

FAALİYET

RAPORU

2014

The Royal Bank of Scotland Plc
Merkezi Edinburgh
İstanbul Merkez Şubesi

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

31 ARALIK 2014

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 2014 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 Şube'nin 31 Mart 2015 tarihli bağımsız denetim raporuna konu olan finansal tabloları ile uyumuna ilişkin olarak denetlenen yıllık faaliyet raporu üzerinde görüş bildirmektir.

Denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslar ile Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 397. maddesine ilişkin 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 2014 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 40 ıncı maddesi ve TTK gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak bankanın finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve özet yönetim kurulu raporu ile tarafımızca verilen bağımsız denetçi görüşünü içermekte olup, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarda verilen bilgiler ile uyumludur.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Şube'nin ana ortağı The Royal Bank of Scotland plc'nin uluslararası faaliyetleriyle ilgili satma ve sonlandırmaya yönelik seçenekleri değerlendirmesini ilan etmesine istinaden Şube'nin faaliyetlerinin devamına ilişkin Şube Yönetimi'nin açıklaması finansal tabloların Altıncı Bölüm I.1 no'lu dipnotunda ve aynı tarihli faaliyet raporunun Birinci Bölüm'ünde Genel Bilgiler notunda sunulmuştur.

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

Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2015

**THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDINBURGH İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ'NİN
31 ARALIK 2014 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 2014 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 BİGİLER
- FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ
- 31 ARALIK 2014 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
- YABANCI BANKANIN MERKEZİNİN YILLIK FAALİYET RAPORU

					
İmza	İmza	İmza	İmza	İmza	İmza
Paulus Maria de Kroon	Rauf Özdinçer	Emre Aydın	Ebru Özer	Şaffet Mete Kunter	Nazlı Bayındır
Müdürler Kurulu Başkanı	Genel Müdür Müdürler Kurulu Üyesi	Genel Müdür Yardımcısı Müdürler Kurulu Üyesi	Müdürler Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	Müdürler Kurulu Üyesi	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.

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.

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
Saffet Mete Kunter	Müdürler Kurulu Üyesi	%0
Ebru Özer	Müdürler Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	%0
Emre Aydın	Müdürler Kurulu Üyesi - Genel Müdür Yardımcısı	%0

Müdürler Kurulu Üyesi ve Risk Yönetim Birimi Yöneticisi Demet Çaldağ 23 Temmuz 2014 tarihinde görevinden ayrılmış yerine 28 Kasım 2014 tarihinde Saffet Mete Kunter atanmıştır.

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

2014 yılı dünyada büyümenin yavaş seyrettiği ve ekonomik belirsizliklerin öne çıktığı bir yıl olmuş, küresel düşük faiz ortamı, emtia fiyatlarında süregelen gerileme ve jeopolitik gelişmeler belirleyici olmuştur.

Ülkemizin de içinde bulunduğu yükselen piyasalar da genelde yavaşlayan bir büyüme dönemine girmiştir. Ülkemizde nisbeten sınırlanan iç talebe karşın ihracatın etkisiyle ılımlı bir büyüme sağlanmış, cari açığa belirgin bir iyileşme kaydedilmiştir. Özellikle yılın son çeyreğinden itibaren petrol fiyatlarındaki düşüşün enflasyon ve cari açığa olumlu etkisi olmuştur. Buna karşın en önemli ticaret partnerlerimizi oluşturan Avrupa bölgesinde büyümenin düşük seyretmesi, yine önemli partnerimiz Rusya'nın emtia fiyatlarından olumsuz etkilenmesi ve komşularımızı etkileyen jeopolitik sorunlar ihracatımız ve büyümemizi yavaşlatan etkenler olarak öne çıkmıştır.

2014 yılı Şubemiz açısından karlılığımızı artırdığımız ve hedeflediğimiz büyük kurumsal müşterilere ve bankamızın uluslararası ağına müşteri olan kurumların ülkemizde yürüttükleri faaliyetlerini desteklemeye yönelik ürün ve hizmetlere ağırlık verdiğimiz bir dönem olmuştur.

Türkiye'nin dinamik ekonomisinin ve stratejik konumunun yatırımcılar için sunduğu cazibe, faaliyetlerimize olumlu yönde katkı yapmakta buna karşın hedeflediğimiz müşteri kitlesine yönelik finansal hizmetlerde artan rekabet ile marjların daralması trendinin devam ettiği gözlemlenmektedir.

Bankamız, güçlü ve rekabetçi olduğu faaliyet alanları olarak belirlediği, kurumsal müşterilere yönelik borçlanma ürünleri, işlem bankacılığı ve risk çözümleri alanlarına yönelik iş planları belirlerken öncelikle müşterilerimizin gereksinim ve beklentilerini göz önüne almaktadır. Kredilendirmenin yanı sıra dış ticaret işlemlerine aracılık edilmesi, şirketlerin uluslararası ve yurt içi ödeme ve tahsilat işlemleri, nakit yönetimi ve döviz işlemleri belli başlı ürün kalemlerini oluşturmaktadır.

Daha önce yeniden ödeme planına bağlanan alacakların dönem içinde tahsil edilerek ayrılmış olan karşılıkların kara eklenmesi, genel anlamda faiz oranlarının bir önceki yıla göre daha yüksek seyretmesi sonucu özsermaye ve piyasa işlemlerinden gelirlerin artması, operasyonel giderlerimizden sağladığımız verimlilik etkileriyle karlılığımız bir önceki yıla göre artış göstermiştir.

Bankamızın faaliyetleri içinde önemli yer tutan hazine işlemleri ağırlıklı olarak bankalararası para ve döviz piyasalarına 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. Döviz, para ve repo piyasası alım satım işlemlerindeki karlılığımız piyasa şartları uyarınca dalgalanma göstermekle birlikte 2014 yılında önemini korumuştur.

Müşteri profilimizin bir yansıması olarak mevduatı ağırlıklı olarak şirketlere ait ticari mevduat hesapları oluşturmaktadır. Kredilerin fonlanmasında gerek bu hesaplar gerekse bankamız genel müdürlük kaynakları kullanılmaktadır.

Şube sermayesinin sağladığı getiriler, gelir kalemleri içinde önemli ağırlığı olan bir diğer kalemi oluşturmaktadır.

2015 yılında da müşterilerimize sunulan hizmet kalitesinin devam ettirilmesi hedeflenmektedir. Etkinliğin artırılmasına yönelik önlemlerin sürekli olarak gündemde tutulması planlanmakla birlikte, mevzuatın ve etkin bir risk yönetiminin gereklilikleri önceliğini koruyacaktır.

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

Bankamız, İstanbul Merkez Şubesi olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

Toplam çalışan sayısı 76 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.

Şube'nin ana ortağı The Royal Bank of Scotland plc ağırlıklı olarak İngiltere odaklı faaliyet göstermeyi hedeflemekte olduğunu, bu amaçla halihazırda 38 ülkede mevcut olan uluslararası ağı içerisinde Hollanda, Almanya, Fransa, İtalya, İspanya, İsveç, Danimarka, Finlandiya ve Norveç'teki pazarlama ekipleri, ABD ve Singapur'daki piyasa işlemleri ve Tokyo'daki satış ekipleri dışında kalan uluslararası ağını satma ve sonlandırmaya yönelik seçenekleri değerlendireceğini ilan etmiş bulunmaktadır.

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 Özdingçer	Müdürler Kurulu Üyesi – Genel Müdür	14.09.2006	Yüksek Lisans	22 yıl
Saffet Mete Kunter	Müdürler Kurulu Üyesi – Risk Yönetim Birimi Yöneticisi	28.11.2014	Yüksek Lisans	17 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
Gökhan Yılmaz	Müfettiş – İç Denetim Birimi Yöneticisi	21.05.2014	Yüksek Lisans	12 yıl
Funda Akyıldırım	İç Kontrol Birimi Yöneticisi	03.11.2014	Üniversite	28 yıl

Müdürler Kurulu Üyesi ve Risk Yönetim Birimi Yöneticisi Demet Çaldağ 23 Temmuz 2014 tarihinde görevinden ayrılmış yerine 28 Kasım 2014 tarihinde Saffet Mete Kunter atanmıştır.

İç Kontrol Birimi Yöneticisi Dilek Ertuğ 31 Ekim 2014 tarihinde görevinden ayrılmış yerine 3 Kasım 2014 tarihinde Funda Akyıldırım atanmıştır.

İnsan kaynakları uygulamalarına ilişkin bilgiler

İnsan Kaynaklarının global süreçlerle birlikte temel iş kanunu ve temel bankacılık kuralları çerçevesinde düzenli 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 eşgüdümü 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 gerekleşmektedirler. 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 düşünölen 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 2011 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 2014 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 sistemler 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.

* RISK 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 uygunluğu, 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 dokümanları ayda bir güncellenip, APKO üyeleri dikkatine sunulur. APKO üç ayda bir düzenli olarak toplanır. Gerektiğinde APKO üyeleri acil toplantıya çağırılabilir.

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 toplanır.

The Royal Bank of Scotland plc
Merkezi Edinburgh İstanbul Merkez
Şubesi

31 Aralık 2014 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Olmayan Finansal Tablolar,
Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
ile Bağımsız Denetim Raporu

1 OCAK-31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

The Royal Bank of Scotland plc Merkezi Edinburgh İstanbul Şubesi'nin ("Şube") 31 Aralık 2014 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 sistematik 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 Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na 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 kanıt 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 kanıt sağlanmıştır.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, The Royal Bank of Scotland plc Merkezi Edinburgh İstanbul Şubesi'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37'nci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına 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.

Dikkat Çekilen Husus

Altıncı Bölüm I.1 no'lu notta açıklandığı üzere, Şube'nin ana ortağı The Royal Bank of Scotland plc ağırlıklı olarak İngiltere odaklı faaliyet göstermeyi hedeflemekte olduğunu, bu amaçla halihazırda 38 ülkede mevcut olan uluslararası ağı içerisinde Hollanda, Almanya, Fransa, İtalya, İspanya, İsveç, Danimarka, Finlandiya ve Norveç'teki pazarlama ekipleri, ABD ve Singapur'daki piyasa işlemleri ve Tokya'daki satış ekipleri dışında kalan uluslararası ağını satma ve sonlandırmaya yönelik seçenekleri değerlendireceğini ilan etmiş bulunmaktadır. Bu çerçevede Şube'nin faaliyetlerinin devamı The Royal Bank of Scotland plc'nin söz konusu süreçte alacağı kararlara bağlıdır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şube'nin 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Banka esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Müdürler Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

Hasan Kılıç SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Mart 2015

**THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH
İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ'NİN 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN YIL SONU KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

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 Tablolar ile Bunlara 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	Rauf Özdiñer	Emre Aydın	Ebru Özer	Saffet Mete Kunter	Nazlı Bayındır
Müdürler Kurulu Başkanı	Genel Müdür Müdürler Kurulu Üyesi	Genel Müdür Yardımcısı Müdürler Kurulu Üyesi	Müdürler Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	Müdürler Kurulu Üyesi	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 yardımcılarının varsa Şube'de sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar	1
IV.	Şube'de nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	1
V.	Şube'nin hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi	1

İKİNCİ BÖLÜM

Konsolide Olmayan Finansal Tablolar

I.	Konsolide olmayan bilanço	2-3
II.	Konsolide olmayan nazım hesaplar tablosu	4
III.	Konsolide olmayan gelir tablosu	5
IV.	Konsolide olmayan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo	6
V.	Konsolide olmayan özkaynak değişim tablosu	7
VI.	Konsolide olmayan nakit akış tablosu	8
VII.	Konsolide olmayan kar dağıtım tablosu	9

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	10
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	11
III.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar	11
IV.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	12
V.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	12
VI.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	12
VII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	13
VIII.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	14
IX.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	14
X.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	14
XI.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	14
XII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	15
XIII.	Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar	15
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	15
XV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	16
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	16
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	16
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	17
XIX.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	18
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	18
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	18
XXII.	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	18
XXIII.	Diğer hususlar	18

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bünyeye ve Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

I.	Sermayeye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar	19
II.	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	24
III.	Piyasa riskine ilişkin açıklamalar	35
IV.	Operasyonel riske ilişkin açıklamalar	36
V.	Kur riskine ilişkin açıklamalar	38
VI.	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	39
VII.	Likidite riskine ilişkin açıklamalar	44
VIII.	Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	48
IX.	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar	50
X.	Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar	50

BEŞİNCİ BÖLÜM

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	51
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	74
VII.	Şube'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	75
VIII.	Şube'nin yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar	78

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

I.	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar	79
II.	Diğer 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 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN
KAR DAĞITIM TABLOSU**

(Para birimi: Tutarlar 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.

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.

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 yardımcılarının varsa Şube'de sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar

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	-
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	-
Mete Kunter(*)	Müdürler Kurulu Üyesi – Risk Yönetim Birimi Yöneticisi	28.11.2014	Yüksek Lisans	-
Gökhan Yılmaz	Müfettiş - İç Denetim Birimi Yöneticisi	21.05.2014	Yüksek Lisans	-
Funda Akyıldırım(**)	İç Kontrol Birimi Yöneticisi	03.11.2014	Üniversite	-

(*)Müdürler Kurulu Üyesi ve Risk Yönetim Birimi Yöneticisi Demet Çaldağ 23 Temmuz 2014 tarihi itibari ile Şube'den ayrılması nedeniyle boşalan Müdürler Kurulu Üyeliği ve Risk Yönetim Birimi Yöneticiliğine 28 Kasım 2014 tarihinde Mete Kunter atanmıştır.

(**)Şube'nin İç Kontrol Birimi Yöneticisi Dilek Ertuğ'un 31 Ekim 2014 tarihi itibari ile Şube'den ayrılması nedeniyle boşalan İç Kontrol Birimi Yöneticiliğine 3 Kasım 2014 tarihinde Funda Akyıldırım atanmıştır.

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 %62'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 AKIŞ TABLOSU**
- VII. KONSOLİDE OLMAYAN KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

AKTİF KALEMLER		Dipnot	BİN TÜRK LIRASI					
			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
			CARI DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			31.12.2014			31.12.2013		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(5.1.1)	55,803	234,606	290,409	99,586	263,502	363,088
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV (Net)	(5.1.2)	37,412	210	37,622	235,066	3,004	238,070
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		37,412	210	37,622	235,066	3,004	238,070
2.1.1	Devlet Borçlanma Senetleri		25,770	-	25,770	221,371	-	221,371
2.1.2	Sermayede Payı Tensil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		11,642	210	11,852	13,695	3,004	16,699
2.1.4	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Sermayede Payı Tensil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3	Krediler		-	-	-	-	-	-
2.2.4	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	(5.1.3)	151	4,671	4,822	161	64,177	64,338
IV.	PARA PIYASALARINDAN ALACAKLAR		1,760,541	-	1,760,541	1,510,320	-	1,510,320
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		1,760,541	-	1,760,541	1,510,320	-	1,510,320
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(5.1.4)	158,550	-	158,550	151,955	-	151,955
5.1	Sermayede Payı Tensil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
5.2	Devlet Borçlanma Senetleri		158,550	-	158,550	151,955	-	151,955
5.3	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
VI.	KREDİLER VE ALACAKLAR	(5.1.5)	328,727	52,159	380,886	273,283	163,295	436,578
6.1	Krediler ve Alacaklar		328,713	51,553	380,266	273,269	162,689	435,958
6.1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullanılan Krediler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Diğer		328,713	51,553	380,266	273,269	162,689	435,958
6.2	Takipteki Krediler		24,319	1,344	25,663	24,319	1,230	25,549
6.3	Özel Karşılıklar (-)		24,305	738	25,043	24,305	624	24,929
VII.	FAKTORİNG ALACAKLARI		-	-	-	-	-	-
VIII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(5.1.6)	-	-	-	-	-	-
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.2	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX.	İŞTİRAKLER (Net)	(5.1.7)	-	-	-	-	-	-
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)	(5.1.8)	-	-	-	-	-	-
10.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)	(5.1.9)	-	-	-	-	-	-
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	(5.1.10)	-	-	-	-	-	-
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
XIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(5.1.11)	-	-	-	-	-	-
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)	(5.1.12)	2,832	-	2,832	3,920	-	3,920
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(5.1.13)	1,179	-	1,179	1,504	-	1,504
15.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2	Diğer		1,179	-	1,179	1,504	-	1,504
XVI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(5.1.14)	-	-	-	-	-	-
XVII.	VERGİ VARLIĞI		8,728	-	8,728	16,226	-	16,226
17.1	Cari Vergi Varlığı		6,647	-	6,647	9,211	-	9,211
17.2	Ertelemiş Vergi Varlığı	(5.1.15)	2,081	-	2,081	7,015	-	7,015
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(5.1.16)	-	-	-	-	-	-
18.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	(5.1.17)	58,206	17,686	75,892	896	3,846	4,742
AKTİF TOPLAMI			2,412,129	309,332	2,721,461	2,292,917	497,824	2,790,741

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (MERKEZİ EDİNBURGH) İSTANBUL ŞUBESİ

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	BIN TÜRK LİRASI					
			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
			CARI DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			31.12.2014			31.12.2013		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(5. II.1)		270,173	244,066	514,239	242,493	347,663	590,156
1.1		Banka'nın Dahil Okluğu Risk Grubunun Mevduatı	10,555	16,321	26,876	36,585	69,535	106,120
1.2		Diğer	259,618	227,745	487,363	205,908	278,128	484,036
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(5. II.2)		11,169	598	11,767	6,334	2,513	8,847
III. ALINAN KREDİLER	(5. II.3)		2,401	1,526,885	1,529,286	2,800	1,617,831	1,620,631
IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR			-	-	-	-	-	-
4.1		Bankalararası Para Piyasalarına 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			2,175	937	3,112	3,107	354	3,461
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(5. II.5)		57,948	7,929	65,877	2,595	18,466	21,061
IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI			-	-	-	-	-	-
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	(5. II.6)		-	-	-	-	23	23
10.1		Finansal Kiralama Borçları	-	-	-	-	24	24
10.2		Faaliyet Kiralaması Borçları	-	-	-	-	-	-
10.3		Diğer	-	-	-	-	-	-
10.4		Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)	-	-	-	-	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		Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
XII. KARŞILIKLAR	(5. II.8)		18,598	-	18,598	52,764	-	52,764
12.1		Genel Karşılıklar	7,392	-	7,392	8,265	-	8,265
12.2		Yeniden Yapılanma Karşılığı	-	-	-	-	-	-
12.3		Çalışan Hakları Karşılığı	7,102	-	7,102	8,463	-	8,463
12.4		Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)	-	-	-	-	-	-
12.5		Diğer Karşılıklar	4,104	-	4,104	36,036	-	36,036
XIII. VERGİ BORCU	(5. II.9)		2,552	-	2,552	1,917	-	1,917
13.1		Cari Vergi Borcu	2,552	-	2,552	1,917	-	1,917
13.2		Ertelemiş Vergi Borcu	-	-	-	-	-	-
XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)			-	-	-	-	-	-
14.1		Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-
14.2		Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(5. II.10)		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(5. II.12)		576,030	-	576,030	491,881	-	491,881
16.1		Ödenmiş Sermaye	108,000	-	108,000	108,000	-	108,000
16.2		Sermaye Yedekleri	71,605	-	71,605	71,231	-	71,231
16.2.1		Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	-	-	-
16.2.2		Hisse Senedi İptal Karları	-	-	-	-	-	-
16.2.3		Menkul Değerler Değerleme Farkları	(6)	-	(6)	(345)	-	(345)
16.2.4		Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	5,545	-	5,545	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		Risikten 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	66,066	-	66,066	66,031	-	66,031
16.3		Kar Yedekleri	-	-	-	-	-	-
16.3.1		Yasal Yedekler	-	-	-	-	-	-
16.3.2		Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-
16.3.3		Olağanüstü Yedekler	-	-	-	-	-	-
16.3.4		Diğer Kar Yedekleri	-	-	-	-	-	-
16.4		Kar veya Zarar	396,425	-	396,425	312,650	-	312,650
16.4.1		Geçmiş Yıllar Kar/ Zararı	312,650	-	312,650	275,164	-	275,164
16.4.2		Dönem Net Kar/ Zararı	83,775	-	83,775	37,486	-	37,486
16.5		Azınlık Payları	-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI			941,046	1,780,415	2,721,461	803,891	1,986,850	2,790,741

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

	Dipnot	BİN TÜRK LIRASI					
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
		31.12.2014			31.12.2013		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM	
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		2,517,001	3,977,209	6,494,210	2,567,674	4,435,755	7,003,429
I. GARANTİ ve KEFALETLER	(5.III.1-2)	80,758	529,063	609,821	74,968	548,477	623,445
1.1. Teminat Mektupları		80,758	405,127	485,885	74,968	462,963	537,931
1.1.1. Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2. Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3. Diğer Teminat Mektupları		80,758	405,127	485,885	74,968	462,963	537,931
1.2. Banka Kredileri		-	15,407	15,407	-	4,824	4,824
1.2.1. İthalat Kabul Kredileri		-	15,407	15,407	-	4,824	4,824
1.2.2. Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3. Akreditifler		-	101,341	101,341	-	80,690	80,690
1.3.1. Belgeli Akreditifler		-	101,341	101,341	-	80,690	80,690
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 Kıymetlerin Satım Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7. Faktoring Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.8. Diğer Garantilerimizden		-	7,188	7,188	-	-	-
1.9. Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II. TAAHHÜTLER		342,017	689,849	1,031,866	629,597	1,113,174	1,742,771
2.1. Cayılamaz Taahhütler		22,655	21,643	44,298	317,156	469,073	786,229
2.1.1. Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		20,948	21,643	42,591	315,555	469,073	784,628
2.1.2. Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3. İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İştir. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4. Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		180	-	180	152	-	152
2.1.5. Men. Kıymetlerin Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6. Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7. Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		1,527	-	1,527	1,449	-	1,449
2.1.8. İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9. Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10. Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13. Diğer Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2. Cayılabilir Taahhütler		319,362	668,206	987,568	312,441	644,101	956,542
2.2.1. Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		319,362	668,206	987,568	312,441	644,101	956,542
2.2.2. Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(5.III.5)	2,094,226	2,758,297	4,852,523	1,863,109	2,774,104	4,637,213
3.1. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1. Gerçekçe 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		2,094,226	2,758,297	4,852,523	1,863,109	2,774,104	4,637,213
3.2.1. Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		240,169	637,747	877,916	83,154	354,514	437,668
3.2.1.1. Vadeli Döviz Alım İşlemleri		172,001	263,904	435,905	23,358	197,648	221,006
3.2.1.2. Vadeli Döviz Satım İşlemleri		68,168	373,843	442,011	59,796	156,866	216,662
3.2.2. Para ve Faiz Swap İşlemleri		1,854,057	2,120,550	3,974,607	1,779,955	2,419,590	4,199,545
3.2.2.1. Swap Para Alım İşlemleri		188,672	1,801,316	1,989,988	195,960	1,905,000	2,100,960
3.2.2.2. Swap Para Satım İşlemleri		1,665,385	319,234	1,984,619	1,583,995	514,590	2,098,585
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)		56,827	11,480	68,307	72,388	12,479	84,867
IV. EMANET KIYMETLER		56,827	11,480	68,307	72,388	12,479	84,867
4.1. Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2. Emanete Alınan Menkul Değerler		-	7,074	7,074	-	-	-
4.3. Tahsile Alınan Çekler		55,987	217	56,204	71,273	1,717	72,990
4.4. Tahsile Alınan Ticari Senetler		121	101	222	856	19	875
4.5. Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6. İhracama Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7. Diğer Emanet Kıymetler		719	4,088	4,807	259	10,743	11,002
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)		2,573,828	3,988,689	6,562,517	2,640,062	4,448,234	7,088,296

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (MERKEZİ EDINBURGH) İSTANBUL
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN GELİR
TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI		
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN	BAĞIMSIZ DENETİMDEN	
		GEÇMİŞ	GEÇMİŞ	
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM	
		01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013	
I.	FAİZ GELİRLERİ	(5. IV.1)	216,578	176,151
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		46,786	32,368
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		96	-
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		3,908	1,505
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		148,179	117,770
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		17,609	24,508
1.5.1	Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		3,974	14,381
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		13,635	10,127
1.5.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		-	-
II.	FAİZ GİDERLERİ	(5. IV.2)	26,037	24,149
2.1	Mevduata Verilen Faizler		20,312	8,167
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		5,724	6,584
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	9,392
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		1	6
III.	NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)		190,541	152,002
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ		69,680	53,067
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		70,572	53,853
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		3,056	3,024
4.1.2	Diğer	(5. IV.12)	67,516	50,829
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		892	786
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere		-	-
4.2.2	Diğer		892	786
V.	TEMETTÜ GELİRLERİ	(5. IV.3)	-	-
VI.	TİCARİ KAR / ZARAR (Net)	(5. IV.4)	(103,257)	(81,985)
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kar/ (Zararı)		(270)	3,763
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kar/ (Zararı)		110,906	200,193
6.3	Kambiyo İşlemleri Kar/ (Zararı)		(213,893)	(285,941)
VII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5. IV.5)	24,707	11,219
VIII.	FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		181,671	134,303
IX.	KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(5. IV.6)	1,756	8,813
X.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(5. IV.7)	75,752	78,749
XI.	NET FAALİYET KARI/ZARARI (VIII-IX-X)		104,163	46,741
XII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XIII.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR		-	-
XIV.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)	(5. IV.8)	104,163	46,741
XVI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(5. IV.9)	(20,388)	(9,255)
16.1	Cari Vergi Karşılığı		(15,547)	(8,185)
16.2	Ertelemiş Vergi Geliri/ (Gideri)		(4,841)	(1,070)
XVII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)	(5. IV.10)	83,775	37,486
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
18.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
18.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
18.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
19.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
19.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
19.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)		-	-
XXI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
21.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2	Ertelemiş Vergi Karşılığı/ (Geliri)		-	-
XXII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)		-	-
XXIII.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XVII+XXII)	(5. IV.11)	83,775	37,486

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (MERKEZİ EDINBURGH) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

		BİN TÜRK LİRASI	
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN	BAĞIMSIZ DENETİMDEN
		GEÇMİŞ	GEÇMİŞ
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
I.	MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	100	(1,120)
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI (*)	44	103
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	(29)	203
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	115	(814)
XI.	DÖNEM KARI/ZARARI	83,775	37,486
11.1	Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	(259)	370
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	84,034	37,116
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR (X+XI)	83,890	36,672

(*) Kadem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin aktüeryal kazanç tutandır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (MERKEZİ EDINBURGH) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

BİN TÜRK LIRASI

	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olğanistiti Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Net Karı / (Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Risiken Korunma Fonları	Satış A./Durdurulan F. İlişkin Dur. V. Bir. Değ. F.	Toplam Özkaynak
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM 01.01.2013-31.12.2013																
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	108.000	65.949	-	-	-	-	-	-	-	275.164	921	5.545	-	-	-	455.579
II. Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.266)	-	-	-	-	(1.266)
IV.1 Riskten Korunma Fonları (Elkin kısım)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amacı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amacı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 İç Kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Hisse Senedi İhraç Primi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedi İptal Karları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Diğer (*)	-	-	-	-	-	-	-	82	-	-	-	-	-	-	-	82
XVII. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	37.486	-	-	-	-	-	-	37.486
XVIII. Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+V+.....+XVII+XIX+XX)	108.000	65.949	-	-	-	-	-	82	37.486	275.164	(345)	5.545	-	-	-	491.881
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM 01.01.2014-31.12.2014																
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	108.000	65.949	-	-	-	-	-	82	-	312.650	(345)	5.545	-	-	-	491.881
II. Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	339	-	-	-	-	339
IV.1 Riskten Korunma Fonları (Elkin kısım)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amacı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amacı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 İç Kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Hisse Senedi İhraç Primi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedi İptal Karları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Diğer (*)	-	-	-	-	-	-	-	35	-	-	-	-	-	-	-	35
XVII. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	83.775	-	-	-	-	-	-	83.775
XVIII. Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+....+XVI+XVII+XVIII)	108.000	65.949	-	-	-	-	-	117	83.775	312.650	(6)	5.545	-	-	-	576.030

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 ARALIK 2014 2014 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN

NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		BİN TÜRK LIRASI	
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
		CARİ DÖNEM 01.01-31.12.2014	ÖNCEKİ DÖNEM 01.01-31.12.2013
		Dipnot	
A.	BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
1.1	Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	47,247	7,711
1.1.1	Alınan Faizler	221,024	166,751
1.1.2	Ödenen Faizler	(26,089)	(24,151)
1.1.3	Alınan Temettümler	-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	55,522	56,390
1.1.5	Ekte Edilen Diğer Kazançlar	24,707	11,219
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar	-	732
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(27,578)	(29,557)
1.1.8	Ödenen Vergiler	(29,298)	(24,652)
1.1.9	Diğer	(5.VI.1) (171,041)	(149,021)
1.2	Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	81,279	1,294,585
1.2.1	Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerde Net (Artış) Azalış	195,551	(111,971)
1.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değerlerde Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.3	Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış	-	580
1.2.4	Kredilerdeki Net (Artış) Azalış	47,154	(204,859)
1.2.5	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(51,096)	(143,244)
1.2.6	Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)	(47,830)	70,588
1.2.7	Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)	(28,051)	50,654
1.2.8	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	(91,329)	1,615,240
1.2.9	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.10	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(5.VI.1) 56,880	17,597
I.	Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı	128,526	1,302,296
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı	(3,229)	4,823
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	Satım Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(424)	(202)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	7	-
2.5	Ekte Edilen Satılmaya Hazır Menkul Değerler	(146,778)	(137,990)
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Menkul Değerler	144,592	143,662
2.7	Satım Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
2.8	Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
2.9	Diğer	(5.VI.1) (626)	(647)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
III.	Finansman Faaliyetlerinden Kullanılan Net Nakit	(25)	(61)
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	(25)	(61)
3.6	Diğer	-	-
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(2,513)	16,769
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış) /Artış	122,759	1,323,827
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(5.VI.2) 1,642,591	318,764
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(5.VI.3) 1,765,350	1,642,591

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (MERKEZİ EDINBURGH) İSTANBUL ŞUBESİ
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Kar Dağıtım Tablosu

	BİN TÜRK LİRASI	
	CARİ DÖNEM 01.01.2014 - 31.12.2014	ÖNCEKİ DÖNEM 01.01.2013 - 31.12.2013
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI (*)	104,163	46,741
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER	(20,388)	(9,255)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(15,547)	(8,185)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(4,841)	(1,070)
A. NET DÖNEM KARI (1.1-1.2)	83,775	37,486
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (**)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-(1.3+1.4+1.5)] (1),(2)	83,775	37,486
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 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar 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 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (Tam TL olarak)	-	-
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	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*)Cari döneme ait karın dağıtım 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 kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şube'nin ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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 2014 tarihli finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, Kamu Gözetimi Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar (“TMS”) 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 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 hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmış; finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

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

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları (“TMS”), 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.

3. Finansal tabloların paranın 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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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, getiriye 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 2014	31 Aralık 2013
ABD Doları	2.3311 TL (tam TL)	2.1343 TL (tam TL)
Avro	2.8298 TL (tam TL)	2.9370 TL (tam TL)

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 ve swap para 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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 ettirilmektedir.

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 varlıkları 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.

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 değerlendirme 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 değerlendirme farkı ile değerlendirilmeye 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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 kısımdır. 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 tarihi 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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 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

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 düzeltmesine 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

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.

Bilanço tarihi itibarıyla Şube’nin yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

XIV. 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”nı 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 kiralayan 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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

XVI. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Aktüeryal hesaplamada kullanılan temel varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İskonto Oranı (%)	2.81	3.07
Tahmini Kıdem Tazminatına Hak Kazanma Oranı (%)	93	94

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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1. Cari vergi (devamı)

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.

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 muhasebeleştirmektedir.

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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 2014 tarihi itibarıyla konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranı %40.73'tür.(31 Aralık 2013: %35.08)

1. Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan risk ölçüm yöntemleri

Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 sayılı Resmî 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 2014 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

	Cari Dönem 31 Aralık 2014									Önceki Dönem 31 Aralık 2013								
	Risk Ağırlıkları									Risk Ağırlıkları								
	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	200%	1250%	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	200%	1250%
Kredi Riskine Esas Tutar	-	-	352,138	83,708	351	685,726	726	154	-	-	302,096	81,085	-	835,240	744	224	-	-
Risk Sınıfları																		
Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	455,082	-	1,760,541	17	-	-	-	-	-	692,574	-	1,510,320	-	67,904	-	-	-	-
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	-	-	151	167,399	-	24,329	-	-	-	-	-	159	162,169	-	61,649	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar	542	-	-	-	-	583,337	-	-	-	1,444	-	-	-	697,980	-	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar	-	-	-	-	468	-	-	-	-	-	-	-	-	372	-	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılmış alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tahsili gecikmiş alacaklar	-	-	-	-	-	620	-	-	-	-	-	-	-	620	-	-	-	-
Kurucu riski yüksek olarak belirlenen alacaklar	-	-	-	-	-	-	484	77	-	-	-	-	-	-	496	112	-	-
İpotek teminatl 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	507	-	-	-	-	77,440	-	-	-	3,800	-	-	-	6,715	-	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	456,131	-	1,760,692	167,416	468	685,726	484	77	-	697,818	-	1,510,479	162,169	-	835,240	496	112	-

3. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi

	Cari Dönem 31 Aralık 2014	Önceki Dönem 31 Aralık 2013
Kredi Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (Kredi Riskine Esas Tutar*0,08) (KRSY)	89,824	97,551
Piyasa Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (Piyasa Riskine Esas Tutar) (PRSY)	3,389	4,026
Operasyonel Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (Operasyonel Riske Esas Tutar) (ORSY)	20,500	19,309
Özkaynak	578,878	530,118
Özkaynak / (KRSY+PRSY+ORSY)*12,5*100	%40.73	%35.08
Ana Sermaye/((KRSY+PRSY+ORSY) *12,5*100)	%40.21	-
Çekirdek Sermaye/((KRSY+PRSY+ORSY) *12,5*100)	%40.39	-

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 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 31.12.2014
ÇEKİRDEK SERMAYE	
Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye	574,094
Hisse Senedi İhraç Primleri	173,949
Hisse Senedi İptal Kârları	-
Yedek Akçeler	-
Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar	5,662
Kâr	396,425
Net Dönem Kârı	83,775
Geçmiş Yıllar Karları	312,650
Muhtemel Serbest Riskler için Ayrılmış Serbest Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine kadar olan kısmı	-
İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan bedelsiz olarak edinilen ve dönem kârı içerisinde muhasebeleştirilmeyen hisseler	-
İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye	576,036
Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler	
Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zararı toplamının yedek akçelerle karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar(-)	6
Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri (-)	1,284
Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	214
Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcu (-)	438
Kanununun 56 ncı maddesinin dördüncü fıkrasına aykırı olarak edinilen paylar (-)	-
Bankanın kendi çekirdek sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının çekirdek sermayenin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
İpotek hizmeti sunma haklarının çekirdek sermayenin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının çekirdek sermayenin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayenin %15'ini aşan tutarlar (-)	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan aşım tutarı (-)	-
İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)	-
Yeterli ilave ana sermaye veya katkı sermaye bulunmaması halinde çekirdek sermayeden indirim yapılacak tutar (-)	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının çekirdek sermayenin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
İpotek hizmeti sunma haklarının çekirdek sermayenin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının çekirdek sermayenin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı	1,942
Çekirdek Sermaye Toplamı	574,094
İLAVE ANA SERMAYE	
Çekirdek sermayeye dahil edilmeyen imtiyazlı paylara tekabül eden sermaye ve bunlara ilişkin ihraç primleri	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (1.1.2014 tarihi sonrası ihraç edilenler/temin edilenler)	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (1.1.2014 tarihi öncesi ihraç edilenler)	-
İndirimler Öncesi İlave Ana Sermaye	-
İlave Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler	
Bankanın kendi ilave ana sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların ilave ana sermaye ile katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)	-
Yeterli katkı sermaye bulunmaması halinde ilave ana sermayeden indirim yapılacak tutar (-)	-
İlave ana sermayeden yapılan indirimler toplamı	-
İlave Ana Sermaye Toplamı	-

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler	2,608
Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 ncimaddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	856
Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcunun Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	1,752
Ana Sermaye Toplamı	571,486
KATKI SERMAYE	7,392
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (1.1.2014 tarihi sonrası ihraç edilen/temin edilenler)	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (1.1.2014 tarihi öncesi ihraç edilenler temin edilenler)	-
Bankanın sermaye artırımlarında kullanılması hissedarlarca taahhüt edilen bankaya rehnedilmiş kaynaklar	-
Genel Karşılıklar	7,392
İndirimler Öncesi Katkı Sermaye	7,392
-Katkı Sermayeden Yapılacak İndirimler	
Bankanın kendi katkı sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10' nunu aşan kısmı (-)	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların ilave ana sermaye ile katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10' nunu aşan kısmı (-)	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)	-
Katkı Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı	-
Katkı Sermaye Toplamı	7,392
SERMAYE	578,878
Kanununun 50 ve 51 inci maddeleri hükümlerine aykırı olarak kullanılan krediler (-)	-
Kanununun 57 nci maddesinin birinci fıkrasındaki sınırı aşan tutarlar ile bankaların alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldıkları ve aynı madde uyarınca elden çıkarmaları gereken emtia ve gayrimenkullerden edinim tarihinden itibaren beş yıl geçmesine rağmen elden çıkarılamayanların net defter değerleri(-)	-
Yurt dışında kurulu olanlar da dahil olmak üzere, bankalara, finansal kuruluşlara veya bankanın nitelikli pay sahiplerine kullandırılan krediler veya bunlarca ihraç edilen borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar(-)	-
Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 20 nci maddesinin ikinci fıkrasına istinaden özkaynaklardan düşülecek tutar (-)	-
Kurulca belirlenecek diğer hesaplar (-)	-
Ortaklık paylarının yüzde %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin yüzde onunu aşan kısmının, Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-
Ortaklık paylarının %10' dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların doğrudan ya da dolaylı olarak ilave ana sermaye ve katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının toplam tutarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-
Ortaklık paylarının %10' dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının, geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının ve ipotek hizmeti sunma haklarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 ncimaddesinin ikinci fıkrasının (1) ve (2) nci alt bentleri uyarınca çekirdek sermayeden indirilecek tutarlarının, Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-
ÖZKAYNAK	578,878
Uygulanacak İndirim Esaslarında Aşım Tutarının Altında Kalan Tutarlar	
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar	-
Ortaklık paylarının %10' dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar	-
İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan tutar	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan tutar	-

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Önceki Dönem 31.12.2013
ANA SERMAYE	
Ödenmiş Sermaye	108,000
Nominal Sermaye	108,000
Sermaye Taahhütleri (-)	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı (*)	66,031
Hisse Senedi İhraç Primleri	-
Hisse Senedi İptal Kârları	-
Yedek Akçeler	-
Yedek Akçeler Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-
Kâr	312,650
Net Dönem Kârı	37,486
Geçmiş Yıllar Karları	275,164
Muhtemel Serbest Riskler için Ayrılmış Serbest Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine kadar olan kısmı	33,425
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 (-)	1,949
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	1,504
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-
Kanununun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-
Ana Sermaye Toplamı	522,198
KATKI SERMAYE	
Genel Karşılıklar	8,265
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	(345)
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yedek Akçelerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-
Katkı Sermaye Toplamı	7,920
SERMAYE	530,118
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 Kullandırılan 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 Kullandırılan Krediler	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanununun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılamayanların Net Defter Değerleri	-
Özkaynaktan Düşülmesi Tercih Edilen Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları	-
Diğer	-
TOPLAM ÖZKAYNAK	530,118

(*) 82 TL kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal kazanç bakiyesini içermektedir.

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.

Kredilerin teminata bağlanmasına özen gösterilmektedir. Alınan teminatlarda likidite imkanı yüksek tutulmaya çalışmakta olup, banka garantisi, gayrimenkul ipotegi, menkul rehni, kambiyo

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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	2,215,640	2,063,719
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	191,879	278,448
Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Kurumsal Alacaklar	583,879	721,197
Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Perakende Alacaklar	468	499
Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılmış Alacaklar	-	-
Tahsili Gecikmiş Alacaklar	620	620
Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar	561	740
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	77,947	84,330
Toplam	3,070,994	3,149,553

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

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 (devamı)

Risk Sınıfları (*)	Önceki Dönem	Ortalama
Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	2,270,798	1,568,964
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	223,977	988,372
Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Kurumsal Alacaklar	699,424	693,918
Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Perakende Alacaklar	372	569
Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılmış Alacaklar	-	-
Tahsili Gecikmiş Alacaklar	620	621
Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar	608	558
İpotek Teminatlolu 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	10,515	19,838
Toplam	3,206,314	3,272,840

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

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 2014 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 yapıp yapılmadığı ilgili birimler tarafından takip edilmektedir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. **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 2014 tarihi itibarıyla birinci grup krediler içerisinde 116,196 TL (31 Aralık 2013: 38,420 TL) tutarında anlaşma koşullarını yeniden gözden geçirerek itfa planını yenilediği kredileri bulunmakta olup, ikinci grup kredileri içerisinde itfa planını yenilediği kredileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: 56,613 TL).

6. **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.

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.

7. **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 2013: %100). Şube'nin ilk büyük 200 nakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı %100'dür (31 Aralık 2013: %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 2013: %100). Şube'nin ilk büyük 200 gayrinakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı %100'dür (31 Aralık 2013: %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 içinde ve nazım hesaplarda izlenen varlıklar içindeki payı %10.66'dır (31 Aralık 2013: % 10.72). Şube'nin ilk büyük 200 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi risk tutarının toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar içindeki payı %10.66'dır (31 Aralık 2013: % 10.72).

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

8. 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 7,392 TL (31 Aralık 2013: 8,265 TL) genel kredi karşılığı ayırmıştır.

9. Finansal tablo kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıkları

Aşağıdaki tablo bilanço kalemlerinin maksimum kredi riski duyarlılıklarını göstermektedir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
T.C. Merkez Bankası	289,902	362,741
Bankalar	4,822	64,338
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	37,622	238,070
Para Piyasalarından Alacaklar	1,760,541	1,510,320
Verilen Krediler	380,886	436,578
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	158,550	151,955
Toplam	2,632,323	2,764,002
Garanti ve Kefaletler	609,821	623,445
Taahhütler	1,031,866	1,742,771
Toplam	1,641,687	2,366,216
Toplam Kredi Riski Duyarlılığı	4,274,010	5,130,218

10. 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	-	25,006
Borçlu iyi bir finansal yapıya sahip	111,901	61,126
Borçlunun finansal yapısı orta ve kısa vadede risk altında	251,302	292,233
Borçlunun yapısı kısa vadede çok büyük risk altında	16,034	-
Borçlu gecikmeye düşmüş	620	57,233
Borçlu Şube tarafından derecelendirilmemiş	1,029	980
Toplam krediler	380,886	436,578

11. 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:

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

11. Şube'nin elinde bulundurduğu teminatlar (devamı)

Nakdi Krediler	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Grup Teminatlı Krediler	-	-
II. Grup Teminatlı Krediler	620	621
III. Grup Teminatlı Krediler	144,675	215,130
IV. Grup Teminatlı Krediler	64,998	35,669
Teminatsız Krediler	170,593	185,158
Toplam Nakdi Krediler	380,886	436,578

Gayrinakdi Krediler	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Grup Teminatlı Krediler	1,084	513
II. Grup Teminatlı Krediler	101	-
III. Grup Teminatlı Krediler	94,467	78,795
IV. Grup Teminatlı Krediler	-	-
Teminatsız Krediler	514,169	544,137
Toplam Gayrinakdi Krediler	609,821	623,445

12. Finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi

31 Aralık 2014 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	379,237	620	379,857
Tüketici kredileri	1,029	-	1,029
Toplam	380,266	620	380,886

(*)Vadesi geçmemiş ve değer kaybına uğramamış kurumsal ve ticari krediler, 299,568 TL tutarındaki standart nitelikli krediler ve alacaklar ile yakın izlemedeki krediler olarak sınıflanmış olup herhangi bir gecikmesi bulunmayan 80,698 TL tutarında kurumsal ve ticari kredileri içermektedir.

(**) Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar, takipteki kredilerin 620 TL tutarındaki net bakiyesini içermektedir.

31 Aralık 2013 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	378,365	57,233	435,598
Tüketici kredileri	980	-	980
Toplam	379,345	57,233	436,578

(***)Vadesi geçmemiş ve değer kaybına uğramamış kurumsal ve ticari krediler, 319,255 TL tutarındaki standart nitelikli krediler ve alacaklar ile yakın izlemedeki krediler olarak sınıflanmış olup herhangi bir gecikmesi bulunmayan 60,120 TL tutarında kurumsal ve ticari kredileri içermektedir.

(****) Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar, takipteki kredilerin 620 TL tutarındaki net bakiyesini ve 56,613 TL tutarındaki yakın izlemedeki krediler ve diğer alacaklar bakiyesini içermektedir.

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Verilen krediler		
Kurumsal ve ticari krediler	116,196	95,033
Tüketici kredileri	-	-
Toplam	116,196	95,033

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

14. 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	2,215,640	-	-	-	-	490	581,699	468	-	620	561	-	-	-	-	77,947	2,877,425
Avrupa Birliği Ülkeleri	-	-	-	-	-	127,856	874	-	-	-	-	-	-	-	-	-	128,730
OECD Ülkeleri(**)	-	-	-	-	-	19,498	373	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,871
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	-	-	-	-	-	20,045	933	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,978
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-	23,990	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,990
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar/ Yükümlülükler(***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	2,215,640	-	-	-	-	191,879	583,879	468	-	620	561	-	-	-	-	77,947	3,070,994

Önceki Dönem	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Toplam
Yurtiçi	2,270,798	-	-	-	-	12,299	698,204	372	-	620	608	-	-	-	-	10,515	2,993,416
Avrupa Birliği Ülkeleri	-	-	-	-	-	156,080	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	156,080
OECD Ülkeleri(**)	-	-	-	-	-	381	366	-	-	-	-	-	-	-	-	-	747
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	-	-	-	-	-	5,708	854	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,562
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-	49,509	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49,509
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar/ Yükümlülükler(***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	2,270,798	-	-	-	-	223,977	699,424	372	-	620	608	-	-	-	-	10,515	3,206,314

(*) 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 ipotegiyle 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 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

15. Sektörlere veya karşı taraflara göre risk profili

Cari Dönem	RİSK SINIFLARI (*)(**)																			
	Sektörler/Karşı Taraflar	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	TP	YP	TOPLAM
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	-	-	-	-	-	-	409,289	-	-	620	-	-	-	-	-	-	-	177,160	232,749	409,909
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	-	-	-	-	-	-	271,492	-	-	620	-	-	-	-	-	-	-	151,263	120,849	272,112
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	137,797	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,897	111,900	137,797
İnşaat	-	-	-	-	-	-	81,828	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75	81,753	81,828
Hizmetler	2,208,941	-	-	-	-	191,879	57,772	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,018,262	440,330	2,458,592
Toptan ve Perakende Ticaret	-	-	-	-	-	-	35,797	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29,494	6,303	35,797
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	21,294	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,163	14,131	21,294
Mali Kuruluşlar	2,208,941	-	-	-	-	191,879	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,980,924	419,896	2,400,820
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	-	-	-	-	-	-	681	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	681	-	681
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	6,699	-	-	-	-	-	34,990	468	-	-	561	-	-	-	-	-	77,947	97,173	23,492	120,665
Toplam	2,215,640	-	-	-	-	191,879	583,879	468	-	620	561	-	-	-	-	-	77,947	2,292,670	778,324	3,070,994

(*) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte 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 ipotegiyle 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

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

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Önceki Dönem Sektörler/Karşı Taraflar	RİSK SINIFLARI (*)(**)																		
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	TP	YP	TOPLAM
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormançılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	-	-	-	-	-	-	484,343	-	-	620	-	-	-	-	-	-	240,407	244,556	484,963
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	-	-	-	-	-	-	416,510	-	-	620	-	-	-	-	-	-	174,268	242,862	417,130
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	67,833	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,139	1,694	67,833
İnşaat	-	-	-	-	-	-	68,795	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147	68,648	68,795
Hizmetler	734,670	-	-	-	-	211,866	115,010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	529,067	532,479	1,061,546
Toptan ve Perakende Ticaret	-	-	-	-	-	-	41,390	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,298	5,092	41,390
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	72,396	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,537	57,859	72,396
Mali Kuruluşlar	734,670	-	-	-	-	211,866	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	477,009	469,258	946,537
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	-	-	-	-	-	-	1,223	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,223	-	1,223
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	1,536,128	-	-	-	-	12,111	31,276	372	-	-	608	-	-	-	-	10,515	1,567,746	23,264	1,591,010
Toplam	2,270,798	-	-	-	-	223,977	699,424	372	-	620	608	-	-	-	-	10,515	2,337,367	868,947	3,206,314

(*) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte 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 : Tahsil 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

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

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

16. Vade unsuru taşıyan risklerin kalan vadelerine göre dağılımı

Cari Dönem	Vadeye Kalan Süre						Toplam
	Risk Sınıfları (*)	Vadesiz	1 ay	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	
1. Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	296,543	1,884,235	-	34,862	-	-	2,215,640
2. Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Alacaklar	15,763	45,035	76,743	16,838	8,644	28,856	191,879
3. Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Kurumsal Alacaklar	55,747	117,596	277,090	28,705	24,084	80,657	583,879
4. Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Perakende Alacaklar	-	-	38	157	256	17	468
5. Tahsili Gecikmiş Alacaklar	620	-	-	-	-	-	620
6. Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	561	561
7. Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar	77,006	1	33	308	169	430	77,947
Genel Toplam	445,679	2,046,867	353,904	80,870	33,153	110,521	3,070,994

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

Önceki Dönem	Vadeye Kalan Süre						Toplam
	Risk Sınıfları (*)	Vadesiz	1 ay	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	
1. Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	74,924	1,821,171	58,719	225,241	57,152	33,591	2,270,798
2. Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Alacaklar	12,888	91,537	46,765	20,619	9,374	42,794	223,977
3. Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Kurumsal Alacaklar	86,777	48,419	318,104	83,990	74,467	87,667	699,424
4. Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Perakende Alacaklar	-	4	44	60	264	-	372
5. Tahsili Gecikmiş Alacaklar	620	-	-	-	-	-	620
6. Diğer Alacaklar	6,023	832	1,873	1,335	279	173	10,515
7. Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar	-	-	-	-	-	608	608
Genel Toplam	181,232	1,961,963	425,505	331,245	141,536	164,833	3,206,314

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

17. Risk ağırlığına göre risk tutarları

Cari Dönem	Özkaynaklardan									İndirilenler	Toplam	
	Risk Ağırlığı	%0	%10	%20	%50	%75	%100	%150	%200			%1250
Kredi Riski Azaltımı												
Öncesi Tutar		455,590	-	1,760,692	167,416	468	686,267	484	77	-	-	3,070,994
Kredi Riski Azaltımı												
sonrası Tutar		456,131	-	1,760,692	167,416	468	685,726	484	77	-	-	3,070,994

Önceki Dönem	Özkaynaklardan									İndirilenler	Toplam	
	Risk Ağırlığı	%0	%10	%20	%50	%75	%100	%150	%200			%1250
Kredi Riski Azaltımı												
Öncesi Tutar		696,374	-	1,510,479	162,169	-	836,684	496	112	-	-	3,206,314
Kredi Riski Azaltımı												
sonrası Tutar		697,818	-	1,510,479	162,169	-	835,240	496	112	-	-	3,206,314

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

18. Önemli sektörler veya karşı taraf türüne göre muhtelif bilgiler

Cari Dönem	Krediler				
	Önemli Sektörler/Karşı taraflar	Değer Kaybına		Değer	
		Uğramış	Tahsili Gecikmiş	Ayarlamaları	Karşılıklar (*)
Tarım	-	-	-	-	-
Sanayi	25,663	-	-	-	25,043
İmalat Sanayi	25,663	-	-	-	25,043
Hizmetler	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	25,663	-	-	-	25,043

(*) Özel karşılık tutarını ifade etmektedir.

Önceki Dönem	Krediler				
	Önemli Sektörler/Karşı taraflar	Değer Kaybına		Değer	
		Uğramış	Tahsili Gecikmiş	Ayarlamaları (**)	Karşılıklar (***)
Tarım	-	-	-	-	-
Sanayi	25,549	-	-	-	24,929
İmalat Sanayi	25,549	-	-	-	24,929
Hizmetler	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	56,613	36,256	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	25,549	56,613	36,256	24,929	24,929

(**) Tahsili gecikmiş kredilere ilişkin 2,831 TL tutarında genel karşılıkları ve 33,425 TL tutarında muhtelif riskler karşılıklarını içermektedir.

(***) Özel karşılık tutarını ifade etmektedir.

19. Değer ayarlamaları ve kredi karşılıkları değişimine ilişkin bilgiler

Cari Dönem	Açılış Bakiyesi	Dönem içinde ayrılan karşılık tutarları	Karşılık İptalleri	Diğer Ayarlamalar	Kapanış Bakiyesi
Özel Karşılıklar	24,929	114	-	-	25,043
Genel Karşılıklar	8,265	1,642	2,515	-	7,392

Önceki dönem	Açılış Bakiyesi	Dönem içinde ayrılan karşılık tutarları	Karşılık İptalleri	Diğer Ayarlamalar	Kapanış Bakiyesi
Özel Karşılıklar	26,346	202	1,619	-	24,929
Genel Karşılıklar	8,247	846	828	-	8,265

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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, aynı zamanda The Royal Bank of Scotland plc'nin; The Financial Services Authority (FSA) tarafından öngörülmüş 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.

1. Piyasa riskine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	516	1,585
(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	1,204	82
(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	1,669	2,359
(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)	3,389	4,026
(X) Piyasa Riskine Esas Tutar (12.5 x VIII) ya da (12.5 x IX)	42,363	50,325

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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	532	1,181	219	1,541	3,462	395
Hisse Senedi Riski	-	-	-	-	-	-
Kur Riski	269	1,204	68	202	490	82
Emtia Riski	-	-	-	-	-	-
Takas Riski	-	-	-	-	-	-
Opsiyon Riski	-	-	-	-	-	-
Karşı Taraf Riski	3,369	5,732	1,669	2,840	6,021	737
Toplam Riske Maruz Değer	52,121	88,038	34,025	57,280	104,213	20,450

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.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Faiz Oranına Dayalı Sözleşmeler	-	-
Döviz Kuruna Dayalı Sözleşmeler	9,011	12,784
Emtiaya Dayalı Sözleşmeler	-	-
Hisse Senedine Dayalı Sözleşmeler	-	-
Diğer	-	-
Pozitif Gerçeğe Uygun Brüt Değer	11,852	16,699
Netleştirilmenin Faydaları	-	-
Netleştirilmiş Cari Risk Tutarı	-	-
Tutulan Teminatlar	-	-
Türevlere İlişkin Net Pozisyon	20,863	29,483

IV. Operasyonel riske ilişkin açıklamalar

Şube'nin operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması"na ilişkin bölümü uyarınca Bankanın son 3 yılına ait 2013, 2012 ve 2011 yıl sonu brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu bölümün I no'lu dipnotunda belirtilen "sermaye yeterliliği standart oranı" kapsamındaki operasyonel riske esas tutar 256,250 TL, operasyonel risk sermaye yükümlülüğü ise 20,500 TL'dir.

Cari Dönem	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	Toplam/Pozitif BG yılı sayısı	Oran (%)	Toplam
Brüt Gelir (BG)	122,013	155,209	132,781	136,668	15	20,500
Operasyonel Riske Esas Tutar (Toplam*12,5)						256,250

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

IV. Operasyonel riske ilişkin açıklamalar (devamı)

Önceki Dönem	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	Toplam/Pozitif BG yılı sayısı	Oran (%)	Toplam
Brüt Gelir (BG)	108,965	122,013	155,209	128,729	15	19,309
Operasyonel Riske Esas Tutar (Toplam*12,5)						241,363

V. Kur riskine ilişkin açıklamalar

1. Şube'nin maruz kaldığı kur riski, bu durumun etkilerinin tahmin edilmesi, Müdürler 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 aşılmasını 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 (tam TL)

Bilanço tarihindeki ABD Doları Gişe Döviz Alış Kuru	2.3311 TL
Bilanço tarihindeki Avro Gişe Döviz Alış Kuru	2.8298 TL

Tarih	ABD Doları	Avro
24 Aralık 2014	2.3251 TL	2.8338 TL
25 Aralık 2014	2.3219 TL	2.8394 TL
26 Aralık 2014	2.3224 TL	2.8281 TL
29 Aralık 2014	2.3277 TL	2.8365 TL
30 Aralık 2014	2.3230 TL	2.8233 TL

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2014 yılı Aralık ayı basit aritmetik ortalama ile ABD doları döviz alış kuru 2.2958 TL, Avro döviz alış kuru 2.8256 TL'dir.

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.	61	234,538	7	234,606
Bankalar	75	3,565	1,031	4,671
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*)	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-
Krediler (**)	26,708	141,306	1,815	169,829
İştirak Bağlı Oraklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırım	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	682	2,958	14,046	17,686
Toplam Varlıklar	27,526	382,367	16,899	426,792
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	175,387	68,065	614	244,066
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	1,526,885	-	1,526,885
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	65	839	33	937
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler(*)	1,428	6,501	-	7,929
Toplam Yükümlülükler	176,880	1,602,290	647	1,779,817
Net Bilanço Pozisyonu	(149,354)	(1,219,923)	16,252	(1,353,025)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	150,091	1,217,001	(1,942)	1,365,150
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	268,681	1,800,818	3,046	2,072,545
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	118,590	583,817	4,988	707,395
Gayri Nakdi Krediler (***)	92,092	382,719	54,252	529,063
Önceki Dönem				
Toplam Varlıklar	91,399	447,548	4,841	543,788
Toplam Yükümlülükler	156,525	1,826,751	1,061	1,984,337
Net Bilanço Pozisyonu	(65,126)	(1,379,203)	3,780	(1,440,549)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	65,948	1,378,176	(3,665)	1,440,459
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	324,690	1,995,281	21,847	2,341,818
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	258,742	617,105	25,512	901,359
Gayri Nakdi Krediler (***)	119,253	307,856	121,368	548,477

(*) 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: 210 TL (31 Aralık 2013: 3,004 TL)

Alım satım amaçlı türev finansal borçlar: 598 TL (31 Aralık 2013: 2,513 TL)

(**) Verilen krediler 118,276 TL tutarında dövize endeksli kredi bakiyesi içermektedir. (31 Aralık 2013: 48,968 TL)

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

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 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 2014 ve 31 Aralık 2013 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	(292)	(292)	(103)	(103)
Avro	74	74	82	82
Diğer para birimleri	1,431	1,431	12	12
Toplam, net	1,213	1,213	(9)	(9)

(*) Özkaynak etkisi gelir tablosu etkilerini de içermektedir.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 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	292	292	103	103
Avro	(74)	(74)	(82)	(82)
Diğer para birimleri	(1,431)	(1,431)	(12)	(12)
Toplam, net	(1,213)	(1,213)	9	9

(*) 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 2014 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.	55,657	-	-	-	-	234,752	290,409
Bankalar	-	-	-	-	-	4,822	4,822
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	37,254	243	116	9	-	-	37,622
Para Piyasalarından Alacaklar	1,760,541	-	-	-	-	-	1,760,541
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	123,695	-	34,855	-	-	-	158,550
Verilen Krediler	115,474	260,247	3,966	579	-	620	380,886
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar(*)	-	-	-	-	-	88,631	88,631
Toplam Varlıklar	2,092,621	260,490	38,937	588	-	328,825	2,721,461
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	33,218	33,218
Diğer Mevduat	273,371	5,394	-	-	-	202,256	481,021
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	3,112	3,112
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kurul. Sağl. Fonlar	1,529,286	-	-	-	-	-	1,529,286
Diğer Yükümlülükler (**)	11,339	246	182	-	-	663,057	674,824
Toplam Yükümlülükler	1,813,996	5,640	182	-	-	901,643	2,721,461
Bilançodaki Uzun Pozisyon	278,625	254,850	38,755	588	-	-	572,818
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	(572,818)	(572,818)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	654	47	-	-	-	-	701
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	(1,286)	(152)	-	-	(1,438)
Toplam Pozisyon	279,279	254,897	37,469	436	-	(572,818)	(737)

(*) Faizsiz kalemdaki diğer varlıklar; 2,832 TL tutarında maddi duran varlıklar, 1,179 TL tutarında maddi olmayan duran varlıklar, 2,081 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı, 6,647 TL cari vergi varlığı, 55,988 TL tutarında takas hesabı, 18,844 TL tutarındaki aracılık komisyonu reeskontu ve 1,060 TL tutarındaki diğer alacaklar bakiyelerini içermektedir.

(**) Faizsiz kolonundaki diğer yükümlülükler; 576,030 TL tutarında özkaynaklar, 2,552 TL tutarındaki cari vergi borcu, 18,598 TL tutarında karşılıklar, 7,929 TL tutarında ödeme emirleri, 1,960 TL tutarında kazanılmamış gelirler ve 55,988 TL takas hesabı bakiyelerini içermektedir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 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 oranı 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.	-	-	-	-	-	363,088	363,088
Bankalar	55,492	-	-	-	-	8,846	64,338
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	25,358	2,989	180,836	28,887	-	-	238,070
Para Piyasalarından Alacaklar	1,510,320	-	-	-	-	-	1,510,320
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	41,323	105,608	5,024	-	-	151,955
Verilen Krediler	6,333	372,080	285	57,260	-	620	436,578
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar(*)	-	-	-	-	-	26,392	26,392
Toplam Varlıklar	1,597,503	416,392	286,729	91,171	-	398,946	2,790,741
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	81,048	81,048
Diğer Mevduat	395,614	5,591	-	-	-	107,903	509,108
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	3,461	3,461
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kurul. Sağl. Fonlar	1,582,197	-	38,434	-	-	-	1,620,631
Diğer Yükümlülükler (**)	4,225	1,651	2,974	20	-	567,623	576,493
Toplam Yükümlülükler	1,982,036	7,242	41,408	20	-	760,035	2,790,741
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	409,150	245,321	91,151	-	-	745,622
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(384,533)	-	-	-	-	(361,089)	(745,622)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	5,021	1,174	397	127	-	-	6,719
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Pozisyon	(379,512)	410,324	245,718	91,278	-	(361,089)	6,719

(*) Faizsiz kalemtedeki diğer varlıklar; 3,920 TL tutarında maddi duran varlıklar, 1,504 TL tutarında maddi olmayan duran varlıklar, 7,015 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı, 9,211 TL cari vergi varlığı, 3,794 TL tutarında komisyon alacakları, 948 TL tutarındaki diğer alacaklar bakiyelerini içermektedir.

(**) Faizsiz kolonundaki diğer yükümlülükler; 491,881 TL tutarında özkaynaklar, 1,917 TL tutarındaki cari vergi borcu, 52,764 TL tutarında karşılıklar, 18,466 TL tutarında ödeme emirleri, 2,359 TL tutarında kazanılmamış gelirler ve 236 TL diğer borçlar bakiyelerini içermektedir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 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	-	-	-	1.41
Bankalar	-	0.35	-	9.34
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	9.13
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	9.87
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	9.27
Verilen Krediler	5.59	3.28	-	8.66
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-
Yükümlülükler	-	-	-	-
Bankalar Mevduatı	-	-	-	6.40
Diğer Mevduat	0.20	0.16	-	6.86
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	0.33	0.35	-	8.45

Önceki Dönem Sonu	EURO	USD	Yen	TL
	%	%	%	%
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	-	0.17	-	6.11
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	7.22
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	6.01
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	6.69
Verilen Krediler	9.19	4.98	-	6.81
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar.	-	-	-	-
Yükümlülükler	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	-	-	-	0.40
Diğer Mevduat	0.18	0.11	-	4.63
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	4.50
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	0.25	0.33	-	4.93

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 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

Cari Dönem		Kazançlar/Özkaynaklar		
Para Birimi	Uygulanan Şok (+/- x baz puan)(*)	Kazançlar/ Kayıplar	Kayıplar/Özkaynaklar (%)	
TRY	500	(5,810)		(1.01)
TRY	(400)	4,873		0.84
EURO	200	(42)		(0.01)
EURO	(200)	4		0.00
USD	200	761		0.13
USD	(200)	97		0.02
Toplam (Negatif Şoklar İçin)		4,974		0.86
Toplam (Pozitif Şoklar İçin)		(5,092)		(0.88)

Önceki Dönem		Kazançlar/Özkaynaklar		
Para Birimi	Uygulanan Şok (+/- x baz puan)(*)	Kazançlar/ Kayıplar	Kayıplar/Özkaynaklar (%)	
TRY	500	(7,363)		(1.39)
TRY	(400)	6,209		1.17
EURO	200	(2,891)		(0.54)
EURO	(200)	1,270		0.24
USD	200	1,394		0.26
USD	(200)	(46)		0.00
Toplam (Negatif Şoklar İçin)		-	7,434	1.40
Toplam (Pozitif Şoklar İçin)		-	(8,858)	(1.67)

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 artışları ve gerçekleşmemiş kazanç veya kayıpları ile bunların ana ve katkı sermayeye dahil edilen tutarlarına ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

VII. 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 %65 büyüklüğü (31 Aralık 2013: %59) nakit ve nakde eşdeğer varlıklarda, %7 kadarı (31 Aralık 2013: %13) 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. 2014 yılında gerçekleşen likidite rasyoları aşağıdaki gibidir:

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. Şube'nin likidite oranları (devamı)

Cari Dönem	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	(YP)	(YP+TP)	(YP)	(YP+TP)
Ortalama	99	110	94	109
En yüksek	108	121	100	120
En düşük	94	105	90	104

Önceki Dönem	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	(YP)	(YP+TP)	(YP)	(YP+TP)
Ortalama	97	109	94	107
En yüksek	109	196	101	115
En düşük	88	104	82	103

6. Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya			1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
		Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay				
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB	528	289,881	-	-	-	-	-	290,409
Bankalar	4,822	-	-	-	-	-	-	4,822
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değer.	-	37,254	243	116	9	-	-	37,622
Para Piyasalarından Alacaklar	-	1,760,541	-	-	-	-	-	1,760,541
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	123,695	-	34,855	-	-	-	158,550
Verilen Krediler	-	115,474	260,247	3,966	579	-	620	380,886
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırım	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	64	2,469	7,739	431	-	77,928	88,631
Toplam Varlıklar	5,350	2,326,909	262,959	46,676	1,019	-	78,548	2,721,461
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	33,218	-	-	-	-	-	-	33,218
Diğer Mevduat	202,256	273,371	5,394	-	-	-	-	481,021
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	1,529,286	-	-	-	-	-	1,529,286
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	773	-	-	-	-	2,339	3,112
Diğer Yükümlülükler	-	14,152	2,438	2,160	1,700	-	654,374	674,824
Toplam Yükümlülükler	235,474	1,817,582	7,832	2,160	1,700	-	656,713	2,721,461
Net Likidite Fazlası/(Açığı)	(230,124)	509,327	255,127	44,516	(681)	-	(578,165)	-
Önceki Dönem								
Toplam Aktifler	76,784	1,931,085	340,040	337,359	91,344	-	14,129	2,790,741
Toplam Yükümlülükler	188,951	1,984,808	12,883	41,843	1,372	-	560,884	2,790,741
Net Likidite Fazlası/(Açığı)	(112,167)	(53,723)	327,157	295,516	89,972	-	(546,755)	-

(*) Bilanço yapıyı 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 2014 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	33,218	33,218	33,218	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	481,021	481,023	202,256	273,371	5,396	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	1,529,286	1,529,302	-	1,529,302	-	-	-	-
Toplam	2,043,525	2,043,543	235,474	1,802,673	5,396	-	-	-

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	81,048	81,048	81,048	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	509,108	509,130	107,903	386,689	14,538	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	1,620,631	1,620,870	-	1,582,214	-	38,656	-	-
Toplam	2,210,787	2,211,048	188,951	1,968,903	14,538	38,656	-	-

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 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Risk Sınıfları Bazında Teminatlar

Cari Dönem	Tutar (*)	Finansal Teminatlar	Diğer/Fiziki Teminatlar	Garantiler ve Kredi Türevleri
Risk sınıfı				
Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	2,229,618	1,760,541	-	-
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	299,019	-	-	-
Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Kurumsal Alacaklar	1,712,749	1,084	-	-
Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Perakende Alacaklar	468	-	-	-
Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılmış Alacaklar	-	-	-	-
Tahsili Gecikmiş Alacaklar	620	-	-	-
Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar	561	-	-	-
İpotek Teminatlolu 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	77,947	-	-	-
Toplam	4,320,982	1,761,625	-	-

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

Önceki Dönem	Tutar (*)	Finansal Teminatlar	Diğer/Fiziki Teminatlar	Garantiler ve Kredi Türevleri
Risk Sınıfı				
Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	2,270,798	-	-	-
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	1,056,238	1,510,320	-	-
Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Kurumsal Alacaklar	1,809,292	2,888	-	-
Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Perakende Alacaklar	372	-	-	-
Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılmış Alacaklar	-	-	-	-
Tahsili Gecikmiş Alacaklar	620	-	-	-
Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar	608	-	-	-
İpotek Teminatlolu 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	10,515	-	-	-
Toplam	5,148,443	1,513,208	-	-

(*) 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 2014 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 2014 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				
Bankalar	4,822	64,338	4,822	64,337
Para Piyasalarından Alacaklar	1,760,541	1,510,320	1,760,541	1,510,320
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	158,550	151,955	158,550	151,955
Krediler ve Alacaklar	380,886	436,578	380,898	435,356
Finansal Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	33,218	81,048	33,218	81,048
Diğer Mevduat	481,021	509,108	481,042	509,132
Alınan Krediler	1,529,286	1,620,631	1,529,286	1,620,612
Muhtelif Borçlar	3,112	3,461	3,112	3,461

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	25,770	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	11,852	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Devlet Borçlanma Senetleri	158,550	-	-
Finansal Yükümlülükler			
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	11,767	-

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 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.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Finansal Varlıklar			
Devlet Borçlanma Senetleri	221,371	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	16,699	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Devlet Borçlanma Senetleri	151,955	-	-
Finansal Yükümlülükler			
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	8,847	-

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	108,886	27,488	45,297	181,671
Vergi Öncesi Kar	72,807	14,864	16,492	104,163
Vergi Karşılığı	-	-	-	(20,388)
Dönem Net Kârı				83,775
Bölüm Varlıkları	380,886	2,251,944	-	2,632,830
Dağıtılmamış Varlıklar	-	-	88,631	88,631
Toplam Varlıklar				2,721,461
Bölüm Yükümlülükleri	487,363	1,633,806	24,262	2,145,431
Dağıtılmamış Yükümlülükler	-	-	576,030	576,030
Toplam Yükümlülükler				2,721,461

	Kurumsal ve Ticari Bankacılık	Hazine	Diğer	Şube'nin Toplam Faaliyeti
Önceki Dönem				
Faaliyet Gelirleri	75,537	20,429	38,337	134,303
Vergi Öncesi Kar	28,244	4,585	13,913	46,741
Vergi Karşılığı	-	-	-	(9,255)
Dönem Net Kârı				37,486
Bölüm Varlıkları	436,578	2,327,771	-	2,764,349
Dağıtılmamış Varlıklar	-	-	26,392	26,392
Toplam Varlıklar				2,790,741
Bölüm Yükümlülükleri	484,036	1,756,659	58,165	2,298,860
Dağıtılmamış Yükümlülükler	-	-	491,881	491,881
Toplam Yükümlülükler				2,790,741

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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	142	365	106	241
TCMB	55,661	234,241	99,480	263,261
Diğer	-	-	-	-
Toplam	55,803	234,606	99,586	263,502

1.1 T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	4	17	4	67,904
Vadeli Serbest Hesap	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	55,657	234,224	99,476	195,357
Toplam	55,661	234,241	99,480	263,261

31 Aralık 2014 itibarıyla, Türkiye'de faaliyet gösteren bankalar, Türk Lirası yükümlülüklerin vade yapısına göre %5 ile %11.5 oranları arasında, yabancı para yükümlülükleri için ABD Doları veya Avro döviz cinslerinden olmak üzere %6 ile %13 oranları arasında TCMB nezdinde zorunlu karşılık tesis etmektedirler. TCMB'nin 21 Ekim 2014 tarihli 2014-72 nolu basın duyurusuna istinaden, 2014 yılının Kasım ayı itibarıyla Zorunlu Karşılıkların Türk Lirası olarak tutulan kısmına faiz ödenmeye başlanmıştır.

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. (*)	25,165	-	49,910	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	25,165	-	49,910	-

(*) BIST 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	1,579	124	5,967	2,301
Swap İşlemleri	10,063	86	7,728	703
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	11,642	210	13,695	3,004

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 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	151	339	161	30
Yurtdışı	-	28	-	26
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	4,304	-	64,121
Toplam	151	4,671	161	64,177

3.2 Yurt dışı bankalara ilişkin bilgiler

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	417	63,745	-	-
ABD, Kanada	3,289	21	-	-
OECD Ülkeleri (*)	626	381	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	4,332	64,147	-	-

(*) 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 51,540 TL'dir (31 Aralık 2013: 49,679 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.	49,350	-	51,540	-	49,416	-	49,679	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	49,350	-	51,540	-	49,416	-	49,679	-

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	158,550	151,955
Borsada İşlem Gören	158,550	151,955
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Hisse Senetleri	-	-
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Değer Artışı (+)/Azalışı (-)	-	-
Toplam	158,550	151,955

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 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	1,029	-	980	-
Toplam	1,029	-	980	-

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

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar		
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Sözleşme Koşullarında Değişiklik Yapılanlar	Diğer	Krediler ve Diğer Alacaklar	Sözleşme Koşullarında Değişiklik Yapılanlar
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar		Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar			Diğer
İhtisas Dışı Krediler	183,372	116,196	-	80,698	-
İşletme Kredileri	-	-	-	-	-
İhracat Kredileri	33,157	-	-	47,405	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	-	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	1,029	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-	-
Diğer	149,186	116,196	-	33,293	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-
Toplam	183,372	116,196	-	80,698	-

Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Değişiklik Sayısı	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar	Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	1,749
3,4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	2,547
5 Üzeri Uzatılanlar	-	111,900

Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar	Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar
0-6 Ay	-	114,447
6 Ay- 12 Ay	-	1,749
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	-
5 Yıl Ve Üzeri	-	-

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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	183,372	116,196	80,698	-
İhtisas Dışı Krediler	183,372	116,196	80,698	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-
İhtisas Dışı Krediler	-	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-

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

1,029 TL (31 Aralık 2013: 980 TL) tutarında personel kredisi bulunmaktadır; 80 TL tutarındaki kısmı kısa vadeli, geri kalan 949 TL tutarındaki kısmı uzun vadeli (31 Aralık 2013: 48 TL tutarındaki kısmı kısa vadeli, geri kalan 932 TL tutarındaki kısmı uzun vadeli).

5.5 Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler

Yoktur.

5.6 Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kamu	-	-
Özel	380,266	435,958
Toplam	380,266	435,958

5.7 Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	380,266	435,958
Yurtdışı Krediler	-	-
Toplam	380,266	435,958

5.8 Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler

Yoktur.

5.9 Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar

Özel Karşılıklar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar	25,043	24,929
Toplam	25,043	24,929

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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
Cari Dönem	-	-	-
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)	-	-	-
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Önceki Dönem	-	-	-
(Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)	-	-	-
Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-
Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-

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	-	-	25,549
Dönem İçinde İntikal (+)	-	-	262
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	-	-
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)	-	-	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	-	-	-
Aktiften Silinen (-)	-	-	148
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	-	148
Bireysel Krediler	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-
Diğer	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	25,663
Özel Karşılık (-)	-	-	25,043
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	620

5.10.3 Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk 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			
Dönem sonu bakiyesi	-	-	1,344
Özel Karşılık (-)	-	-	738
Bilançodaki net bakiyesi	-	-	606
Önceki Dönem			
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	1,230
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	624
Bilançodaki net bakiyesi	-	-	606

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer
Cari Dönem (Net)			620
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	-	-	620
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	25,663
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	-	-	25,043
Bankalar (Brüt)	-	-	620
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)	-	-	-
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	-
Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)	-	-	-
Önceki Dönem (Net)	-	-	620
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	-	-	25,549
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	24,929
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	-	-	620
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 krediyle 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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

12. **Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

	Finansal Kiralama İle Edinilen MDV	Diğer MDV	Toplam
Önceki Dönem Sonu			
<i>Maliyet</i>	1,016	13,698	14,714
<i>Birikmiş Amortisman</i>	956	9,838	10,794
Net Defter Değeri	60	3,860	3,920
Cari Dönem Sonu			
<i>Dönem Başı Maliyet Değeri</i>	1,016	13,698	14,714
<i>Girişler</i>	-	424	424
<i>Elden Çıkarılanlar(-)</i>	78	1,024	1,102
<i>Kapanış Maliyet Değeri</i>	938	13,098	14,036
<i>Dönem Başı Birikmiş Amortisman</i>	956	9,838	10,794
<i>Elden Çıkarılanlar(-)</i>	78	1,017	1,095
<i>Amortisman Bedeli</i>	27	1,478	1,505
<i>Dönem Sonu Birikmiş Amortisman</i>	905	10,299	11,204
<i>Kapanış Net Defter Değeri</i>	33	2,799	2,832

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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

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	Brüt Defter Değeri	Birikmiş
		Amortisman Tutarı		Amortisman Tutarı
Maddi olmayan duran varlıklar	12,068	10,889	11,447	9,943

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	1,504	1,730
Bünyede Dahili Olarak Oluşturulan Tutarlar	-	-
Birleşme, Devir ve İktisaplardan Kaynaklanan İlaveler	626	647
Kullanım Dışı Bırakılanlar ve Satışlar	(5)	-
Değer Artışı veya Düşüşü Nedeniyle Değerleme Fonuna Kaydedilen Tutarlar	-	-
Gelir Tablosuna Kaydedilmiş Olan Değer Azalışları	-	-
Gelir Tablosundan İptal Edilen Değer Azalışları	-	-
Amortisman Gideri (-)	(946)	(873)
Yurtdışı İştiraklerden Kaynaklanan Net Kur Farkları	-	-
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-	-
Dönem Sonu	1,179	1,504

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 yönteme göre yapıldığı

Yoktur.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 şerefîyesi*

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 2014 itibarıyla 2,081 TL (31 Aralık 2013: 7,015 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamış olup, söz konusu değere bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan indirilebilir geçici farklar ile vergiye tabi geçici farkların netleştirilmesi sonucunda ulaşılmıştır.

Şube'nin, 31 Aralık 2014 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 2,506 TL (31 Aralık 2013: 9,155 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı ile 425 TL (31 Aralık 2013: 2,140 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vergiden indirilebilir veya vergiye tabi geçici farkların detayı ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi varlığı veya borcu aşağıdaki gibidir:

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

	Cari Dönem		Geçmiş Dönem	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)
Çalışan hakları karşılığı	7,102	1,420	8,463	1,693
Diğer karşılıklar	4,104	821	2,607	521
Muhtemel riskler karşılığı	-	-	33,425	6,685
Diğer	1,322	265	1,281	256
Ertelenmiş vergi varlığı	12,528	2,506	45,776	9,155
Türev finansal araçlar değerlendirme farkı	(85)	(17)	(7,852)	(1,570)
Diğer	(2,042)	(408)	(2,848)	(570)
Ertelenmiş vergi borcu	(2,127)	(425)	(10,700)	(2,140)
Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu) net	10,401	2,081	35,076	7,015

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 2014 tarihi itibarıyla satış amaçlı duran varlığı ve durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

17. **Diğer aktiflere ilişkin bilgiler**

17.1 *Peşin ödenen giderlere ilişkin bilgiler*

Peşin ödenen giderler toplamı 938 TL'dir. (31 Aralık 2013: 697 TL)

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

Bilançonun diğer aktifler kalemi bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır (31 Aralık 2013: Bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır).

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	117,373	-	104,978	5,394	-	-	-	-	227,745
Yurt içinde Yer. K.	114,071	-	104,978	5,394	-	-	-	-	224,443
Yurtdışında Yer. K.	3,302	-	-	-	-	-	-	-	3,302
Resmi Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tic. Kur. Mevduatı	84,883	-	168,393	-	-	-	-	-	253,276
Diğ. Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	33,218	-	-	-	-	-	-	-	33,218
TC Merkez B.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalar	33,218	-	-	-	-	-	-	-	33,218
Katılım Bankaları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	235,474	-	273,371	5,394	-	-	-	-	514,239

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	48,717	-	219,316	14,425	-	-	-	-	282,458
Yurt içinde Yer. K.	47,500	-	219,316	14,425	-	-	-	-	281,241
Yurtdışında Yer.K	1,217	-	-	-	-	-	-	-	1,217
Resmi Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tic. Kur. Mevduatı	59,186	-	167,354	110	-	-	-	-	226,650
Diğ. Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	81,048	-	-	-	-	-	-	-	81,048
TC Merkez B.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalar	81,048	-	-	-	-	-	-	-	81,048
Katılım Bankaları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	188,951	-	386,670	14,535	-	-	-	-	590,156

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 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 Kapsamında Bulunan		Sigorta Limitini Aşan	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Tasarruf Mevduatı	-	-	-	-
Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH	-	-	-	-
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	-	-	-	-

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	6,068	591	2,106	439
Swap İşlemleri	5,101	7	4,228	2,074
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	11,169	598	6,334	2,513

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	2,401	1,526,885	2,800	1,617,831
Toplam	2,401	1,526,885	2,800	1,617,831

3.1 Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	2,401	1,526,885	2,800	1,617,831
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Toplam	2,401	1,526,885	2,800	1,617,831

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

4. Bankaların yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şube'nin yükümlülüklerinin %19'u (31 Aralık 2013:%21) mevduat, %56'sı (31 Aralık 2013:%58) 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 yükümlülüklere ilişkin detaylı açıklama

Cari dönemde yapılan sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

6.2 Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklere ilişkin açıklamalar

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yıdan Az	-	-	24	23
1-4 Yıl Arası	-	-	-	-
4 Yıdan Fazla	-	-	-	-
Toplam	-	-	24	23

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.

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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

8. Karşılıklara ilişkin açıklamalar

8.1 Genel karşılıklara ilişkin bilgiler

Genel Karşılıklar	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	4,745	3,103
-Ödeme Süresi Uzatılanlar için İlave Olarak Ayrılanlar	934	-
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	1,614	4,033
-Ödeme Süresi Uzatılanlar için İlave Olarak Ayrılanlar	-	1,698
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	1,022	1,119
Diğer	11	10
Toplam	7,392	8,265

8.2 Çalışan hakları karşılığına ilişkin yükümlülükler

Şube'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 885 TL (31 Aralık 2013: 968 TL) kıdem tazminatı karşılığı, 2,049 TL (31 Aralık 2013: 2,085 TL) izin karşılığı, 4,168 TL (31 Aralık 2013: 5,410 TL) ikramiye karşılığı bulunmaktadır.

8.3 Döviz endeksli krediler kur farkı karşılıkları

Bilanço tarihi itibarıyla Şube'nin döviz endeksli krediler anapara kur artış farkı 16,736 TL'dir (31 Aralık 2013: 7,638 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	-	33,425

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

8.4.2 Diğer karşılıklar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dava Karşılığı	4,103	2,607
Diğer Karşılıklar	1	4
Toplam	4,104	2,611

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 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 2014 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı 15,547 TL olup, 22,194 TL tutarında peşin ödenmiş vergiler ile netleştirildiğinde 6,647 TL cari vergi varlığı oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 8,185 TL tutarında vergi karşılığı 17,396 TL tutarında peşin ödenmiş vergiler ile netleştirildiğinde 9,211 TL vergi varlığı oluşmaktadır).

9.1.2 Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler

Şube'nin 31 Aralık 2014 itibarıyla toplam vergi ve primlere ilişkin borcu 2,552 TL'dir (31 Aralık 2013: 1,917 TL).

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	-
Menkul Sermaye İradı Vergisi	234	198
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	1,388	765
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	339	307
Diğer	428	471
Toplam	2,389	1,741

9.1.3 Primlere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	70	74
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	78	86
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	5
İşsizlik Sigortası-İşveren	10	11
Diğer	-	-
Toplam	163	176

9.2 Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin bilgiler

Şube'nin 31 Aralık 2013 itibarıyla ertelenmiş vergi borcu ile netleştirildikten sonra 2,081 TL (31 Aralık 2013: 7,015 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 2014 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. 31Aralık 2014 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayenin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan 65,949 TL (31 Aralık 2013: 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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla "diğer sermaye yedekleri" 117 TL (31 Aralık 2013: 82 TL) tutarında kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin aktüeryal kazanç tutarını da içermektedir.

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	(6)	-	(345)	-
Değerleme Farkı	-	-	-	-
Kur Farkı	-	-	-	-
Toplam	(6)	-	(345)	-

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 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	405,127	462,963
TP Teminat Mektupları	80,758	74,968
Akreditifler	101,341	80,690
Aval ve Kabul Kredileri	15,407	4,824
Diğer Garanti ve Kefaletler	7,188	-
Toplam	609,821	623,445

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 2013 tarihi itibarıyla toplam 485,885 TL (31 Aralık 2013: 537,931 TL) tutarında teminat mektupları, 15,407 TL (31 Aralık 2013: 4,824 TL) tutarında aval ve kabulleri, 101,341 TL (31 Aralık 2013: 80,690 TL) tutarında akreditiflerden kaynaklanan garanti ve kefaletleri bulunmaktadır. Şube'nin 31 Aralık 2014 itibarıyla 7,188 TL tutarında diğer garanti ve kefaletleri bulunmaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

1.2.2 Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Geçici teminat mektupları	3,002	8,162
Kesin teminat mektupları	242,973	183,594
Avans teminat mektupları	129,021	206,732
Gümrüklere verilen teminat mektupları	62,040	25,179
Diğer teminat mektupları	48,849	114,264
Toplam	485,885	537,931

2. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	59,174	114,264
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	765	20,675
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	58,409	93,589
Diğer Gayrinakdi Krediler	550,647	509,181
Toplam	609,821	623,445

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 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	52,162	64.59	72,693	13.74	27,946	37.28	158,249	28.85
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	369	0.46	72,693	13.74	4,717	6.29	154,860	28.23
Elektrik, Gaz, Su	51,793	64.13	-	-	23,229	30.99	3,389	0.62
İnşaat	151	0.19	163,506	30.90	294	0.39	137,294	25.03
Hizmetler	24,837	30.75	289,641	54.75	46,452	61.96	250,126	45.61
Toptan ve Perakende Ticaret	3,090	3.83	7,943	1.50	22,596	30.14	5,916	1.08
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	8,238	10.20	28,261	5.34	10,527	14.04	37,887	6.91
Mali Kuruluşlar	12,147	15.04	253,437	47.90	10,883	14.52	206,323	37.62
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	1,362	1.69	-	-	2,446	3.26	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	3,608	4.47	3,223	0.61	276	0.37	2,808	0.51
Toplam	80,758	100.00	529,063	100.00	74,968	100.00	548,477	100.00

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

	I. Grup		II. Grup	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	80,758	405,127	-	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	14,698	-	709
Akreditifler	-	101,341	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
Factoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	-	7,188	-	-
Gayrinakdi Krediler	80,758	528,354	-	709

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 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	1,987,667	2,321	-	-	-	1,989,988
Swap Para Satım İşlemleri	1,982,289	2,330	-	-	-	1,984,619
Vadeli Döviz Alım Sözleşmesi	365,112	16,579	53,214	1,000	-	435,905
Vadeli Döviz Satım Sözleşmesi	369,837	16,522	54,499	1,153	-	442,011
Toplam	4,704,905	37,752	107,713	2,153	-	4,852,523

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	1,708,529	82,920	271,578	37,933	-	2,100,960
Swap Para Satım İşlemleri	1,700,807	86,131	272,942	38,705	-	2,098,585
Vadeli Döviz Alım Sözleşmesi	8,243	10,494	164,979	37,290	-	221,006
Vadeli Döviz Satım Sözleşmesi	8,158	10,557	161,096	36,851	-	216,662
Toplam	3,425,737	190,102	870,595	150,779	-	4,637,213

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 2014 tarihi itibarıyla Şube aleyhine açılmış olan ve devam eden 17,467 TL tutarında toplam 6 adet dava bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 20,016 TL).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şube, ekli finansal tablolarında bu davalarla ilgili olarak 4,104 TL (31 Aralık 2013: 2,607 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 2014 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	42,184	3,729	25,292	6,869
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	-	873	142	65
Takipteki Alacıklardan Alınan Faizler	-	-	-	-
Kaynak Kul.Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
Toplam	42,184	4,602	25,434	6,934

(*)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
Yurtiçi Bankalardan	3,603	-	1,330	-
Yurtdışı Bankalardan	147	-	101	2
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	153	5	66	6
Toplam	3,903	5	1,497	8

1.3 Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	3,974	-	14,381	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	13,635	-	10,127	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-
Toplam	17,609	-	24,508	-

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	355	5,369	232	6,352
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	-	-	49	-
Yurtdışı Bankalara	314	-	183	-
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	41	5,369	-	6,352
Diğer Kuruluşlara	-	-	-	-
Toplam	355	5,369	232	6,352

(*) 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 2014 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		
Türk Parası:								
Bankalar Mevduatı	8	4,384	-	-	-	-	-	4,392
Tasarruf Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Resmi Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Mevduat	-	15,757	-	-	-	-	-	15,757
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	8	20,141	-	-	-	-	-	20,149
Yabancı Para:								
DTH	-	151	12	-	-	-	-	163
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden D.Hs.	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	151	12	-	-	-	-	163
Genel Toplam	8	20,292	12	-	-	-	-	20,312

3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar

Yoktur.

4. Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar (Net)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kâr	3,786,608	4,422,301
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	1,132	15,114
Türev Finansal İşlemlerden Kâr	1,417,024	1,651,104
Kambiyo İşlemlerinden Kâr	2,368,452	2,756,083
Zarar (-)	3,889,865	4,504,286
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	1,402	11,351
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	1,306,118	1,450,911
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	2,582,345	3,042,024
Net Ticari Kâr/(Zarar)	(103,257)	(81,985)

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Geçmiş Yıl Giderleri ve Takipteki Kredilere İlişkin Yapılan Tahsilatlar ve Karşılık İptalleri	24,287	10,743
Haberleşme Giderleri Karşılığı	401	453
Diğer	19	23
Toplam	24,707	11,219

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. Kredi ve diğer alacaklara ilişkin değer düşüş karşılıkları

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	114	202
<i>III. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>	-	-
<i>IV. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>	-	-
<i>V. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>	114	202
<i>Tahsili Şüpheli Ücret Komisyon ve Diğer Alacaklar</i>	-	-
Genel Karşılık Giderleri	1,642	846
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	7,765
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	1,756	8,813

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	27,648	29,641
Kıdem Tazminatı Karşılığı	138	251
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	1,505	1,449
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
<i>Şerefiye Değer Düşüş Gideri</i>	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	946	873
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	29,366	31,191
<i>Faaliyet Kiralama Giderleri</i>	2,796	2,457
<i>Bakım ve Onarım Giderleri</i>	539	833
<i>Reklam ve İlan Giderleri</i>	15	16
<i>Diğer Giderler (*)</i>	26,016	27,885
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	6	1
Diğer	16,143	15,343
Toplam	75,752	78,749

(*) Diğer işletme giderleri içerisinde yer alan diğer giderler 13,191 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2013: 13,951 TL) tutarında ortak giderlere katılma payı, 2,107 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2013: 2,307 TL) tutarında haberleşme gideri, 1,609 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2013: 1,774 TL) tutarında taşıt aracı gideri ve 9,109 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2013: 9,853 TL) tutarında diğer giderleri içermektedir.

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

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ilişkin vergi öncesi kar 104,163 TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2013: 46,741 TL).

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 2014 tarihinde sona eren döneme ait cari vergi gideri 15,547 TL, (1 Ocak - 31 Aralık 2013: 8,185 TL), ertelenmiş vergi gideri ise 4,841 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2013: 1,070 TL ertelenmiş vergi geliri).

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

Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri 4,841 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2013: 1,070 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 83,775 TL olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak-31 Aralık 2013: 37,486 TL).

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	5,404	18,439
Yurtdışı şubelerden alınan komisyonlar	55,162	26,355
Havale komisyonları	2,805	1,859
Diğer	4,145	4,176
Toplam	67,516	50,829

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan değişimler

Şube'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklarının değerlemesinden kaynaklanan azalış 6 TL (31 Aralık 2013: 345 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.

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 (171,041) TL (2013: (149,021) TL) tutarındaki "diğer" kalemi diğer faaliyet giderlerinden, ticari kar zarardan, verilen ücret ve komisyonlardan oluşmaktadır.

"Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim" içinde yer alan 56,880 TL (2013: 17,597 TL) muhtelif borçlar, ödenecek vergi, resim harç ve primler ve diğer yabancı kaynaklardaki değişimlerden oluşmaktadır. (51,096) TL (2013: (143,244) TL) ise muhtelif alacaklar, cari vergi aktifi ve diğer aktiflerdeki değişimlerden oluşmaktadır.

"Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı" içinde yer alan (626) TL (2013: (647) TL) maddi olmayan duran varlık alımlarından oluşmaktadır.

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan "Nakit"; kasa, efektif, para piyasalarından alacaklar, 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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

Dönem Başı	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit		
Kasa ve Efektif Deposu	347	232
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	67,908	36
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	64,336	28,496
Nakde Eşdeğer Varlıklar		
Para Piyasalarından Alacaklar	1,510,000	290,000
Diğer	-	-
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	1,642,591	318,764

3. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

Dönem Sonu	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit		
Kasa ve Efektif Deposu	507	347
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	21	67,908
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	4,822	64,336
Nakde Eşdeğer Varlıklar		
Para Piyasalarından Alacaklar	1,760,000	1,510,000
Diğer	-	-
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	1,765,350	1,642,591

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

Yoktur.

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	-	-	-	-	64,122	122,196
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	4,304	145,933
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	160	55,161

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

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	-	-	-	-	4,510	216,035
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	64,122	122,196
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	69	26,356

(*) 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	-	-	-	-	106,120	29,128
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	26,876	106,120
Mevduat Faiz Gideri	-	-	-	-	356	532

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

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	-	-	-	-	4,549,918	3,059,552
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	4,178,452	4,549,918
Toplam Kâr/(Zarar)	-	-	-	-	5,100	2,877
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler:						
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Toplam Kâr/(Zarar)	-	-	-	-	-	-

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

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1.3 Üst yönetime sağlanan faydalara ilişkin bilgiler

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde Şube'nin kilit yöneticilerine sağlanan toplam faydanın brüt tutarı 8,580 TL'dir (31 Aralık 2013: 9,397 TL).

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 Büyükliklere Göre %
Bankalar	4,304	89.22
Gayrinakdi kredi	145,933	23.93
Mevduat	26,876	5.23
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	4,178,452	85.36
Alınan krediler	1,529,286	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.

2.4 Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler

Yoktur.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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	1	76		
			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 faaliyet gösteren 2 şube Haziran 2013 itibarıyla kapatılmıştır.

ALTINCI BÖLÜM DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

1. Banka'nın faaliyetlerine ilişkin açıklamalar

Şube'nin ana ortağı The Royal Bank of Scotland plc ağırlıklı olarak İngiltere odaklı faaliyet göstermeyi hedeflemekte olduğunu, bu amaçla halihazırda 38 ülkede mevcut olan uluslararası ağı içerisinde Hollanda, Almanya, Fransa, İtalya, İspanya, İsveç, Danimarka, Finlandiya ve Norveç'teki pazarlama ekipleri, ABD ve Singapur'daki piyasa işlemleri ve Tokya'daki satış ekipleri dışında kalan uluslararası ağını satma ve sonlandırmaya yönelik seçenekleri değerlendireceğini ilan etmiş bulunmaktadır.

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.

II. Diğer Açıklamalar

Yoktur.

YEDİNCİ BÖLÜM

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

Şube'nin kamuya açıklanan 31 Aralık 2014 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 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
ŞUBE'NİN MERKEZİ'NİN KONSOLİDE MALİ TABLOLARI
(Para birimi: Tutarlar Milyon Sterlin olarak ifade edilmiştir.)

BİLANÇO	31.12.2014	31.12.2013
AKTİF KALEMLER		
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	73,983	79,993
Bankalar	44,592	66,483
Krediler ve Alacaklar	376,938	439,100
Borçlanma Senetleri	84,274	100,696
İştirak Payları	5,203	8,278
Türev Finansal Varlıklar	354,582	289,403
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7,765	12,352
Maddi Duran Varlıklar	6,123	7,866
Diğer Aktifler	91,666	15,763
Toplam	1,045,126	1,019,934
PASİF KALEMLER		
Bankalara Borçlar	63,850	65,163
Müşterilere Borçlar	394,999	472,304
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	41,996	59,746
Türev Finansal Borçlar	350,783	286,133
Sermaye Benzeri Borçlar	30,469	33,134
Diğer Pasifler	113,858	54,589
Özkaynaklar	49,171	48,865
Toplam	1,045,126	1,019,934

GELİR TABLOSU	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Net Faiz Geliri	8,866	8,630
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	3,478	3,706
Net Ticari Kar / Zarar	1,190	2,860
Diğer Faaliyet Geliri	1,084	1,559
Faaliyet Gelirleri Toplamı	14,618	16,755
Faaliyet Giderleri Toplamı	(13,552)	(15,985)
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	1,337	(8,137)
Net Faaliyet Kar / Zararı	2,403	(7,367)
Vergi Karşılığı (+/-)	(2,033)	(307)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Net Kar/Zararı	(3,486)	410
Net Dönem Kar / Zararı	(3,116)	(7,264)

Finansal tablolar ve mali bünyeye ilişkin bilgiler

2014 yılında aktif karlılığı % 3,04 olarak gerçekleşmiştir (2013 %1,97). Özkaynak karlılığı ise 2014 yılında %15,69'dur (2013 %7,91).

Banka Sermaye Yeterliliği Oranı %40,73 olup banka özkaynak tutarı yükümlülüklerin karşılanması için yeterli düzeydedir.

Mali durum, kârlılık ve borç ödeme gücüne ilişkin değerlendirme

Net Kar ve Varlıklar

- Net Kar 83.775 bin TL (2013: 37.486 bin TL).
- Toplam Aktif Büyüklüğü 2.721.461 bin TL (2013: 2.790.741 bin TL).
- Aktif karlılığı % 3,04
- Özkaynak Büyüklüğü 576,030 bin TL (2013: 491.881 bin TL).
- Özkaynak artış oranı %17,11
- Özkaynak Karlılığı %15,69
- Risk Ağırlıklı Varlıklar 3.070.994 bin TL (2013: 3.206.314 bin TL).
- Sermaye Yeterliliği Oranı %40,73
- Faaliyet Karı %122,85 artmıştır.

Gelir Kalemleri

- Kredilerden Alınan Faizler %44,54 artmıştır.
- Net Ücret ve Komisyon Gelirleri %31,31 artmıştır.
- Menkul Değerlerden Alınan Faiz Gelirleri %28,15 azalmıştır.

Gider Kalemleri

- Mevduata Verilen Faizlerden kaynaklanan gider artışı % 148,71 olmuştur.
- Diğer Faaliyet Giderleri %3,80 azalmıştır.
- 2014 yılında Cari Vergi Karşılık Gideri (15.547) bin TL, Ertelenmiş Vergi Karşılık Gideri ise (4,841) bin TL tutarındadır. Toplam Vergi Karşılık Gideri'ndeki artış %120,29'dur.

Risk Türleri İtibarı ile 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) ile özkaynak saptama ve değerlendirme yeterliliği ölçülmektedir. Piyasa Riski Birimi'nin başlıca faaliyetleri aşağıda özetlenmiştir:

- Banka limitlerini ve kullanımlarını izlemek
- Limit aşımalarını takip etmek ve açıklamak, üst yönetime gerekli bildirimleri yapmak
- Gün içi pozisyon ve limitleri takip etmek (döviz pozisyonu, bono limiti, para piyasaları limitleri)
- Senaryo analizi ve stres testlerini yapmak (VaR – riske maruz değer – hesaplama)
- Portföy değerlemesi için bağımsız piyasa fiyat kaynakları incelemek; hazine ve finans birimleri ile birlikte belirlemek
- Günlük kar/zarar kontrolü ve gerekirse backtesting ile VaR hesaplamasının kontrolünü yapmak
- Yeni ürünler için gerekli limitlerin tahsisi hususunda 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 memzuç kayıtlarını takip etmek
- Piyasa takibi ve risklerin önceden saptanarak önlem alınması çalışmalarını yürütmek
- Günlük standart dışı kullanımların onaylanması
- Başta kredi teminat dokümanları olmak üzere her türlü kredi risk/teminat dokümantasyonunu incelemek/onaylamak/görüş bildirmek
- 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 takip etmek
- Yasal kredi limitlerine uyumu takip etmek

- Kredi riski bulunan firmaların mali verilerinin dönemsel olarak temin edilmesini takip etmek, firmaların finansal gelişimlerini izlemek ve gelişimlerin kredi riskine etkilerini göz önüne alınarak tekrar değerlendirilmek

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 yapılandırmaları 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 2014 tarihi itibarıyla Banka'nın kendine ait bir derecelendirmesi bulunmamakla birlikte, Royal Bank of Scotland Plc'nin çeşitli uluslararası derecelendirme kuruluşları tarafından verilmiş notları bulunmaktadır:

<u>Uzun Dönem</u>		
Moody's (10/11/2014)	Baa1	Düşük kredi riski ve ortanın üstü kredi kalitesini gösterir. 1 bu kategorinin üst seviyesini ifade eder.
Standard & Poor's (03/06/2014)	A-	Devam eden faaliyetlerin devamlılığı konusunda güçlü bir konum sergiler. Ekonomik koşullardaki değişimlere karşı daha üst seviyedeki derecelere (AAA, AA) göre daha kırılgandır.
FitchIBCA (24/10/2014)	A	Ödeme yükümlülüklerini zamanında karşılama kapasitesi yüksektir. Bu kapasite değişen iş ve ekonomi koşullarından etkilenebilir.
<u>Kısa Dönem</u>		
Moody's (10/11/2014)	P-2	Kısa dönem yükümlülüklerin zamanında yerine getirilmesinde güçlü kapasite ifade eder. 2 bu kategorinin orta seviyesini gösterir.
Standard & Poor's (03/06/2014)	A-2	Kısa dönem finansal yükümlülükleri yerine getirmede güçlü finansal kapasite ifade eder. 2 bu kategorinin orta seviyesini gösterir.
FitchIBCA (24/10/2014)	F1	Mali yükümlülüklerin zamanında yerine getirilmesi için en yüksek kredi kalitesini ifade eder.

Rapor Dönemi Dahil Beş Yıllık Döneme İlişkin Özet Finansal Bilgiler**BİLANÇOLAR**

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
AKTİF KALEMLER					
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	290,409	363,088	152,162	133,094	34,422
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV (Net)	37,622	238,070	139,201	108,385	71,283
BANKALAR	4,822	64,338	29,095	21,786	408,806
PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR	1,760,541	1,510,320	290,040	430,119	130,005
SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	158,550	151,955	161,303	169,280	195,765
KREDİLER VE ALACAKLAR VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	0	0	0	0	0
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	2,832	3,920	5,169	4,386	1,085
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	1,179	1,504	1,730	969	719
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	0	0	0	0	0
VERGİ VARLIĞI	8,728	16,226	10,950	5,237	4,278
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	0	0	0	0	32,281
DİĞER AKTİFLER	75,892	4,742	6,974	5,981	7,658
AKTİF TOPLAMI	2,721,461	2,790,741	1,019,049	1,147,573	1,137,196
PASİF KALEMLER					
MEVDUAT	514,239	590,156	468,885	541,880	484,996
ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	11,767	8,847	30,141	112,107	49,762
ALINAN KREDİLER	1,529,286	1,620,631	5,422	28,470	158,027
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	0	0	0	0	0
MUHTELİF BORÇLAR	3,112	3,461	3,200	3,471	4,522
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	65,877	21,061	9,932	17,349	23,034
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	0	23	73	19	242
KARŞILIKLAR	18,598	52,764	44,047	29,341	32,157
VERGİ BORCU	2,552	1,917	1,770	3,514	4,646
SERMAYE BENZERİ KREDİLER	0	0	0	0	0
ÖZKAYNAKLAR	576,030	491,881	455,579	411,422	379,810
Ödenmiş Sermaye	108,000	108,000	108,000	108,000	108,000
Yedekler	71,605	71,231	72,415	65,015	70,597
Kâr veya Zarar	396,425	312,650	275,164	238,407	201,213
PASİF TOPLAMI	2,721,461	2,790,741	1,019,049	1,147,573	1,137,196

GELİR TABLOSU

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
FAİZ GELİRLERİ	216,578	176,151	182,797	64,147	76,395
Kredilerden Alınan Faizler	46,786	32,368	35,226	30,253	25,678
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	96	0	0	0	635
Bankalardan Alınan Faizler	3,908	1,505	2,214	5,896	2,876
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	148,179	117,770	121,801	10,550	24,494
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	17,609	24,508	23,556	17,448	22,712
Diğer Faiz Gelirleri	0	0	0	0	0
FAİZ GİDERLERİ	26,037	24,149	35,274	7,829	15,656
Mevduata Verilen Faizler	20,312	8,167	9,601	6,216	14,062
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	0	9,392	21,394	624	0
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	5,724	6,584	4,271	975	1,562
Diğer Faiz Giderleri	1	6	8	14	32
NET FAİZ GELİRİ	190,541	152,002	147,523	56,318	60,739
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	69,680	53,067	52,613	43,466	48,950
NET TİCARİ KÂR / ZARAR	-103,257	-81,985	-51,017	10,496	-1,956
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı	-270	3,763	9,480	-1,394	2,706
Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar	110,906	200,193	-69,451	-16,445	-9,119
Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı	-213,893	-285,941	8,954	28,335	4,457
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	24,707	11,219	12,333	18,873	3,997
KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR KARŞILIĞI (-)	1,756	8,813	18,732	6,116	17,729
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	75,752	78,749	89,438	77,903	63,414
FAALİYET KÂRI	104,163	46,741	53,282	45,134	30,587
VERGİ ÖNCESİ KÂR	104,163	46,741	53,282	45,134	30,587
VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	-20,388	-9,255	-10,980	-7,940	-7,281
NET DÖNEM KÂR ve ZARARI	83,775	37,486	42,302	37,194	23,306

GENEL MERKEZ YILLIK FAALİYET RAPORU
The Royal Bank of Scotland Plc, Edinburgh

Faaliyet Raporu ve Hesaplar

2	Yönetim Kurulu ve sekreter	
3	Bilgi Sunumu	
	Stratejik rapor	
4	Finansal İnceleme	
33	Sermaye ve Risk Yönetimi	
164	Direktörler Raporu	
168	Direktörlerin sorumluluklarının bildirim	
169	The Royal Bank of Scotland plc'nin üyeleri için bağımsız denetçinin raporu	
170	Konsolide gelir tablosu	
171	Konsolide kapsamlı gelir tablosu	
172	Bilançolar	
173	Özkaynak değişiklikleri tabloları	
175	Nakit akışı tabloları	
176	Muhasebe ilkeleri	
188	Hesaplara ilişkin notlar	
1	Net Faiz Geliri	188
2	Faiz Dışı Gelir	189
3	İşletme Giderleri	190
4	Emekli Maaşları	193
5	Denetçi Ücreti	198
6	Vergi	198
7	İmtiyazlı Hissedarlara Ait Kâr	199
8	Adi Kâr Payı	199
9	Bankanın Hesaplarındaki Zarar	199
10	Finansal Araçlar – sınıflandırma	200
11	Finansal Araçlar – değerlendirme	211
12	Finansal Araçlar - Vade Analizi	223
13	Finansal Varlıklar – Değer Düşüklükleri	226
14	Türevler	229
15	Borç Senetleri	233
16	Hisse Senetleri	235
17	Grup Teşebbüslerine/Girişimlerine Yapılan Yatırımlar	235
18	Gayri Maddi Varlıklar	236
19	Mülk, Tesis ve Ekipman	240
20	Ön Ödemeler, Gelir Tahakkuku ve Diğer Varlıklar	243
21	Durdurulan Faaliyetler ve Varlıklar ile Satış Grubu Yükümlülükleri	244
22	Açık Pozisyonlar	246
23	Gider Tahakkukları, Ertelenmiş Gelir ve Diğer Yükümlülükler	246
24	Ertelenmiş Vergi	248
25	İkincil Yükümlülükler	250
26	Hisse Sermayesi ve Rezervler	254
27	Kira Sözleşmeleri	255
28	Yapılandırılmış Varlıklar	257
29	Varlık Transferleri	259
30	Sermaye Kaynakları	260
31	Nazım Kayıtlar	262
32	İşletim Faaliyetlerinden Elde Edilen Net Nakit Akışı	273
33	Gayri Maddi Varlıklar ve İşletme Alanlarına Yapılan Net Yatırımların Analizi	274
34	Alınan ve Ödenen Faizler	274
35	Yıl İçindeki Finansal Değişikliklerinin Analizi	274
36	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıkların Analizi	275
37	Segmental Analiz	276
38	Yönetim Kurulu Üyeleri ve Kilit Yöneticilerin Ücretleri	282
39	Yönetim Kurulu Üyeleri ve Kilit Yöneticiler ile Yapılan İşlemler	282
40	İlgili Taraflar	283
41	Nihai Holding Şirketi	284
42	Bilanço Sonrası Olaylar	284
285	Ek bilgiler	

Yönetim Kurulu ve sekreter

Yönetim Kurulu Başkanı

Philip Hampton
Aday Gösterme (Başkan), RCR

İcra yetkisine sahip yöneticiler

Ross McEwan
Ewen Stevenson

Bağımsız icracı olmayan yönetim kurulu üyeleri

Sandy Crombie
Kıdemli Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ücretlendirme (Başkan), Denetim, Aday Gösterme, RCR

Alison Davis
Aday Gösterme, Ücretlendirme, Sürdürülebilirlik

Morten Friis
Denetim, Aday Gösterme, Risk

Robert Gillespie
Aday Gösterme, Ücretlendirme, Risk, Sürdürülebilirlik

Penny Hughes
Sürdürülebilirlik (Başkan), Aday Gösterme, Risk

Brendan Nelson
Denetim (Başkan), Aday Gösterme, RCR, Risk

Baroness Noakes
RCR (Başkan), Risk (Başkan), Denetim, Aday Gösterme

Yönetişim Başkanı ve Kurul Danışmanı

Aileen Taylor

Denetçiler

Deloitte LLP
Chartered Accountants and Statutory Auditor
Hill House
1 Little New Street
Londra EC4A 3TR

Kayıtlı ofis

36 St Andrew 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 Scotland plc

İskoçya Kayıt No. SC90312

Denetim	Grup Denetim Komitesi Üyesi
Aday Gösterme	Grup Aday Gösterme Komitesi Üyesi
RCR	RCR Kurul Gözetim Komitesi Üyesi
Ücretlendirme	Grup Performans ve Ücretlendirme Komitesi Üyesi
Risk	Yönetim Kurulu Risk Komitesi Üyesi
Sürdürülebilirlik	Sürdürülebilir Bankacılık Komitesi Üyesi

Rapor ve Hesaplarda aksi belirtilmedikçe, 'Royal Bank', 'RBS plc' veya 'Banka' terimleri The Royal Bank of Scotland plc' anlamında, 'Grup' Banka ve Bağlı Kuruluşları anlamında, 'RBSG' veya 'holding şirketi' The Royal Bank of Scotland Group plc anlamında, 'RBS Grubu holding şirketi ve bağlı kuruluşları anlamında ve 'NatWest' National Westminster Bank Plc anlamındadır.

Banka finansal tablolarını İngiliz Sterlini ('£' veya 'Sterlin') cinsinden yayınlar. '£m' ve '£bn' kısaltmaları sırası ile milyon ve milyar Sterlini temsil eder ve 'peni'ye yapılan referanslar, Birleşik Krallık'ta ('UK') kullanılan peni'yi temsil eder. 'Dolar' veya '\$'a yapılan referanslar, Amerika Birleşik Devletleri ('ABD') Dolarını temsil eder. '£m' ve '£bn' kısaltmaları sırası ile milyon ve milyar doları temsil eder ve 'sent'e yapılan referanslar, ABD'de kullanılan sent'i temsil eder. '€' kısaltması, Avrupa'nın tek para birimi olan 'Avro'yu; 'm€' ve 'bn€' kısaltmaları ise sırası ile milyon ve milyar avroyu temsil eder.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

2006 Şirketler Yasası ve Avrupa Birliği IAS Yönetmeliği'nin 4. Maddesinin gereği olarak, Grup'un konsolide finansal tabloları, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayınlanan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMSK'nın UFRS Yorumlar Komitesi'nin yorumlarına (birlikte 'UFRS' olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlanır. Ayrıca bunlar, UMSK tarafından yayınlandığı hali ile UFRS ile de uyumludur.

Revize Edilen Organizasyonel Yapı

RBS Grubu 2014 yılı içinde üç franchise bazında yeni bir organizasyonel yapı duyurmuştur:

- Williams & Glyn'i de kapsayan UK Personal & Business Banking ile Ulster Bank olmak üzere iki raporlanabilir faaliyet alanından oluşan Personal & Business Banking.
- Ticari Bankacılık ve Özel Bankacılık olmak üzere iki raporlanabilir faaliyet alanından oluşan Commercial & Private Banking.
- Tek bir raporlanabilir iş alanı olan Corporate & Institutional Banking.

Ayrıca, RBS Grubu Citizens Financial Group ve RBS Capital Resolution'u (RCR) satışa veya faaliyetleri durdurulana kadar ayrı ayrı yönetmeye ve raporlamaya devam edecektir. RCR'ye hiçbir iş kolu geçmediğinden karşılaştırılabilir veriler yeniden belirtilmemiştir. Temel Kapsam Dışı 31 Aralık 2013'te feshedilmiştir.

Değişikliklerin Raporlanması

Daha önce raporlanan birçok denkleştirme kalemi (Ödeme Güvence Sigortası giderleri, Faiz Oranı Koruma Ürünlerinin tahsisi ve diğer maliyetler, düzenleyici ve yasal eylemler, yeniden yapılandırma maliyetleri, satın alınan gayri maddi varlıkların itfası, diğer gayri maddi varlıkların defterlerden düşülmesi ve banka vergisi) raporlanabilir segmentlere dağıtılmıştır. Grubun yönetilme şekline uygun olarak, resmi olmayan işletme kârı şunları kapsamamaktadır:

- Kurum içi kredi düzenlemeleri;
- Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç;
- İyi niyet değerinin düşülmesi; ve
- Stratejik tasfiyeler.

ve yasal sonuçlardaki durdurulan faaliyetlerde yer alan kişilere ilişkin sonuçları kapsar.

Ayrıca, 2014 yılı içinde Grup Hizmetlere ve Bölümlere ilişkin giderleri tahsis etme metodunda ve faaliyet alanı özkaynak verimliliği hesaplamada da değişikliğe gitmiştir.

Yukarıda belirtilen değişikliklere yönelik olarak karşılaştırmalı değerler uygun şekilde yeniden belirtilmiştir.

Bu değişikliklere ilişkin daha fazla bilgi için sayfa 12'ye bakınız.

Durdurulan faaliyetler

RBS Group, 2014'de Citizens'deki paylarının %29.5'ini elden çıkarmıştır. IFRS 5 'Satışa Sunulan Cari Olmayan Varlıklar ve Son Verilen Operasyonlar' uyarınca Citizens, karşılaştırmalı mali bilgilerin sunulmasında bir takım değişiklikler yapılarak, son verilmiş bir faaliyet olarak kabul edilmiştir. Citizens'e ilişkin varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2014 tarihinde elde çıkarılan gruplara dahil edilmiştir.

Sözlük

308 ila 314. sayfalar arasında bir terimler sözlüğü verilmiştir.

İşin Tanımı

Giriş

The Royal Bank of Scotland plc, büyük bir bankacılık ve finansal hizmetler grubu olan The Royal Bank of Scotland Group plc'nin tamamına sahip olduğu bir bağlı kuruluştur. Grup, büyük ve farklı özellikler taşıyan bir müşteri tabanına sahip olup; bireysel ve ticari müşterilerin yanı sıra büyük şirketlere ve kurumsal müşterilere geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır.

Aralık 2008 ve Nisan 2009'deki plasman ve açık tekliflerin ardından, Majestelerinin Hazinesi holding şirketin genişletilmiş adi sermayesinin yaklaşık olarak %70,3'üne sahip olmuştur. 2009 yılının Aralık ayında holding şirketi, 25,5 milyar Sterlin tutarında yeni sermayeyi Majestelerinin Hazinesine ihraç etmiştir. Bu yeni sermaye, adi hisse senedi sahiplerinin genel kurullarında genel olarak oy hakkı taşımayan fakat adi hisse senetlerine dönüştürülebilir ve Temel Kapsam Tier 1 Sermaye olarak kabul edilen B tipi hisse şeklinde olmuştur. B tipi hisse senetlerinin ihraç edilmesini takiben, Majestelerinin Hazinesinin holding şirketinde sahip olduğu adi hisse payı %70,3 seviyesinde kalmakla beraber, ekonomik payı %84,4 seviyesine yükselmiştir.

31 Aralık 2014 tarihinde Majestelerinin Hazinesinin holding şirketinde sahip olduğu adi hisse payı %62,3 seviyesinde, ekonomik payı ise %79,1 seviyesindedir.

Organizasyon yapısı

27 Şubat 2014 tarihinde, RBS Grup müşterilerine diğer tüm bankalardan daha iyi hizmet sunarak onların güvenini kazanmayı amaçlayan yeni bir stratejik yön belirlemiştir.

Şimdi ise RBS Grup, benzer ihtiyaçları bulunan müşteri gruplarını koordine hizmetler sunabilecek iş bölümleri altında birleştirmek için, kendisini müşterilerinin ihtiyaçları etrafında organize ederek bu amacı gerçekleştirecek şekilde yapılandırılmaktadır.

Yeniden organize edilen banka, Birleşik Krallık odaklı bireysel ve kurumsal bir banka olup, kurumsal işini güçlendirmeye yönelik uluslararası bir kapsama alanına sahip olacaktır. Önceden raporlanan faaliyet alanları artık üç iş bölümüne ayrılmıştır:

Personal & Business Banking (PBB) Williams & Glyn'i de kapsayan UK Personal & Business Banking (UK PBB) ile Ulster Bank olmak üzere iki raporlanabilir faaliyet alanından oluşmaktadır.

- *UK Personal & Business Banking (UK PBB)*, Birleşik Krallık bireysel ve kobi pazarına geniş kapsamlı bankacılık ürünleri ve ilgili finansal hizmetler sunmaktadır. Birleşik Krallık'taki RBS ve NatWest şube ağı ile ATM'ler, telefon bankacılığı, İnternet bankacılığı ve mobil bankacılık da dahil olmak üzere, müşterilerine çeşitli kanallardan hizmet sağlamaktadır. UK PBB kendini müşterilere en iyi şekilde hizmet vermeye kendini adanmış olup, bankacılığı daha kolay ve elverişli kılmanın yanı sıra işimizi daha açık, dürüst ve sürdürülebilir bir şekilde yerine getirmemizi sağlar.
- *Ulster Bank* Kuzey İrlanda ve İrlanda Cumhuriyeti'nde faaliyet gösteren bir bireysel ve ticari bankacılık kurumudur. Hem şube ağı ve doğrudan kanallar ile kredi ve mevduat ürünleri sunan Bireysel Bankacılık bölümü hem de işletmelere ve ticari müşterilere hizmetler sunan Ticari Bankacılık bölümü vasıtasıyla kapsamlı bir finansal hizmetler yelpazesi sunar.

Commercial & Private Banking (CPB) Ticari Bankacılık ve Özel Bankacılık olmak üzere iki raporlanabilir faaliyet alanından oluşmaktadır.

- *Commercial Banking (Ticari Bankacılık)* Birleşik Krallık'taki ticari, yarı-kurumsal ve kurumsal sektöre bankacılık, finans ve risk yönetim hizmetleri sunmaktadır. Ulusal çapta müşteri ilişkileri müdürleri ağı, telefon ve İnternet kanalları aracılığı ile müşterilerine geniş bir yelpazede bankacılık ürünleri ve bunlar ile ilgili finansal hizmetler sunmaktadır. Ürün yelpazesi RBSIF markası aracılığı ile fatura finansmanı ve Lombard markası aracılığı ile varlık finansmanını içermektedir.
- *Private Banking (Özel Bankacılık)* Birleşik Krallık'ta Coutts & Co ve Adam & Company aracılığıyla, offshore olarak RBS International ve Isle of Man Bank aracılığıyla, uluslararası bazda ise Coutts & Co Ltd. aracılığıyla bankacılık ve varlık yönetimi hizmetleri sunmaktadır.

Corporate & Institutional Banking (CIB) müşterilerimizi en çok ilgilendiren ham ürün kapasitelerine odaklanarak Birleşik Krallık ve Batı Avrupa'daki kurumsal müşterilerimiz ile ABD ve Asya'da yer alan ve bölgede önemli ticaret ve yatırım bağlantıları bulunan çok uluslu şirketlere borç finansmanı, risk yönetimi ve ticari hizmetler sunmaktadır. CIB tek bir raporlanabilir faaliyet alanından oluşmaktadır.

2015 yılı Şubat ayında RBS Grubu CIB işini rasyonalize etme planlarını duyurmuştur (ayrıntılar için sayfa 5'e bakınız).

Yukarıda belirtilen faaliyet alanlarına ek olarak, RBS Grubu Citizens Financial Group (CFG) ve RBS Capital Resolution'u (RCR) satışa veya faaliyetleri durdurulana kadar ayrı ayrı yönetmeye ve raporlamaya devam edecektir.

Citizens Financial Group (CFG) esas olarak Citizens ve Charter One markaları ile finansal hizmetler sunar. CFG, Birleşik Devletler'de 11 eyaletteki şube ağı ve diğer eyaletlerdeki şube dışı ofisleri aracılığı ile bireysel ve ticari bankacılık faaliyetlerinde bulunmaktadır. RBS Grubu 2014 yılında CFG'deki payının %29,5'ini devretmiş olup, 2016 yılına kadar tüm payını satmayı amaçlamaktadır. CFG son verilmiş bir operasyon olarak tekrar sınıflandırılmış olup, raporlanabilir bir faaliyet alanı olarak sunulmaya devam etmektedir.

RBS Capital Resolution (RCR) 1 Ocak 2014 tarihinde özellikle uzun vadeli yüksek sermaye yoğunluğu, kredi riski ve/veya stresli ortamlarda alınması olası istikrarsız sonuçlarla yaklaşık olarak 29 milyar Sterlin değerinde varlık havuzu ile birlikte tam anlamıyla faaliyete geçmiştir. RCR varlıkları ortak yönetim altında toplamakta ve bu varlıkların yönetilmesine ve dolayısıyla sermayenin serbest bırakılmasına odaklanmaktadır.

Services (Hizmetler) müşteriler ile bire bir çalışan işletmeleri destekler ve operasyon teknolojisi, telefon ile müşteri desteği, hesap yönetimi, borç verme ve para gönderimi, küresel satın alma, mal ve diğer hizmetleri sağlar. Services (Hizmetler) mümkün olduğu durumlarda tek bir yükseltilebilir platform ve ortak süreçleri kullanarak, çeşitli markalar ve kanallar ile etkinliği artırır ve gelir artışını destekler. Ayrıca RBS Grubunun satın alma gücünü artırır ve büyük ölçekli ve karmaşık değişimin yönetilmesinde mükemmellik merkezi konumundadır. Raporlama amaçları bakımından, Hizmetler biriminin giderleri yukarıda bahsi geçen faaliyet alanlarına tahsis edilir. Rapor edilebilir bir kısım olarak görülmez.

Merkezi Fonksiyonlar hazine, finans, risk yönetimi, uyum, hukuk, iletişim ve insan kaynakları gibi şirket fonksiyonlarından oluşmaktadır. Merkezi Fonksiyonlar, RBS'nin sermaye kaynaklarını ve RBS genelindeki düzenleyici projeleri yönetir ve operasyon bölümlerine hizmetler sunar.

İşletme tasfiyeleri

Avrupa Komisyonu Devlet Yardım gerekliliklerine uyum sağlamak amacıyla RBS Grubu birtakım yeniden yapılandırma önlemlerini kabul etmiştir. Bu önlemler, RBS Grubuna ait olan Global Merchant Services (Global Tacir Hizmetleri) işinin %80,01'lik bölümünün satışını da kapsamaktadır (2010'da tamamlanmıştır).

2012 yılının Ekim ayında Santander UK plc., Birleşik Krallık şube bazı işletmelerini mutabakata varıldığı şekilde satın almaktan vazgeçmiştir. 2013 yılının Eylül ayında RBS Grubu, Corsair Capital ve Centerbridge Partners'ın öncülük ettiği bir yatırımcı konsorsiyumu ile borsada tahvil ihracından önce bu işlere yatırım yapılması için bir anlaşmaya varmıştır. Bu İngiltere ve Galler'deki 308 RBS şubesini Birleşik Krallık'taki ile ilgili direkt SME müşterilerini ("Birleşik Krallık şube bazı işler") kapsamaktadır. Yeni banka, RBS'nin İngiltere ve Galler'de 1985 yılı öncesinde kullandığı Williams & Glyn adını alacaktır. Williams & Glyn'in 2016 yılı sonuna kadar faaliyete geçirilmesi amaçlanmaktadır.

Citizens Financial Group (CFG)

RBS Grubu, Eylül 2014'te CFG'nin satışına ilişkin Avrupa Komisyonu'na verilen taahhüt doğrultusunda CFG adi hisse senetlerinin %28,75'lik ilk halka arzını gerçekleştirmiş olup, mevcut durumda %70,5'lik bir paya sahiptir. RBS Grubunun 2015 yılı sonuna kadar CFG'nin kontrolünü devretmesi ve 2016 yılı sonuna kadar da sahip olduğu payları tamamen elden çıkarması planlanmaktadır.

Stratejik CIB Değerlendirmesi

26 Şubat 2015 tarihinde RBS Grubu orta vadeli gelirlerini artırmak amacıyla Birleşik Krallık, ABD ve Singapur'daki ticaret ve dağıtım platformlarının desteklenen, ağırlıklı olarak İngiltere ve Batı Avrupalı müşterilere, yani şirketler ve finansal kurumlara odaklı daha güçlü, daha güvenilir ve daha sürdürülebilir bir iş inşa etmek için başka değişiklikler yapmakta olduğunu duyurmuştur. Bu değişiklikler mevcut ürün ve hizmet güçleri üzerine daha odaklanmış bir kurumsal ve birleşik banka inşa edecektir. RBS Grubu, sterlin, ABD doları ve avro bazında, şunları kapsayan daha güçlü ve müşteri odaklı bir ürün sunumuna sahip olacaktır:

- Borç sermaye piyasaları, yapılandırılmış finans ve borçlar ile borç finansmanı.
- Kur, faiz oranları ve enflasyona ilişkin risk yönetimi.
- Birleşik Krallık odaklı nakit, ödeme ve ticarete ilişkin işlem hizmetleri.

CIB coğrafi ayak izini 2014 yılı sonundaki 38 ülkeden 13 ülkeye düşürecek olup, RBS Grubu Polonya ve Hindistan'daki idari ofis operasyonlarını sürdürmeye devam edecektir. Birleşik Krallık, ABD ve Singapur'daki ana dağıtım ve ticaret üslerine ek olarak, RBS Grubu birtakım Batı Avrupa ülkesinde kapsam takımları ile varlığını sürdürmeye devam edecektir. Japonya'da da küçük bir satış takımı tutulmaya devam edecektir. ABD operasyonlarında küçülmeye gidilecek olup, RBS Grubunun Birleşik Krallık ve Batı Avrupalı müşterilerinin ABD doları ihtiyaçlarını karşılamak için gerekli olan mevcudiyet korunacaktır. Öncelikli müşteri sektörleri alt yapı, ulaşım, finansal kuruluşlar, enerji ve kaynaklara yönlendirilecektir.

CIB bilançosunu ve risk profilini düşürmeye devam edecektir. RWA'lar 2019 yılına kadar %60'a düşürülecek olup, 2015 yılında 25 milyar Sterlin üzerinde bir küçültme amaçlanmaktadır. Üçüncü taraf varlıkları 2019 yılına kadar %60'ın üzerinde azaltılacaktır.

Bu CIB stratejisi RBS Grubunu 2013 Bankacılık Reform Kanunu'nun koruyucu gerekliliklerini yerine getirmede elverişli bir konuma getirecektir. Önceden de belirtildiği üzere, RBS Grubu çoğu bankacılık hizmetlerini bu koruyucu çitin içinde konumlandırmayı amaçlamaktadır. CIB'nin geri kalan "Pazar" faaliyetleri, RBS International'a ait operasyonlar ve bazı kurumsal bankacılık faaliyetlerinin, legal varlıklar olarak çitlerle ayrılan bankanın dışında kalması beklenmektedir.

Yeni Gelişmeler

Kuzey Amerika kredi portföyünün Mizuho'ya satılması

26 Şubat 2015 tarihinde, RBS Grubu ABD ve Kanada kredi taahhütlerine ilişkin portföyün satışıyla ilgili olarak Mizuho Financial Group'un yüzde yüz iştiraki olan Mizuho Bank Ltd. ("Mizuho") ile kesin bir anlaşma imzaladığını duyurmuştur. Bu işlemin bir parçası olarak, taraflar ilgili bazı türev ürünlerin transferinin ve bazı bankacılık kapsamı, borç sermayesi piyasaları, sendikalar ve bu taahhütlere ilişkin diğer yetkinliklerin RBS Grubundan Mizuho'ya geçişini araştırmaya devam etmektedir.

İşlem, mevcut ürün ve hizmet deneyimi üzerine kurulmuş olan, başta Birleşik Krallık ve Batı Avrupa'daki müşterilere odaklanacak Kurumsal Bankacılık faaliyetlerine yönelik olarak RBS Grubunun duyurduğu stratejiyle tutarlı olarak ilerlemektedir. RBS Grubu, Birleşik Krallık ile güçlü bağlantıları bulunan Kuzey Amerikalı müşterilerine hizmet vererek ABD ile ilişkilerini sürdürecektir.

Mizuho'ya satılan portföy, 31 Aralık 2014 itibarıyla 3,2 milyar ABD Doları değerindeki çekilen varlıklar da dahil 36,5 milyar ABD Doları tutarında kredi taahhüdünden oluşmaktadır. Portföy işlemlerine ilişkin risk ağırlıklı varlıklar, 31 Aralık 2014 itibarıyla yaklaşık 8 milyar ABD Doları olmuştur ve bu tarihte sonlanan yıl için vergiler düşüldükten sonra 0,1 milyar ABD Doları tutarında kazanç elde edilmiştir. Bu temelde, 0,2 milyar ABD Doları'nın elden çıkarılmasıyla nakit tutar zarara uğrayarak yaklaşık 3,0 milyar ABD Doları olacaktır. Gerçek nakit tutarı ve zarar, mahsuplaştırma tarihindeki portföy bakiyelerine bağlı olacaktır. Satış işlemleri, genel kurumsal amaçlar doğrultusuna kullanılacaktır.

İşlemin, 2015 yılı ikinci çeyreğinden önce sonlanması beklenmektedir. RBS Grubu, işlemin tamamlanmasının ardından usulüne uygun ve sorunsuz bir geçiş sağlamak için Mizuho ve kredi taahhütlerine ilişkin mevcut müşteriler ile yakın bir işbirliği içerisinde olacaktır.

Moody's

17 Mart 2015 tarihinde Moody's, 16 Mart 2015 tarihinde duyurduğu yeni banka derecelendirme metodunun ardından, birçok derecelendirme görüşü açıkladı. Yeni metodoloji bankacılık kuruluşlarını global olarak etkilemekte ve diğerlerine ek olarak, BRRD'nin takdiminin ardından Moody's'in Avrupalı bankalara yönelik devlet desteğine ilişkin düşük beklentisini yansıtmaktadır. Moody's, 2015'in daha sonraki dönemlerine tamamlanacak olan değerlendirilmesinin ön bildirimini sunmuştur. Moody's'in ön bildirimine göre RSG plc'nin uzun vadeli üst düzey karşılıksız ve ihraççı kuruluş kredi derecelendirmeleri iki not düşürülerek Ba1'e çekilmesi düşünülmektedir; ayrıca, RBS Grubunun belirli bağlı şirketlerinin de kredi derecelendirme notları düşürülebilir. Bu not düşümlerinin gerçekleşmesi halinde, RBSG plc ve ona bağlı belli kuruluşlar, söz konusu kredi ajansına göre yatırım seviyesinin altında olarak değerlendirilecektir.

İşin Tanımı devamı

Citizens Financial Group Inc. paylarının bir kısmının satılması planı RBS Grubu, 23 Mart 2015 tarihinde RBS Grubu hissedarlarından Citizens Financial Group Inc.'in (CFG) paylarından bir kısmını garanti altına alınmış kamuya açık sonraki bir teklifle satmayı planladığını duyurmuştur.

Teklifin, ek satış hakkı hariç CFG'nin 115 milyon adi hisse senedinden oluşması beklenmektedir. Bu rakam CFG adi hisse senetlerinin %21'ini oluşturmaktadır. 17,25 milyon hisse ise 30 günlük ek satış hakkı kapsamında RBS Grubu tarafından satışa sunulacaktır.

Teklifte sunulan CFG hisselerinin tümünün satılması halinde, ek satış hakkı sunulmadığı varsayıldığında RBS Grubunun 269,7 milyon hissesi kalacaktır ve bu rakam CFG'nin ihraç edilen adi hisse senetlerinin %49,3'üne denk gelmektedir. Ek satış hakkının tam olarak uygulanması halinde, RBS Grubunun 252,5 milyon hissesi kalacaktır ve bu rakam CFG'nin adi hisse senetlerinin %46,1'ine denk gelmektedir.

Rekabet

Bireysel ve Kurumsal Bankacılık

Bireysel bankacılık ve kobi bankacılığı işinde Banka, Birleşik Krallık bankaları ile inşaat şirketleri, büyük perakendeciler ve hayat sigortası şirketleri de dahil olmak üzere birtakım sağlayıcı ile rekabet etmektedir. Mortgage piyasasında Banka, Birleşik Krallık bankaları, inşaat şirketleri ve uzman mukrizlerle rekabet etmektedir. Piyasaya yeni girenlerin organik büyüme veya bazı durumlarda piyasada bulunanların yeniden yapılandırılması ile mevcut kılınan işleri elde etmek suretiyle kendi platformlarını oluşturmaya çaba göstermesiyle birlikte, geleneksel olmayan oyuncuların Birleşik Krallık pazarındaki istekleri giderek daha fazla kredibilite kazanmaktadır. Eş düzeyli kredi platformları gibi yeni iş modelleri ile piyasaya giren oyuncular, mevcut durumda her ne kadar küçük olsalar da, hızlı büyüme göstermekte ve önemli rakipler haline gelmektedir. Bu rakipler sıklıkla müşteri segmentleri veya değer zincirinin belli unsurlarını hedef almaktadır. RBS, bağımsız danışmanlar ve hayat sigortası şirketleri ile rekabet ederek, bankacılık müşterilerine hayat sigortası ürünleri sunmaktadır.

İrlanda'da, Ulster Bank, bireysel ve ticari bankacılık alanlarında, belli başlı İrlanda bankaları ve İrlanda'daki konut finansmanı kuruluşları ile diğer Birleşik Krallık bankaları, uluslararası bankalar ve piyasada aktif olan konut finansmanı kuruluşları ile rekabet etmektedir.

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

Bu alandaki en önemli rekabet faktörleri maliyet yönetimi, dijital satış odağı, şube ağı yeniden şekillendirmesi ve ürün sadeleşmesini kapsamaktadır. Bankalar organizasyonel ve BT'ye ilişkin mimarilerini değiştirme gayretinde iken aynı zamanda müşterilerin değişmekte olan kanal tercihlerini karşılamak amacıyla yatırım yaptıklarından, maliyet yönetimi piyasada kilit bir odak olmaya devam etmektedir. Müşteriler, belli ürün türleri için artarak internet ve telefonu satış ve hizmet kanalı olarak kullanmaya odaklanmaktadır. Dolayısıyla, sektördeki rekabetçi pozisyon ve performans, kullanıcı dostu ve etkili çevrimiçi çözümlere sahip olma faktörüne giderek daha bağımlı hale gelmektedir. Uygun konumlandırılmış şubeler hala önemini korusa da, rekabet baskısı nedeniyle RBS Grubunun şube formatlarını değişen müşteri beklentilerini karşılayacak ve aleni satış işlem hacimleri düşerken şube ayak izini yönetecek şekilde ayarlaması gerekmektedir. Ürün sunumu açısından sektör trendi, ürün sayılarını sınırlandırmak ve ürün yapısı ile maliyetlerini net ve şeffaf bir şekilde takdim etmektir.

Ticari ve Özel Bankacılık

Birleşik Krallık'ta şirketler ve kurumsal müşteriler ile ilgili rekabet Birleşik Krallık Bankaları ve birleştirilmiş yatırım ve ticari bankacılık yetkinlikleri sunan büyük yabancı küresel bankalar ile piyasaya yeni giren banka harici rakiplerden kaynaklanmaktadır. Varlık finansmanı ve fatura finansmanında Banka hem bankalar, hem de başka bir bankaya bağlı olsun veya olmasın uzman varlık finansmanı tedarikçileriyle rekabet etmektedir. Küçük işletmelere yönelik bankacılık piyasasında Banka Birleşik Krallık takas bankaları, uzman finansman tedarikçileri ve konut finansmanı kuruluşları ile rekabet etmektedir. Özel Bankacılıkta, offshore bankacılık hizmetleri sunmak için The Royal Bank of Scotland International diğer Birleşik Krallık bankaları ve uluslararası bankalar ile rekabet etmektedir. Özel bankalar olarak, Coutts ve Adam & Company, Birleşik Krallık takas bankaları, özel bankalar ve uluslararası özel bankalar ile rekabet etmektedir. Bankalar varlıklı ve yüksek net değeri olan müşteriler için rekabet üzerinde odaklanmayı sürdürdükçe, varlık yönetiminde rekabet güçlü kalmaya devam etmektedir.

Kurumsal Bankacılık

Birleşik Krallık, Avrupa, Asya ve ABD şirket ve kurumsal bankacılık pazarlarında Banka ilgili bölgelerdeki büyük yerel bankalar, büyük uluslararası bankalar ve bazı yatırım bankaları ile rekabet etmektedir. Bu pazarlarda, özellikle Asya ve ABD'de gelecekte yaşanacak rekabet, bu dokümanda duyurulmakta olan iyileştirilmiş CIB stratejisinin uygulanmasından etkilenecektir. Marjlar ve ücretler üzerindeki sürekli baskı ile piyasa katılımcıları ağırlıklı olarak kaynakların müşteri fırsatlarının daha büyük olduğu, ekonomik gelir getiren alanlara yeniden tahsisine ana faaliyet alanlarına odaklanmaktadır. Bazı durumlarda bu yurtdışı operasyonların kapatılıp yurtiçine odaklanmayı ifade ederken, bazı durumlarda ise, örneğin Japon bankalarında olduğu gibi, rakipler kendi ülkelerinin dışındaki büyüme fırsatlarını araştırmaktadır.

Citizens Financial Group (CFG)

ABD'de, başarılı bir birincil halka arzın ardından RBS Grubu Citizens Financial Group (CFG)'nin çoğunluk hissesini halen elinde bulundurmaktadır. CFG Yeni İngiltere, Orta-Atlantik ve Orta-Batı bireysel ve ticari bankacılık piyasalarında, yerel ve bölgesel bankalar ve diğer finansal kurumlar ile rekabet etmektedir. CFG'nin mortgage kredisi, taşıt kredisi, öğrenci kredisi ve ticari bankacılık iş kolları seçili diğer pazarlarda faaliyet göstermektedir. CFG Commercial Banking kurumsal, kâr amacı gütmeyen ve şirket müşterilerine, hazine hizmetleri, özel finansman, kambiyo, sermaye piyasaları ve borç sendikasyonu da dahil olmak üzere geniş bir toptan bankacılık ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır.

Risk Faktörleri

Grup'u olumsuz şekilde etkileyebilecek bazı risklerin bir özeti aşağıda verilmiştir; bunlar, 33 ila 163. sayfalardaki Sermaye ve risk yönetimi bölümü ile birlikte okunmalıdır. Grup, Royal Bank of Scotland Grubunun ("RBSG", bağlı şirketleriyle birlikte "RBS Grubu") ana bağlı kuruluşudur. Bu doğrultuda, aşağıda belirtilen RBSG ve RBS Grubu ile ilişkili risk faktörleri ayrıca Banka ve Grup için de geçerli olacaktır. Bu özet, tüm olası risk ve belirsizliklerin tam ve kapsamlı bir bildirim olarak değerlendirilmemelidir. Bu ve diğer risk faktörlerinin daha kapsamlı bir açıklaması 288 ila 307. sayfalarda verilmiştir.

- RBS Grubu, Grubun sermaye pozisyonunu iyileştirmek, yasal ve düzenleyici gereklilikleri karşılamak ve RBS Grubunun daha müşteri odaklı, daha kârlı, daha güvenli ve daha rekabetçi bir banka olmasını sağlamak amacıyla birçok mevcut ve yeni program ile girişimi uygulamaktadır. Diğerlerine ek olarak, bu girişimler RBS Grubunun 2013 ve 2014 yıllarında duyurulan ve yeni bölüm ve fonksiyon yapısının, RBS Grubunun bilgi teknolojileri ("BT") ve operasyonel altyapısını ("BT ve Operasyonel Altyapı Planı") güncellemeye ve rasyonalize etmeye yönelik büyük bir yatırımın ve özellikle RBS Grubunun Williams & Glyn'deki payı ve Citizens Financial Group, Inc ("CFG")'deki payı ile RCR'deki "yüksek riskli ve sermaye yoğunluklu varlıklarının" elden çıkarılması ve bireysel bankacılık operasyonlarının mevzuat gereği ayrılması ("riskli faaliyetlerin ayrılması") sonucu RBS Grubun Şirket ve Kurumsal Bankacılık ("CIB") bölümünün yeniden yapılandırılması yoluyla RBS Grubu bilanço boyutunun azaltılması ve Grup işlerinin risklerden arındırılmasına yönelik diğer girişimlerin uygulanmasını da kapsayan RBS Grubu stratejik planının ("2013/2014 Stratejik Planı") icrasını kapsamaktadır. Bu girişimler toplu olarak "Dönüşüm Planı" olarak adlandırılmakta olup, RBS Grubu ve/veya Grup için şunları da kapsayan önemli riskleri sunmaktadır:
 - Dönüşüm Planı ve özellikle RBS Grubu Şirket ve Kurumsal Bankacılık işinin yeniden yapılandırılması ile CFG'deki payı da dahil olmak üzere RBS Grubu portföyleri ve işlerinin tasfiyesi, RS Grubunun sermaye hedeflerine ulaşabilmesi amacıyla dizayn edilmiştir. RBS Grubunun, sermaye planının dayandığı bu yeni girişimleri başarılı bir şekilde uygulayabileceğine veya öngörülen zaman dilimleri içinde hedeflerine ulaşacağına dair herhangi bir güvence bulunmamaktadır.
 - Fazla sayıda müşterinin yeni veya mevcut tüzel kişiler arasında dağıtılma ihtimali nedeniyle RBS Grubunun ve şirketlerinin önemli ölçüde yeniden yapılandırılmasını gerektireceğinden, riskli faaliyetlerin ayrılması uygulamasının önemli operasyonel ve yasal zorluklara yol açması beklenmektedir. Bu uygulamanın hayata geçirilmesi karmaşık ve maliyetli olacak olup, RBS Grubuna ait müşterilere ilişkin önemli değişikliklere yol açacaktır; ancak, RBS Grubunun yasal süre bitimi olan 2019 yılına kadar riskli faaliyetleri ayırma uygulamasını başarılı bir şekilde icra edebileceğine dair kesinlik de söz konusu değildir.
- Dönüşüm Planı'nın icrasından dolayı RBS Grubunda meydana gelecek değişiklikler RBS Grubunun kurumsal yapısında, Birleşik Krallık ve diğer yetki sınırları dahilinde iş faaliyetlerinin gerçekleştirilmesinde ve RBS Grubunun iş modelinde büyük değişikliklere yol açacaktır. Dönüşüm Planının hedefleri RBS Grubunun daha düşük kompleksliğe sahip ve daha güvenli bir banka haline gelmesini içeriyor olsa da, nihai sonuçların başarılı olacağı ve RBS Grubunun ve/veya Grubun bu uzun yeniden yapılandırma süreci sonunda varlığını bağımsız olarak sürdürebilen, rekabetçi, müşteri odaklı ve kârlı bankalar olabileceğine dair hiçbir güvence bulunmamaktadır.
- RBS Grubunun Dönüşüm Planı'nı icra etmesi için gerekli olan yapısal değişiklik düzeyi muhtemel bir yıkıcı etkiye sahip olup, RBS Grubu ve/veya Grubun operasyonel ve çalışan risklerini büyük ihtimalle artıracaktır. Ayrıca, RBS Grubu Dönüşüm Planı'nın uygulanması için önemli maliyetlere katlanacak olup, iş ve faaliyetlerinin yeniden yapılandırılmasının ardından RBS Grubu ve Grup gelirleri müşterilerin tutulmaması ve daha düşük gelir elde edilmesinden etkilenebilir. Bunlara ek olarak, RBS Grubu ve Grubun rekabet halinde olduğu ortam sürekli olarak gelişmekte olup, riskli faaliyetlerin ayrılması da dahil olmak üzere son yasal ve mevzuata ilişkin değişiklikler muhtemelen yeni pazar katılımcılarını da beraberinde getirecektir. Dönüşüm Planı'nın uygulanması sonucu ortaya çıkan RBS Grubunun yapısı ve içindeki değişikliklerle birleştiğinde tüm bu değişiklikler RBS Grubu ve/veya Grup üzerinde yüksek bir rekabet baskısı yaratabilir.
- BT ve Operasyonel Yatırım Planı'nın bir parçası olarak hedeflenen yatırım ve rasyonalizasyon programları yoluyla RBS Grubunun BT ve operasyonel yapısına önemli yatırımlar yapılmaktadır. RBS Grubunun söz konusu BT ve Operasyonel Yatırım Planı'nın faydalarını gereken sürede veya hiçbir zaman yerine getirememesi, RBS Grubu ve/veya Grubun işleri ve müşterileri işlerini sürdürme veya büyütme rekabetçi gücünü koruma yetisi üzerinde önemli bir ters etki yapabilir.
- RBS Grubunun Dönüşüm Planı'nı uygulama yetisi ve gerek RBS Grubunun, gerekse Grubun gelecekteki başarısı, kalifiye çalışanları çekebilmelerine ve bünyelerinde tutabilmelerine bağlıdır. RBS Grubu üst seviyede yönetici çekmekte veya muhafaza etmekte başarısız olabilir ki buna RBS Grubu Yönetim Kurulu üyeleri, veya diğer kilit konumdaki çalışanlar da dahil olabilir. RBS Grubunun değişen stratejisi birçok yetenekli personelin ayrılmasına neden olmuştur. RBS Grubunun Dönüşüm Planı ve özellikle de riskli faaliyetlerin ayrılması uygulamasının hayata geçirilmesi ile RBS Grubunun CIB işinin yeniden yapılandırılması ve Birleşik Krallık'ta yeni Üst Düzey Çalışan Sistemi'nin de dahil olduğu 2013 Finansal Hizmetler (Bankacılık Reformu) Kanunu ("2013 Bankacılık Reform Kanunu") kapsamında uygulanan yeni sorumluluk sistemini de kapsayan yasal ve mevzuata ilişkin artan denetimler, Grubun üst düzey yönetici ve yetenekli personeli çekme ve muhafaza etme yetisini daha da sınırlandırabilir. Farklı ücretlere ilişkin Hükümet görüşleri ve CRD IV'in uygulanmasının ardından, Grubun sabit ödemelerin üstünde bireysel prim ödemesi de sınırlandırılmış olup, bu durum Grubu rekabet açısından dezavantajlı bir konuma düşürebilir. Kalifiye personelin çekilememesi ve muhafaza edilememesi, RBS Grubu ve Grubun strateji ve mevzuata ilişkin taahhütlerini uygulamasına olumsuz etki edebilir.

Risk Faktörleri devamı

- RBS Grubu ticari faaliyetlerini, itibarını, operasyonlarının sonucunu ve finansal durumunu etkileyebilecek davalara ve düzenleyici nitelikte ve devlet soruşturmalarına tabi olmuştur ve olmaya devam etmektedir. 2014 yılında RBS Grubunun belirli birtakım yasal işlemlerde ve düzenleyici soruşturmalarda anlaşmaya varmış olmasına rağmen RBS Grubunun yasal işlemler ile mevzuata ilişkin işlemlere orta vadede maruz kalmaya devam etmesi beklenmektedir. RBS Grubu ayrıca önümüzdeki dönemde daha fazla miktarda düzenleyici ve devlet gözetimine tabi tutulmayı beklemekte olup, bu özellikle eski, mevcut ve yeni kanun ve yönetmeliklere uyum söz konusu olduğunda geçerlilik arz etmektedir.
- 2015 yılı Mayıs ayında Birleşik Krallık'ta yapılacak seçimler yaklaşırken, Birleşik Krallık'ın AB üyeliğine ilişkin olası bir referandum da dahil olmak üzere, yeni seçilecek hükümetin uygulayacağı politikaların RBS Grubunu nasıl etkileyeceğine yönelik bir belirsizlik söz konusudur. AB referandumu sonucu da dahil olmak üzere, bu politikaların uygulanması RBS Grubu ve/veya Grubun faaliyet gösterdiği ortam ile tabi olacakları mali, parasal, yasal ve mevzuata ilişkin gereklilikleri önemli ölçüde etkileyebilir.
- Grup şirketlerinin operasyonel ve itibara ilişkin riskleri doğal olarak mevcut olsa da, RBS Grubunun Dönüşüm Planı'nın uygulanması sonucu bu riskler artmıştır. Çalışanların kusurlu davranışları da mevzuat gereği yaptırımlara maruz kalınmasına yol açabilir ve Gruba gerek itibar, gerekse finansal anlamda zarar verebilir.
- Global ekonomi ve Birleşik Krallık ekonomisine ilişkin iyileşmiş kısa ve orta vadeli görünüme rağmen, global ekonomik koşulların gerçek veya algılanan zorluğu, Birleşik Krallık konut piyasasındaki volatilité ve özellikle Birleşik Krallık'ta olmak üzere artan rekabet, Birleşik Krallık'taki operasyonlarına yeniden odaklanmaya çalışan RBS Grubu şirketleri için zorlu ekonomi ve piyasa koşulları ile güç çalışma ortamı yaratabilir. Bu faktörler, kısmen de olsa merkez bankalarının yürüttüğü mali ve parasal politikalar ve önlemler nedeni ile çalkantılı finansal piyasaların ve Avrupa Bölgesi ekonomisinin iyileşmesi ile ilgili devam eden belirsizlikler RBS Grubunun ve/veya Grubun faaliyetleri, kazancı, finansal durumu ve beklentileri üzerinde olumsuz etki yaratmıştır ve yaratmaya devam edebilir.
- RBS Grubunun ticari performansı, finansal durumu ve sermaye ile likidite oranları, sermayesinin etkili bir şekilde yönetilememesi veya Basel III ya da ilerideki önerilerin ve RBS Grubunun faaliyette bulunduğu farklı yetki alanlarında bu tür kuralların istisnasız uygulanmasından doğan belirsizliğin de dahil olduğu sermaye yeterliliğine ilişkin giderek sıkılaştıran mevzuat gerekliliklerinin bir sonucu olarak olumsuz etkilenebilir. Yeterli sermaye kaynaklarını muhafaza etmek ve zorunlu sermaye yeterliliği gerekliliklerini karşılamak daha da zor ve maliyetli olabilir; bu aynı zamanda RBS Grubunun riskli faaliyetlerin ayrılması uygulamasının ardından fon kaynaklarına devamlı erişimi ile bilançosunun ve sermaye kaynaklarının etkili yönetimine de bağlı olacaktır.
- Grubun fonlama gereksinimleri dahil olmak üzere yükümlülüklerini yerine getirebilme kabiliyeti Grubun likidite ve fonlama kaynaklarına olan erişimine bağlıdır. Piyasa koşulları nedeni ile veya sair surette likidite ve fonlamaya erişimde bulunamaması veya bunu makul maliyetlerde yapamaması halinde Grubun finansal durumu ve operasyonlarının sonucu bundan olumsuz olarak etkilenebilir. Bunların yanında, Grubun borçlanma maliyetleri ve borç sermaye piyasaları ile diğer likidite kaynaklarına erişimi önemli ölçüde RBSG'nin, Bankanın ve diğer RBS Grubu şirketlerinin kredi derecelendirmelerine ve daha küçük bir ölçüde de Birleşik Krallık Hükümetinin kredi derecelendirmelerine bağlıdır.
- Banka ve bağlı kuruluşları da dahil olmak üzere RBS Grubu önemli düzenlemelere ve denetime tabi olup, son mevzuat değişiklikleri ve gelişmeler ile artan kamusal ve mevzuata ilişkin denetimlerin RBS Grubu ve/veya Grup üzerinde meydana getireceği etkilerin kesin bir şekilde tahmin edilmesi zor olsa da, Birleşik Krallık, AB ve ABD'deki yasaların ve mevzuatların yürürlüğe girmesi yüksek sermaye, fon ve likidite gereklilikleri ile rekabet ortamında ve diğer mevzuat gerekliliklerinde değişikliklerle yüksek işletim giderlerine neden olmuştur ve ürün arzları ile iş modellerini ve RBS Grup ve/veya Grubun bu söz konusu gereklilikleri istenilen şekilde ve zaman dilimlerinde karşılayamama riskini etkilemeye devam edecektir. Birleşik Krallık ve Grubun faaliyette bulunduğu diğer yetki alanlarında, başka yasal değişikliklere neden olabilecek birtakım değerlendirmeler ve araştırmalar sürmektedir.
- RBS Grubu veya RBS Grubuna bağlı Birleşik Krallık bankalarından herhangi biri, tamamen kamulaştırılma veya RBS Grubu veya RBS Grubuna bağlı Birleşik Krallık bankalarından herhangi birinin, Birleşik Krallık'ta 2013 Bankacılık Reform Kanunu ile yürürlüğe giren ve Banka Kurtarma ve Çözüm Direktifi hükümleri doğrultusunda uygulanan tehiri icra yöntemiyle sermaye yapısının yeniden düzenlenmesi gibi risklerle karşı karşıya kalabilir. RBS Grubunun başarısız olması halinde, Birleşik Krallık Hükümeti tarafından veya onun namına, ihraç edilen herhangi bir menkul kıymet, yeni veya mevcut sözleşmeler ve RBS Grubu işlerinin kısmen veya tamamen devri ile ilgili eylemler de dahil olmak üzere, söz konusu bu çeşitli adımlar atılabilecektir.
- Grup büyük ölçüde, mevcut durumda önemli yatırım ve rasyonalizasyon programına tabi tutulmakta olan BT sistemlerine bağlıdır. Grup, müşteri verileri ve diğer hassas bilgileri kaybetmesine neden olan siber saldırılara maruz kalmış ve muhtemelen kalmaya devam edecektir; bunların, Grubun diğer bilgi teknoloji sistemlerindeki başarısızlıkları ile birleşimi Grubun müşterilerine hizmet vermesini engelleyebilecek ve dolayısıyla ticari faaliyetlerine ve markasına uzun vadede zarar verecek nitelikte olabilecektir.

- Birleşik Krallık Hükümeti, RBS Grubunda mevcut bulunan çoğunluk hissesi nedeni ile temettü politikası, müdürlerin seçilmesi, üst düzey yönetimin atanması, ücretlendirme politikası veyaveya RBS Grubunun operasyonlarının sınırlandırılması da dahil olmak üzere RBS Grubu üzerinde önemli derecede etkiye sahip olabilir. RBSG'de bulunan hissesinin kısmen veya tamamen satışı veya satış teklifinin Birleşik Krallık Hükümeti tarafından yapılması hisse senedi fiyatlarını ve diğer menkul kıymetler ile adi hisse senetlerinin Birleşik Krallık Hükümeti tarafından alınmasını etkileyebilecek olup (diğer menkul kıymetlerin veya diğer hisselerin alımının dönüşümler aracılığı ile yapılması dahil olmak üzere), RBSG'nin Resmi Listeden silinmesi ile sonuçlanabilecektir.
- RBS Grubunun, belli finansal kurumlara (Birleşik Krallık Finansal Hizmetler Tazmin Programı gibi) dair emekli maaşı ödeme programları ve tazmin programlarına planlı katkılarda bulunması gerekmektedir. Maaş katkıları eksiklikleri kapatmak veya riskli faaliyetlerin ayrılması uygulamasının hayata geçirilmesi gereğince RBS Grubunun emekli maaşı planının yeniden yapılandırılması da dahil olmak üzere ilave fonlama gerekliliklerini karşılamak için artırılabilir. Ayrıca, RBS Grubunun bankalar ve yatırım firmaları için geçerli olan çözüm finansman ayarlamaları kapsamında daha fazla katkıda bulunması da gerekebilir. İlave veya artan katkılar, RBS Grubunun operasyonlarından elde edilen sonuçlar, nakit akışı ve finansal durumunda olumsuz etkiler meydana getirebilir.
- Genel ekonomik koşullar ve piyasa koşullarının kötüleşmesi ve Grup ile anlaşma sözleşmesi bulunan veya Grubun alacaklı olduğu tarafların fiili veya algılanan kötüye gidişi ile kötü piyasa koşullarından kaynaklanan düşük varlık değerleri Grubu olumsuz yönde etkilemiş olup, Grubun ekonomik ve finansal piyasalardaki kötüleşme veya devam eden zayıf ekonomik büyüme nedeniyle defter değerinde yapılacak düşüşleri veya değer azalışlarını kabul etmesi veya gerçekleştirilmesi halinde söz konusu olumsuz etki devam edebilir. Faiz ve döviz oranları ile petrol ve diğer emtia fiyatları da Grubun yatırım ve ticaret portföyünü etkilemekte olup, bu faktörler Grubun performansı ve iş operasyonları üzerinde somut olumsuz etkilere neden olabilir.
- Piyasa değerinden kaydedilmiş olan muhtelif finansal araçların değeri; varsayımları, bu konudaki hükümleri ve tahminleri içeren finansal modeller kullanılarak belirlenmiştir ve bunlar zaman içerisinde değişebileceği gibi doğru olmadıkları da ortaya çıkabilir. Grubun değeri, sermaye ve stres testi modelleri ile baz aldıkları parametre ve çıkarımlar piyasa verileri girdilerine bağlı olup, doğruluklarının sağlanması için sürekli olarak güncellenmelidirler. Bu modellerin Grubun faaliyet göstermekte olduğu ortamda meydana gelen değişiklikleri doğru bir şekilde gösterememesi veya bu tür değişikliklerin uygun girdisinin yapılamaması, modellenen sonuçlar üzerinde olumsuz bir etkiye neden olabilir.
- Mevzuata ilişkin veya vergi ile ilgili yasalarda yakın zamanlardaki gelişmeler Grubun işlerini yürütme şekli, operasyonlarından elde ettiği sonuçlar ve finansal durumunu etkileyebilir; bunun yanı sıra, Grup tarafından tanınan ertelenmiş birtakım vergi varlıklarının geri kazanılıp kazanılmayacağı belirsizdir.

Finansal İnceleme

Finansal Özet

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıl için özet konsolide gelir tablosu

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Net faiz geliri	8.866	8.630
Alınacak ücret ve komisyonlar	4.320	4.598
Ödenecek ücret ve komisyonlar	(842)	(892)
Alım satım işlemlerinden elde edilen gelir	1.190	2.860
Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç	6	162
Diğer faaliyet gelirleri	1.078	1.397
Faiz dışı gelirler	5.752	8.125
Toplam gelir	14.618	16.755
Faaliyet giderleri	(13.552)	(15.985)
Değer düşüklüğü zararlarından önce kâr	1.066	770
Değer düşüklüğü ibraları/(zararlar)	1.337	(8.137)
Vergi öncesi faaliyet kârı/(zararı)	2.403	(7.367)
Vergi borcu	(2.033)	(307)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kâr/(zarar)	370	(7.674)
Vergiler düşüldükten sonra durdurulan faaliyetlerden elde edilen kâr/(zarar)	(3.486)	410
Dönem (yıl) zararı	(3.116)	(7.264)
Azınlık hisseleri	(57)	13
İmtiyazlı temettüleri	(61)	(58)
Adi hisse sahiplerine atfedilen zarar	(3.234)	(7.309)

2013'e kıyasla 2014

Grup, 2013 yılındaki 7,309 milyon Sterlin'lik kaybına karşılık, bu yıl 3,234 milyon Sterlin'lik bir kayıp sergilemiştir. Sonuçlar son verilen operasyonlardan kaynaklı 3,486 milyon Sterlin'lik bir kaybı da içermektedir. Bu sonuç, 1.5 milyar Sterlin'lik ertelenmiş vergi varlıklarının silinmesini de içeren 2,0 milyar Sterlin'lik bir vergi gideri ile, elden çıkarılmak üzere yeniden sınıflandırılmasının bir neticesi olarak adil değer eksi masraflar şeklinde kaydedilen Citizens'e ilişkin 3,994 milyon Sterlin'lik muhasebe kaydını da yansıtmaktadır.

Vergi öncesi faaliyet kârı/(zararı)

Vergi öncesi faaliyet kârı, 2013'teki 7,367 milyon sterline karşılık 2,403 milyon Sterlin olmuştur. Bu önemli iyileşme, 2013'te 8,137 milyon sterlin olan 1,337 milyon Sterlin'lik net değer düşüklüğü ibralarını ve 2,202 milyon sterline düşen yasal işlem masraflarını yansıtmaktadır (2013'te bu rakam 4,465 milyon sterlin olmuştur). Bu durum kısmen, 1,670 milyon sterlin düşerek 1,190 milyon sterline gerileyen ticari faaliyetlerden gelen gelirdeki düşüş ile dengelenmiştir.

Net faiz geliri

Net faiz geliri 236 milyon sterlin veya %3 artarak 8,866 milyon sterline ulaşmıştır ve bu durum, Bireysel ve Şirket Bankacılığı (PBB) ve Ticari ve Bireysel Bankacılık (CPB) işlerindeki mevduat getirilerindeki iyileşmeyi yansıtmaktadır.

Faiz dışı gelirler

Faiz dışı gelir 2013'deki 8,125 milyon sterline karşılık, 2,373 milyon sterlin yani %29 oranında düşerek 5,752 milyon sterline gerilemiştir. Bunun temel nedeni, Şirket ve Kurumsal Bankacılık (CIB) işinin daha düşük bilançoları ve azalan risk profili ile uyumlu olarak ticari aktivitelerden gelen gelirlerin 1,670 milyon sterlinde 1,190 milyon sterline düşmesi, özellikle CIB ve Ticari Bankacılık işinde net ücret ve komisyonların %6 oranında veya 228 milyon düşmesi ve 2013 yılında 761 milyon olan Hazine AFS kazançlarının 517 milyon sterlin düşerek 244 milyon olmasıdır.

Faaliyet giderleri

2013'te 15,985 milyon olan faaliyet giderleri %15 veya 2,433 milyon düşerek, 13,552 milyon sterlin olmuştur. Yeniden yapılanma ve yasal işlemler ile tazminat giderleri hariç faaliyet giderleri %7 veya 752 milyon sterlin düşerek 10,196 milyon sterlin olmuştur (2013 - 10,948 milyon sterlin) ve bu durum temel olarak maliyet tasarrufu girişimlerinin faydasına işaret etmektedir.

Yasal işlemler ve tazminat maliyetleri 4,465 milyon sterlin iken 2,202 milyon sterline düşmüştür. Bu rakam 2013 yılında, temel olarak konut ipoteği destekli menkul kıymetler ve menkul kıymetlere ilişkin yasal işlemlerden kaynaklı 3,015 milyon Sterlin'lik idari ve hukuki işlemi de içermekteydi. 2014 giderleri şunları içermekteydi: döviz piyasası araştırmaları (720 milyon Sterlin), perakende ve bireysel bankacılıkta yatırım danışmanlığı (190 milyon Sterlin), 2012 IT olayına ilişkin ceza (59 milyon Sterlin), PPI maliyetleri (650 milyon Sterlin), Faiz Oranı Koruma Ürünleri tazminat maliyetleri (185 milyon Sterlin) ve paketli ürünler ve yatırım ürünlerine ilişkin provizyonları içeren 398 milyon Sterlin'lik diğer maliyetler.

Yeniden yapılanma maliyetleri 582 milyon sterlinden 1,154 milyon sterline yükselmiştir (2013 - 572 milyon sterlin) ve buna Williams and Glyn ile ilgili 378 milyon sterlin de dahildir.

Değer düşüklüğü ibraları/(zararlar)

RCR'nin oluşturulmasına ilişkin 4,821 milyon sterlin de dahil olmak üzere 2013 yılında 8,137 milyon sterlin olan net değer düşüklüğü giderlerine karşılık, 2014'te net değer düşüklüğü ibraları, 1,337 milyon sterlin olmuştur. İbralar büyük oranda RCR'de (1,298 milyon Sterlin) ve Ulster Bank'ta (365 milyon Sterlin) kaydedilmiştir ve iyileşen İrlanda ekonomi ve gayrimenkul pazarı koşullarını ve proaktif borç yönetimini yansıtmaktadır.

Durdurulan faaliyetler

2014'ün ikinci yarısında, RBS Group, temel olarak ilk halka arz ile Citizens'deki çıkarının %29.5'ini elden çıkarmıştır. RBS Group, 2015 yılının sonuna kadar kontrolü elden çıkarmayı planlamaktadır, dolayısıyla Citizens 31 Aralık 2014 tarihinde tasfiye grubuna alınmış ve sonuçları yeniden sunulan kıyaslamalar ile birlikte son verilmiş operasyonlar olarak sunulmuştur. Citizens'in son verilmiş operasyonlardaki sonuçları, tasfiye grubuna alınması ile ilgili olarak 3,994 milyon Sterlin'lik adil değerli transferini içermektedir.

Sermaye oranları

31 Aralık 2014'te sermaye oranları %10.0 (adi hisse özvarlığı, düzey 1), %10.0 (düzey 1) ve %15.5'tir (toplam).

Finansal İnceleme

Segment performansı

İş bölümlerinin ve faaliyet alanlarının operasyonel ve iş maliyetlerinin finansmanına ilişkin daha eksiksiz bir tablo ortaya koyabilmek ve segmentlerin işletim performanslarının şeffaflığını artırmak amacıyla, aşağıdaki raporlama değişiklikleri uygulanmıştır:

Daha önce rapor edilen merkezi kalemlerin bir kısmı (PPI maliyetleri, Faiz Oranı Koruma Ürünlerinin dengelenmesi ve buna ilişkin maliyetler, idari ve hukuki işlemler, yeniden yapılandırma maliyetleri, satın alınmış gayri maddi varlıkların amortismanı, diğer gayri maddi varlıkların defterden düşülmesi ve banka vergisi) artık rapor edilebilir faaliyet alanlarına atanmıştır. Sadece aşağıdakiler mutabakat kalemleri olarak rapor edilecektir:

- Kurum içi kredi düzenlemeleri;
- Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç;
- Şerefiyenin defterlerden düşülmesi; ve
- Stratejik tasfiyeler.

Maliyetlerin Tahsisi

Kurum içi yeni örgütlenmenin bir parçası olarak, RBS Grubu tüm hizmetlerini ve fonksiyonlarını merkezileştirmiştir. Bölümlerde daha önce doğrudan masraf olarak bildirilen Hizmet ve Fonksiyonlara ilişkin maliyetler artık uygun etmenler kullanılarak işletmelere tahsis edilmiştir ve faaliyet alanı gelir beyanlarında dolaylı masraflar olarak bildirilmektedir.

Mukayeseler de buna göre güncellenmiştir.

	2014	2013
	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Alana göre faaliyet kârı/(zararı)		
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	2.045	1.352
Ulster Bank	677	(1.552)
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	2.722	(200)
Ticari Bankacılık	1.782	942
Özel Bankacılık	320	101
Ticari ve Özel Bankacılık	2.102	1.043
Kurumsal Bankacılık	117	(1.851)
Merkezi kalemler	(3.719)	(2.102)
Citizens Financial Group	761	659
RCR	1.442	Uygulanmaz
Temel Kapsam Dışı	Uyg	(4.400)
Faaliyet kârı/(zararı) (1)	3.425	(6.851)
Kurum içi kredi düzenlemeleri	(128)	(25)
Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç	6	162
Şerefiyenin düşülmesi	(130)	(208)
Stratejik tasfiyeler	1	161
Citizens durdurulan faaliyetler	(771)	(606)
Vergi öncesi faaliyet kârı/(zararı)	2.403	(7.367)

Not:

(1) Faaliyet kârı/(zararı), yasal sonuçlarda kesilen faaliyetlere dahil edilmiş Citizens sonuçlarını kapsar.

Her bir bölümün performansı 13 ila 29. sayfalarda gözden geçirilmiştir.

Finansal İnceleme

Bireysel ve Kurumsal Bankacılık

	2014	2013
	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Gelir bevanı		
Net faiz geliri	5.409	5.231
Net ücretler ve komisyonlar	1.374	1.394
Diğer faiz dışı gelirler	123	108
Faiz dışı gelirler	1.497	1.502
Toplam gelir	6.906	6.733
Doğrudan giderler		
- personel maliyetleri	(1.140)	(1.167)
- diğer maliyetler	(439)	(567)
Dolaylı giderler	(1.713)	(1.730)
Yeniden yapılanma maliyetleri		
- doğrudan	(2)	(145)
- dolaylı	(100)	(99)
Yasal işlemlere ilişkin maliyetler	(887)	(950)
Faaliyet giderleri	(4.281)	(4.658)
Değer düşüklüğü zararlarından önce kâr	2.625	2.075
Değer düşüklüğü ibraları/(zararlar)	97	(2.275)
Faaliyet kârı	2.722	(200)
Faaliyet giderleri - düzeltilmiş (1)	(3.292)	(3.464)
Faaliyet karı - düzeltilmiş (1)	3.711	994

	milyar Sterlin	milyar Sterlin
Bilanço		
Müşterilere verilen krediler ve avanslar (brüt)	154,5	159,2
Kredi değer kaybı provizyonları	(5,3)	(8,4)
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	149,2	150,8
Finanse edilmiş varlıklar	161,8	160,0
Toplam varlıklar	161,9	160,2
Müşteri mevduatı	169,3	166,6
İdare edilen varlıklar (mevduat hariç)	4,9	5,8

Not:
(1) Yeniden yapılanma maliyetleri ve yasal işlemlere ilişkin maliyetler hariç.

Kilit noktalar

Bireysel ve Kurumsal Bankacılık (PBB), eski UK Kurumsal (UK Bireysel & Kurumsal Bankacılık - UK PBB) kurumsal bankacılık unsurları ve eski UK bireysel unsurları ile, Ulster Bank'ın raporlanabilir segmentlerini kapsamaktadır. PBB, çok çeşitli finansal hizmetler ve öneriler ile, bireyleri kişisel ve iş bankacılığı işlemlerini yönetmeleri konusunda desteklemektedir. PBB İngiltere ve İrlanda'da RBS, NatWest ve Ulster Bank markaları üzerinden 18 milyonu aşkın bireysel ve kurumsal müşteriye hizmet vermektedir. Bankanın müşterileri, şubelerimizden, online bankacılık hizmetlerinden, sabit ve mobil teknolojiler ile İngiltere ve İrlanda'daki ATM ağıımız üzerinden finansal varlıklarını yönetebilmektedir.

Finansal İnceleme

UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Gelir beyanı		
Net faiz geliri	4.773	4.612
Net ücretler ve komisyonlar	1.235	1.253
Diğer faiz dışı gelirler	68	9
Faiz dışı gelirler	1.303	1.262
Toplam gelir	6.076	5.874
Doğrudan giderler		
- personel maliyetleri	(893)	(928)
- diğer maliyetler	(365)	(504)
Dolaylı giderler	(1.514)	(1.519)
Yeniden yapılanma maliyetleri		
- doğrudan	(10)	(118)
- dolaylı	(75)	(92)
Yasal işlemlere ilişkin maliyetler	(906)	(860)
Faaliyet giderleri	(3.763)	(4.021)
Değer düşüklüğü zararlarından önce kâr	2.313	1.853
Değer düşüklüğü zararları (1)	(268)	(501)
Faaliyet kârı	2.045	1.352
Faaliyet giderleri - düzeltilmiş (2)	(2.772)	(2.951)
Faaliyet karı - düzeltilmiş (2)	3.036	2.422

	milyar Sterlin	milyar Sterlin
Bilanço		
Müşterilere verilen krediler ve avanslar (brüt)		
- bireysel avanslar	7,4	8,1
- ipotekler	103,2	99,3
- işletme	14,3	14,6
- kartlar	4,9	5,8
	129,8	127,8
Kredi değer kaybı provizyonları	(2,6)	(3,0)
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	127,2	124,8
Finanse edilmiş varlıklar	134,3	132,0
Toplam varlıklar	134,3	132,0
Toplam müşteri mevduatları	148,7	144,9
İdare edilen varlıklar (mevduat hariç)	4,9	5,8

Notlar:

- (1) 2013'te RCR'nin oluşturulması ve ilgili strateji ile alakalı 2 milyon Sterlin'i de içermektedir.
(2) Yeniden yapılanma maliyetleri ve yasal işlemlere ilişkin maliyetler hariç.

Kilit noktalar

UK PBB'nin stratejik hedefi, Birleşik Krallık'ta müşteri hizmetleri, güven ve savunuculuk açısından bir numaralı bireysel ve kurumsal banka olmaktır. 2014 yılı boyunca, bir dizi doğru bankacılık girişimleri ve teknoloji yatırımları ile, banka müşterileri için bankacılığı daha adil ve daha sade hale getirmek için tutarlı bir ilerleme kaydetmiştir. UK PBB'nin 2014 yılında kaydettiği ilerleme şunları içermektedir:

Müşterilere ihtiyaçları ile ilgili yardımcı olmak:

- İngiltere BK'deki KOBİ'lerin en çok kredi aldığı banka olan UK PBB küçük şirket müşterilerine destek sağlamaya devam etmiştir. Şubat 2014'deki fırtına ve sellerin ardından şirket, yeniden ayaklarının üzerinde durabilmeleri için küçük işletmelere yönelik 250 milyon Sterlin'lik faizsiz bir kredi imkanı sunmuştur. Ayrıca, yine küçük işletmeleri desteklemek amacıyla, işlem masrafsız, sabit oranlı kredileri kapsayan 1 milyar Sterlin'lik Küçük İşletmeler Fonu da hayata geçirilmiştir.

- UK PBB 2014'de daha fazla sayıda müşteriye destek olmuştur. Daha fazla sayıda konut ipoteği danışmanını işe alınması ile (630'dan 744'e %18 daha fazla danışmanı), brüt konut ipoteği verme oranı yıldan yıla %37 artış göstermiştir. İşletmenin, müşterilerine yeniden ayağa kalkmaları ve ilerlemeleri için yardımcı olmaya yönelik kararlılığı ve stratejisi başarıya ulaşmış ve işletme, ilk defa olarak Mayıs 2013'de başlatılan devlet destekli Help to Buy programları ile, yaklaşık 15,000 müşterinin ilk veya ikinci evlerini almalarına yardımcı olmuştur.
- Bugün, UK PBB'den bankacılık hizmeti almanın her zamankinden daha çok yolu bulunmaktadır. Artık Posta Ofisi ağını da kapsayan hizmetler ile, bankanın müşterileri şimdi günlük bankacılık işlemlerini İngiltere BK'de nerede olurlarsa olsunlar 13,000'i aşkın şube ve posta ofisi şubesi üzerinden yapabilmektedirler.

"Goodbye-Hello" kampanyası ile desteklenen daha basit ve daha adil ürünler:

- Banka, tekliflerinden %0 teaser tekliflerini kaldırarak ve yeni bir Şeffaf Oran ve 2014'de nakit ödemeli kredi kartlarını sunarak daha sorumlu ve adil kredi veren bir işletme davranışı sergiledi.
- Kurumsal bankacılık düzenlemelerine ilişkin ücretler ve sürpriz limit aşımı masraflarının yerine, yeni kurumsal kredilerde sabit oranlar ile müşterileri limitlerini aştıklarında uyaracak metin uyarıları benimsendi.
- Hizmet masrafları yeniden gözden geçirildi ve müşteriler lehine daha sade ve daha adil olacak şekilde yenilendi. Banka, tüm temel hesap müşterileri için LINK ATM ağına erişimi yeniledi, tüm müşteriler için günlük limit aşım ücretlerini düşürdü, limit aşım masraflarına 60 günlük bir mühlet belirledi ve kredi kartı gecikme ücreti koşullarını iyileştirdi.
- RBS plc ve NatWest, tüm tasarruf sahiplerinin yeni müşteriler ile aynı veya daha iyi teklifler almasını sağlamaya çalışan ilk büyük banka oldu. Bu teklifler, müşterilerin nasıl bir bankacılık hizmeti istediğine bakılmaksızın sunuldu (ör. şubeden, telefonla, dijital). Şu anda müşterilere sunulmakta olan beş bireysel tasarruf ürünü ile, ürün yelpazesi hem müşteriler hem de ön ofisteki personel açısından diğer büyük bankalara göre en sade ürün yelpazesidir. Teaser tasarruf oranları kaldırıldı ve işletme müşterileri kısa vadeli hizmetlere yönlendirmek yerine uzun vadeli ürünler sunmaya karar verdi.

Teknolojiye Yatırım

- UK PBB, müşterilerine daha fazla kolaylık sağlamak amacıyla teknoloji yatırımlarına devam etmiştir. Ödüllü mobil bankacılık uygulaması 5'inci yılını geride bırakan banka, Temmuz ayında gerçekleştirilen "Best in Biz" Uluslararası ödül töreninde "Yılın en iyi hizmeti" olarak adlandırılan "Pay your Contacts" (Kişilerinize Ödeme) hizmeti ile yine bir altın ödül sahibi olmuştur. UK PBB şu anda 6.9 milyon online ve mobil bankacılık kullanıcısına sahiptir ve mobil uygulaması her hafta 23 milyondan fazla defa kullanılmaktadır.
- Mobil bankacılık uygulamasında farklı iyileştirmelere gidilmiştir. Bunun sonucunda bireysel müşteriler artık yeni sektör çapındaki Pay-m uygulamasını kullanabilmektedirler. Bu uygulama müşterilerin, sadece cep numaralarını vererek diğer katılımcı bankaların müşterilerinden ödeme alabilmesini sağlamaktadır. Müşterilerin ödeme almak için artık sort kodlarını ve hesap numaralarını vermelerine gerek kalmamıştır. Nisan 2014'ün sonunda hizmete alınan Pay-m'in şu anda 1.8 milyonu aşkın müşterisi bulunmaktadır. Şubelerdeki WiFi hizmeti de, büyük bir başarı ile sonuçlanmış ve Mayıs ayında başlatıldığından bu yana müşteriler bu ücretsiz hizmeti 1 milyon defadan fazla kullanmıştır.

2013'e kıyasla 2014

UK PBB azami 693 milyon sterlin olmak üzere, 2,045 milyon Sterlin'lik bir faaliyet karı kaydetmiş olup, düzeltilmiş toplam faaliyet karı önceki yıl 2,422 milyon sterlin, bu yıl ise 3,036 milyon sterlin olmuştur. Bu durum, %3 ile 6,076 milyon Sterlin'lik bir gelir artışına ve %6'lık bir düşüş ile 2,772 milyon sterline düşen düzeltilmiş masraflara işaret etmektedir. Bu iki etmen, önemli ölçüde azalan değer kayıpları ile birlikte, 233 milyon azalarak 268 milyon sterline düşmüştür.

Mevduat kazançlarındaki ve hacim büyümesindeki güçlü iyileşmeler ile, net faiz geliri 161 milyon sterlin veya %3 oranında artmıştır. Bu durum kısmen, kredi defterindeki teminatlı krediler ve daha düşük konut ipoteği kazançlarına yönelik kesintisiz bir değişimden kaynaklı daha düşük varlık kazançları ile dengelenmiştir.

Faiz dışı gelir %3 veya 41 milyon sterlin oranında artış göstermiştir. Bu artış büyük oranda, 2014 Ağustos ayında CPB'den UK PBB'ye transfer olan ticari kartlar işinden kaynaklanmaktadır.

Faaliyet giderlerindeki 258 milyon sterlin veya %6'lık düşüş, daha düşük yeniden yapılanma ve yasal işlem maliyetlerini göstermektedir. Bu kalemler haricinde, giderlerdeki %6 veya 179 milyon sterlin düşüş, çalışan sayısındaki %7'lik azalma ve daha düşük Finansal Hizmetler Ödeme Şeması (FSCS) tahakkukları ile desteklenmiştir. Yasal işlemlere ilişkin maliyetler, Ödeme Koruma Sigortası dengeleme (650 milyon sterlin) ek provizyonları ve eski yatırım ürünleri ve paket hesap satışları açısından diğer işlem provizyonlarını kapsamaktadır.

Daha önce zarar kaydedilen alacaklardan bazılarını tahsil edilmesi ve provizyonların ibrası ile birlikte, yeni temerrüt masraflarındaki azalma ile, net değer düşüklüğü hesabı %47'lik bir düşüş ile 268 milyon sterline gerilemiştir.

Konut ipoteği bakiyeleri, danışman kapasitesinin artması ile ortaya çıkan güçlü performans sayesinde 3.9 milyar sterlin veya %4 oranında artarak 103,2 milyara çıkmıştır. Brüt yeni konut ipoteği işi, %37' artarak 19,7 milyar sterline yükselmiştir ve %8'lik giderek artan hisse değeri ile pazar payı %10 olmuştur.

Finansal İnceleme

Ulster Bank

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Net faiz geliri	636	619
Net ücretler ve komisyonlar	139	141
Diğer faiz dışı gelirler	55	99
Faiz dışı gelirler	194	240
Toplam gelir	830	859
Doğrudan giderler		
- personel maliyetleri	(247)	(239)
- diğer maliyetler	(74)	(63)
Dolaylı giderler	(199)	(211)
Yeniden yapılanma maliyetleri		
- doğrudan	8	(27)
- dolaylı	(25)	(7)
Yasal işlemlere ilişkin maliyetler	19	(90)
Faaliyet giderleri	(518)	(637)
Değer düşüklüğü zararlarından önce kâr	312	222
Değer düşüklüğü ibraları/(zararları) (1)	365	(1.774)
Faaliyet kârı	677	(1.552)
Faaliyet giderleri - düzeltilmiş (2)	(520)	(513)
Faaliyet karı - düzeltilmiş (2)	675	(1.428)
	milyar Sterlin	milyar Sterlin
Bilanço		
Müşterilere verilen krediler ve avanslar (brüt)		
İpotekler	17,5	19,0
Ticari gayrimenkul		
- yatırım	1,0	3,4
- gelişme	0,3	0,7
Diğer kurumsal	4,9	7,1
Diğer krediler	1,0	1,2
	24,7	31,4
Kredi değer kaybı provizyonları	(2,7)	(5,4)
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	22,0	26,0
Finanse edilmiş varlıklar	27,5	28,0
Toplam varlıklar	27,6	28,2
Müşteri mevduatı	20,6	21,7

Notlar:

- (1) 2013'de RCR'nın oluşturulması ve ilgili strateji ile alakalı 892 milyon Sterlini de içermektedir
(2) Yeniden yapılanma maliyetleri ve yasal işlemlere ilişkin maliyetler hariç.

Kilit noktalar

Stratejik bir değerlendirmenin ardından, Ulster Bank, RBS Group'un bireysel ve ticari stratejisine gösterdiği uyum ile, RBS Group'un temel bir parçası olarak kabul edilmiştir; 2014 yılında, geleceğe yönelik olarak esas işin güçlendirilmesi ve eskiden gelen sorunların ele alınması ile kaydedilen önemli ilerlemeler sayesinde kârlılığa yeniden ulaşılmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinde 4.4 milyar brüt varlığın RCR'ye aktarılması ve bunu izleyen risk algılamasındaki değişim, Ulster Bank'ın esas işini geliştirmeye odaklanmasını sağlamıştır. Bu durum, 2013'e göre 2014'te gösterilen finansal performans üzerinde önemli bir etki yaratmıştır.

Ulster Bank, 2014 yılında 677 milyon Sterlin'lik bir faaliyet karı kaydetmiştir ve bu kar 2008'den bu yana bankanın ilk yıllık karı olmuştur. Bu durum, 2013'e göre büyük bir değişiklik sayılmaktadır ve bu değişikliğin esas nedeni de temel makroekonomik göstergelerdeki iyileşme ve gelişen tahsilat performansının desteklediği değer düşüklüğü ibralarıdır. Net faiz getirisi de artmış ve faaliyet giderleri azaltılmıştır.

Ulster Bank'ın hizmet tekliflerini geliştirmek ve müşteri deneyimini iyileştirmek için önemli ilerlemeler kaydedilmiştir. Banka 2014 yılında dağıtım ağını yeniden şekillendirmeye devam etmiş ve aynı zamanda da, şu anda toplam işlem hacminin %57'sini temsil eden dijital işlemlerdeki yükselen eğilimi desteklemek üzere online ve mobil bankacılık hizmetleri geliştirilmiştir. Bankanın 2012 yılında hayata geçirilen Web Chat girişimi de, her ay 15,000 müşteri talebine yanıt vermektedir. Kuzey İrlanda'daki Ulster Bank kısa bir süre önce "Bank on Wheels" (Eve Hizmet Bankacılık) hizmetini başlatmış ve artık müşterilere 484 yeni noktadan hizmet sağlayan Posta Ofisi ortaklığını iletmiştir.

"Big Yes" konut ipoteği ve "Ahead of Business" kampanyalarının ardından 2014 boyunca yeni kredi işlemlerinde önemli bir artış olmuştur. Yeni konut ipoteği alım oranları 2014 yılında %40'ın üstünde artış göstermiştir ve zorlu bir iş ortamı olmasına rağmen, kurumsal müşterilere 1 milyarın üzerinde yeni kredi kullanırlmıştır.

Finansal güçlük yaşayan müşterilerin desteklenmesi için yapılan yatırımın sonucunda, kredi ödemeleri 90 gün veya daha fazla geciken konut ipoteği müşterilerinin sayısında 2013'ün ilk çeyreğinde sürekli bir azalma gözlemlenmiştir ve ana yönetime dönen şirket müşterisi sayısında bir artış olmuştur.

2013'e kıyasla 2014

Ulster Bank, 2013'deki 1,552 milyonluk zarara göre, 2014 yılında 677 milyon Sterlin'lik bir faaliyet karı kaydetmiştir. Ciro ise, 2013'deki 1,774 milyon Sterlin'lik değer düşüklüğü kayıplarına kıyasla, 365 milyon Sterlin'lik net değer düşüklüğü ibraları ile yükseltilmiştir. Düzeltilmiş faaliyet kârı, 1,428 milyon Sterlin'lik kayba kıyasla, 675 milyon Sterlin olmuştur.

Değer düşüklüğü kayıtlarından önce kar, 2013'e göre 90 milyon sterlin yükselerek 312 milyon sterlin olmuştur.

Toplam gelir, 29 milyon sterlin düşerek 830 milyon sterlin olmuştur. Bunun nedeni büyük oranda 2013 yılında konut ipoteği portföyündeki önemli risk dengeleme kazançlarının yeniden ortaya çıkmamasıdır. Net faiz geliri 17 milyon sterlin artarak 636 milyon sterlin olmuştur. Bunun temel nedeni, mevduat maliyetlerindeki önemli düşüş ve bazı daha önce işlemeyen varlıklardan gelen gelirlerin kabul edilmesi ile sağlanan faydadır. Bu fayda, düşük Avrupa Merkez Bankasının yeniden finansman faiz oranlarının takip konut ipoteği defteri üzerindeki olumsuz etkisi ile kısmen dengelenmiştir. Net faiz karı, 39 taban puan artarak %2.27 olmuştur.

Sürekli olarak maliyetlere odaklanması ile, personel sayısında ve bankanın mülkiyet ayakzinde bir azalmaya gidilmiştir. Yasal işlem maliyetleri 109 milyon sterlin düşmüştür ve bu düşüş, Faiz Oranı Koruma Ürünleri ve PPI üzerindeki provizyonlara ilişkin değerlendirme sonuçlarını yansıtmaktadır. Bu faydalar kısmen, daha yüksek idari masraflar ve İrlanda Cumhuriyetinde yeni uygulamaya konan bir banka vergisi de dahil olmak üzere 15 milyon Sterlin'lik vergiler ile 44 milyon sterlin tutarındaki RCR'nin oluşturulmasını izleyen düzenleme maliyetlerinin etkisi ile dengelenmiştir.

Finansal İnceleme

Ticari ve Özel Bankacılık

	2014	2013
	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Gelir bevanı		
Net faiz geliri	2.915	2.766
Net ücretler ve komisyonlar	1.216	1.297
Diğer faiz dışı gelirler	342	318
Faiz dışı gelirler	1.558	1.615
Toplam gelir	4.473	4.381
Doğrudan giderler		
- personel maliyetleri	(821)	(827)
- diğer maliyetler	(321)	(353)
Dolaylı giderler	(855)	(955)
Yeniden yapılanma maliyetleri		
- doğrudan	(48)	(36)
- dolaylı	(52)	(33)
Yasal işlemlere ilişkin maliyetler	(202)	(453)
Faaliyet giderleri	(2.299)	(2.657)
Değer düşüklüğü zararlarından önce kâr	2.174	1.724
Değer düşüklüğü zararları	(72)	(681)
Faaliyet kârı	2.102	1.043
Faaliyet giderleri - düzeltilmiş (1)	(1.997)	(2.135)
Faaliyet karı - düzeltilmiş (1)	2.404	1.565

	milyar Sterlin	milyar Sterlin
Bilanço		
Müşterilere verilen krediler ve avanslar (brüt)	102,7	101,8
Kredi değer kaybı provizyonları	(1,1)	(1,6)
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	101,6	100,2
Finanse edilmiş varlıklar	110,1	109,4
Toplam varlıklar	110,2	109,4
İdare edilen varlıklar (bireysel bankacılık)	28,3	29,7
Müşteri mevduatı	122,8	127,9

Not:
(1) Yeniden yapılanma maliyetleri ve yasal işlemlere ilişkin maliyetler hariç.

Kilit noktalar

Ticari ve Bireysel Bankacılık, eski UK Kurumsal, Varlık ve Uluslararası Bankacılık bölümlerinin parçalarını içermektedir. Bankanın, tercih ettiği pazarlarda 2020 yılına kadar müşteri hizmetleri, güven ve savunuculuk açısından bir numaralı banka olma hedefini desteklemeye kararlıdır. Ticari Bankacılığın İngiltere BK'deki müşterileri yıllık cirosu 2 milyon sterlinden çok daha büyük kuruluşlara kadar değişiklik göstermekte ve gayrimenkul ve kurumsal müşteriler de bu portföyde yer almaktadır. Bireysel Bankacılık işinin Ticari Bankacılık işi ile uyumlulaştırılması, bankın işletme sahipleri veya işletme yöneticilerine daha iyi hizmet sunmasına yardımcı olacaktır.

RBS, NatWest, Lombard, Coutts ve Adam & Company'yi de içeren güçlü markalar ile, Ticari ve Bireysel Bankacılık işi müşterilerine özel ilişki yönetimi ve kredi, özel finans, işlem bankacılığı, risk yönetimi ve varlık yönetimi de dahil olmak üzere sofistike ürün ve hizmetlere erişim sağlamaktadır.

Finansal İnceleme

Ticari Bankacılık

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Gelir bevanı		
Net faiz geliri	2.212	2.083
Net ücretler ve komisyonlar	885	944
Diğer faiz dışı gelirler	283	253
Faiz dışı gelirler	1.168	1.197
Toplam gelir	3.380	3.280
Doğrudan giderler		
- personel maliyetleri	(508)	(513)
- diğer maliyetler	(249)	(270)
Dolaylı giderler	(567)	(610)
Yeniden yapılanma maliyetleri		
- doğrudan	(40)	(18)
- dolaylı	(46)	(28)
Yasal işlemlere ilişkin maliyetler	(112)	(247)
Faaliyet giderleri	(1.522)	(1.686)
Değer düşüklüğü zararlarından önce kâr	1.858	1.594
Değer düşüklüğü zararları (1)	(76)	(652)
Faaliyet kârı	1.782	942
Faaliyet giderleri - düzeltilmiş (2)	(1.324)	(1.393)
Faaliyet karı - düzeltilmiş (2)	1.980	1.235

milyar Sterlin milyar Sterlin

Bilanço		
Müşterilere verilen krediler ve avanslar (brüt)		
- Ticari gayrimenkul	18,3	20,2
- Varlık ve fatura finansı	14,2	11,7
- Özel sektör eğitim, sağlık, sosyal hizmet, dinlenme ve toplum hizmetleri	6,9	7,9
- Bankalar & finansal kuruluşlar	7,0	6,9
- Toptan ve perakende ticaret onarımları	6,0	5,8
- Oteller ve restoranlar	3,4	3,6
- İmalat	3,7	3,7
- İnşaat	1,9	2,1
- Diğer	24,7	23,1
Toplam krediler ve avanslar (brüt)	86,1	85,0
Kredi değer kaybı provizyonları	(1,0)	(1,5)
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	85,1	83,5
Finanse edilmiş varlıklar	89,4	87,9
Toplam varlıklar	89,4	87,9
Müşteri mevduatı	86,8	90,9

Notlar:

(1) 2013'de RCR'nın oluşturulması ve ilgili strateji ile alakalı 123 milyon Sterlini de içermektedir

(2) Yeniden yapılanma maliyetleri ve yasal işlemlere ilişkin maliyetler hariç.

Kilit noktalar

Ticari Bankacılık, 2014 yılında sadeleştirilmiş ve tabakalardan arındırılmış bir yönetim yapısı uyguladı. 120'den fazla ürün satıştan kaldırıldı ve 400'ü aşkın süreç iyileştirilmesi uygulandı; faaliyet alanının iş yapış şekli kolaylaştırıldı.

Somut ilerleme, banka çapında yürütülen bir kredi programı ile yapılmaktadır. Bu program, müşteri kredi deneyimini baştan sona dönüştürecek ve daha hızlı karar alınmasını ve başvuru süreçlerinin daha sorunsuz olmasını sağlayacaktır. Yıl boyunca, Net Promoter Score puanında ve işin genel hizmet kalitesinde bir iyileşme olmuş ve şikayetler giderek azalmıştır.

Ticari Bankacılık İngiltere BK'deki işletmeleri ve toplulukları desteklemeye devam etmektedir. 2014 yılında toplam değeri 4.7 milyar sterlin olan 8,400'ün üzerinde Niyet Mektubu düzenlenmiştir. İngiltere BK'deki girişimcileri destekleme planımızın bir parçası olarak, ilk sekiz hızlandırıcı merkez Şubat 2015'de açılmıştır ve bu merkezler yüksek büyüme potansiyeli olan iş sahiplerine ücretsiz mekan, destek ve tavsiyeler sunmaktadır. Bir dizi müşteri kampanyası başlatılmış ve müşterileri uluslararası ve varlık finansı ihtiyaçları ile ilgili olarak proaktif şekilde çekmek amaçlanmıştır.

Ticari Bankacılık devamı

Kurum içindeki bağlantısallığın geliştirilmesi için, çalışanların müşterilere daha iyi hizmet vermeleri için gerekli beceri ve araçlarla donatılmasına özel bir önem verilmek suretiyle, önemli bir ilerleme kaydedilmiştir. Bu çalışmalara, mesleki yetkinliklere yapılan yatırımlar ve 2015 yılında hayata geçirilecek bir bankacılık araçları setinin geliştirilmesi de dahildir. Ticari & Bireysel Bankacılığın uyumlaştırılması süreci fayda sağlamaya devam etmektedir ve pilot çalışmalarda işler arasında 140'dan fazla yönlendirme gerçekleşmiştir.

2013'e kıyasla 2014

Ticari Bankacılık, önceki yıldaki 942 milyon sterline göre 1,782 milyon sterlin faaliyet karına ulaştı. Bu durum, 576 milyon sterline düşen daha düşük net değer düşüklüğü kayıplarına, 164 milyon sterline düşen daha düşük faaliyet giderlerine ve 100 milyon sterlin yükselen daha yüksek gelire dayanmaktadır. Düzeltilen faaliyet karı, 745 milyon sterlin yükselerek 1,980 milyon sterline ulaşmıştır.

Net faiz geliri 129 milyon sterlin veya %6 oranında artmıştır ve bu durum büyük oranda, düşük getirili eski kredilerin (Temel olmayan işlerin kesilmesinden sonra) içeri net transferinin bir sonucu olarak düşen varlık getirilerinin etkisi ile kısmen dengelenen mevduatlardaki yeniden fiyatlandırma işlemi yansıtmaktadır.

Daha düşük Şirket ve Kurumsal Bankacılık gelir payı, yeniden yapılandırma ücretleri ve ticari kart gelirinin Ağustos 2014'te UK Personal & Business Banking'e devredilmesi, yalnızca daha yüksek rayiç değer kazançları ve işletme kiralamasından elde edilen gelir ile bozulan kredilere ilişkin faiz ürünlerinin düşük fiyatla satışından elde edilen gelirler ile dengelendiğinden, faiz dışı gelir 29 milyon sterlin veya %2 oranında düşmüştür.

Temel olarak faiz oranı swap düzeltmesi ve maliyet tasarrufuna odaklanıldığını yansıtan daha düşük temel direkt maliyetten dolayı işletme giderleri 164 milyon Sterlin veya %10 oranında azalmıştır. Bu düşüşler, şirketin müşterilere daha iyi destek sunma çalışmalarına bağlı daha yüksek yeniden yapılandırma giderleri ve işletme kiralaması amortismanının büyümesi ile kısmen dengelenmiştir. Yeniden yapılandırma maliyetleri, dava maliyetleri ve yürütme maliyetleri hariç işletme giderleri 69 milyon sterlin azalmıştır.

2013 yılı RCR'nin kurulma etkisini de kapsadığından, net değer düşüklüğü zararları 576 milyon sterlinden 76 milyon sterline gerilemiştir. RCR ücretleri dışında, iyileşmiş kredi koşullarını yansıtan daha yüksek provizyon satışı potansiyeli, daha düşük kolektif değerlendirilmiş provizyonlar ve portföy genelinde daha az sayıdaki bireysel durum nedeniyle temel değer düşüklükleri 453 milyon Sterlin düşüş göstermiştir.

Finansal İnceleme

Özel Bankacılık

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Gelir bevanı		
Net faiz geliri	703	683
Net ücretler ve komisyonlar	331	353
Diğer faiz dışı gelirler	59	65
Faiz dışı gelirlere	390	418
Toplam gelir	1.093	1.101
Doğrudan giderler		
- personel maliyetleri	(313)	(314)
- diğer maliyetler	(72)	(83)
Dolaylı giderler	(288)	(345)
Yeniden yapılanma maliyetleri		
- doğrudan	(8)	(18)
- dolaylı	(6)	(5)
Yasal işlemlere ilişkin maliyetler	(90)	(206)
Faaliyet giderleri	(777)	(971)
Değer düşüklüğü zararlarından önce kâr	316	130
Değer düşüklüğü ibraları/(zararlar)	4	(29)
Faaliyet kârı	320	101
Faaliyet giderleri - düzeltilmiş (1)	(673)	(742)
Faaliyet karı - düzeltilmiş (1)	424	330

Bunlardan: uluslararası bireysel bankacılık faaliyetleri (2)

Toplam gelir	230	267
Faaliyet giderleri	(257)	(357)
Değer düşüklüğü zararları	—	(20)
Faaliyet zararı	(27)	(110)

milyar Sterlin milyar Sterlin

	2014 milyar Sterlin	2013 milyar Sterlin
Bilanço		
Müşterilere verilen krediler ve avanslar (brüt)		
- Bireysel	5,4	5,5
- İpotekler	8,9	8,7
- Diğer	2,3	2,6
Müşterilere verilen toplam kredi ve avanslar (brüt)	16,6	16,8
Kredi değer kaybı provizyonları	(0.1)	(0.1)
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	16.5	16.7
Finanse edilmiş varlıklar	20.7	21.5
Toplam varlıklar	20.8	21.5
Yönetilen varlıklar	28.3	29.7
Müşteri mevduatı	36.0	37.0
Bunlardan: uluslararası bireysel bankacılık faaliyetleri (2)		

Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	3,0	3,1
Yönetilen varlıklar	14,5	15,0
Müşteri mevduatları (repolar hariç)	7,3	7,8

Notlar:

(1) Yeniden yapılanma maliyetleri ve yasal işlemlere ilişkin maliyetler hariç.

(2) Britanya Adaları dışındaki özel bankacılık ve varlık yönetimi faaliyetleri, şirketlerin terk edilmekte olduğunu açıkça göstermektedir.

Özel Bankacılık devamı Kilit

Noktalar

Büyük bir şirket teftişi ve önemli ölçüde organizasyonel değişikliğe rağmen, 2014 yılı süresince Özel Bankacılık müşterilere mükemmel bir hizmet vermeye devam etmiştir.

2014 yılı Şubat ayında RBS Grubunun yeni stratejisinin duyurulmasının ardından, Ağustos ayında Özel Bankacılık yeni bir vizyon ve stratejik yöne belirlemiştir. Coutts and Adam & Company Birleşik Krallık temelli yüksek net değerli müşteri franchise'ını büyütme odaklanacak. Birincil ilişki yönetiminin Britanya Adaları dışında yürütülmekte olduğu tüm özel bankacılık ve yönetim faaliyetleri, RBS Grubunun Birleşik Krallık odağını güçlendirmek için durdurulacaktır.

Şirketin amacı, mükemmel bir özel bankacılık ve varlık yönetimi hizmeti arayan varlıklı kişiler için Birleşik Krallık temelli lider özel banka ve varlık yöneticisi olmaktır. İyileştirilmiş bir bankacılık planı; yeniden odaklanılan bir danışmanlık ve varlık yönetim modeli; Birleşik Krallık'tan yönetilen müşteriler için geliştirilmiş bir iş planı; RBS Grubunun geneline entegre edilmiş bir müşteri yaklaşımı ve yüksek müşteri bağlılığı olmak üzere beş öncelik etrafında kurulu net bir planla desteklenen Özel Bankacılık, bu amaç doğrultusunda önemli bir momentum yakalamıştır.

Eylül ayından bu yana, Britanya Adaları dışındaki işlerin satışına yönelik iyi bir ilerleme kaydedilmiştir. İşlemin temel odağı, anlaşmanın müşteriler ve çalışanlar için mümkün olan en az aksama ile gerçekleşmesidir.

Özel Bankacılık, müşteriler arası yönlendirme ve fonksiyonel uyuma enerjik bir yaklaşım benimseyen Ticari Bankacılık ile daha yakından çalışmak için somut adımlar atmıştır.

Şirket, kilit öncelikler baz alındığında 2014 yılında iyi bir ilerleme kaydetmiştir. Şunların da dahil olduğu birçok sektör ödülü, iyileşmeleri kanıtlar niteliktedir: 'Birleşik Krallık'taki en iyi özel banka' (PWM/The Banker) ve 'En inovatif dijital sunum' (Private Banker International). Coutts, medyada geniş yer bulan '\$1 milyon donör' raporu ile lider hayır işlerinde halen lider olarak kabul edilirken, aile şirketleri ve girişimcilere yönelik danışmanlıktaki liderliği, güçlü bir ayırt edici özellik olmaya devam etmektedir.

2013'e kıyasla 2014

Özel Bankacılık, önceki yılda elde edilen 101 milyon Sterlin'lik kara kıyasla, 320 milyon sterlin işletme karına ulaşmıştır. Bu rakam, 2013 yılındaki net 29 milyon Sterlin'lik zarara kıyasla 4 milyon Sterlin'lik net değer düşüklüğü satışı ve 194 milyon sterlin azalan işletim maliyetleri ile elde edilmiştir. Düzeltilen faaliyet karı, 94 milyon sterlin yükselerek 424 milyon sterline ulaşmıştır.

Artan mevduat marjının 2013 yılı mevduat yeniden fiyatlandırma girişimini tam olarak yansıtması sonucu, net faiz geliri 20 milyon sterlin veya %3 oranında artış göstermiştir.

Uluslararası alandaki düşük pazar volatilitesi nedeniyle daha düşük işlem ve yatırım faaliyetleri gerçekleşmesinden dolayı, faiz dışı gelir 28 milyon sterlin veya %7'lik bir oranda gerilemiştir.

Faaliyet giderlerindeki 194 milyon sterlin veya %20'lik düşüş, temel olarak yeniden yapılanma ve yasal işlem maliyetlerinden kaynaklanmıştır. Düzeltilmiş işletme giderlerinin 69 milyon sterlin veya %9'luk bir oranla düşerek 673 milyon sterline gerilemesi, daha düşük teknoloji maliyetleri ve Londra'daki mülklerin boşaltılmasından meydana gelen bir seferlik faydaları yansıtmaktadır.

Bir önceki yıl gerçekleşen 29 milyon Sterlin'lik net değer düşüklüğü zararına kıyasla elde edilen 4 milyon Sterlin'lik net değer düşüklüğü satışı, 20 milyon Sterlin'lik tek bir provizyonun tekrarlamaması ile iyileşmiş ekonomik koşullar ve Birleşik Krallık mülk fiyatlarının birleşimini yansıtmaktadır.

Müşteri mevduatlarındaki 1 milyar Sterlin'lik veye %3'lük azalma, Banka'nın likidite pozisyonunu yeniden dengelemesini yansıtmaktadır.

Yönetilen aktifler 1.4 milyar sterlin veya %5 oranında azalarak 28.3 milyar sterline gerilemiştir; bunun nedeni düşük marj denetimi dışı akışlarıdır.

Finansal İnceleme

Kurumsal Bankacılık

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Net faiz geliri	905	824
Net ücretler ve komisyonlar	828	896
Alım satım işlemlerinden elde edilen gelir	2.055	3.121
Diğer faiz dışı gelirler	125	133
Faiz dışı gelirler	3.008	4.150
Toplam gelir	3.913	4.974
Doğrudan giderler		
- personel maliyetleri	(692)	(943)
- diğer maliyetler	(388)	(655)
Dolaylı giderler	(1.572)	(1.845)
Yeniden yapılanma maliyetleri		
- doğrudan	(91)	(67)
- dolaylı	(170)	(255)
Yasal işlemlere ilişkin maliyetler	(885)	(2.441)
Faaliyet giderleri	(3.798)	(6.206)
Değer düşüklüğü zararlarından önce kâr	115	(1.232)
Değer düşüklüğü ibraları/(zararları) (1)	2	(619)
Faaliyet kârı	117	(1.851)
Faaliyet giderleri - düzeltilmiş (2)	(2.652)	(3.443)
Faaliyet karı - düzeltilmiş (2)	1.263	912

	milyar Sterlin	milyar Sterlin
Bilanço		
Müşterilere verilen krediler ve avanslar (brüt, ters repolar hariç)	70,5	66,8
Kredi değer kaybı provizyonları	—	(0,2)
Müşterilere verilen toplam net krediler ve avanslar (ters repolar hariç)	70,5	66,6
Bankalara verilen net krediler ve avanslar (ters repolar hariç)(3)	17,8	31,9
Ters repolar	61,6	76,1
Menkul kıymetler	56,1	69,5
Nakit ve uygun senetler	22,7	19,3
Diğer	8,9	9,9
Finanse edilmiş varlıklar	237,6	273,3
Toplam varlıklar	574,8	556,9
Müşteri mevduatları (repolar hariç)	63,0	67,1

Notlar:

- (1) 2013'de RCR'nın oluşturulması ve ilgili strateji ile alakalı 355 milyon Sterlini de içermektedir
(2) Yeniden yapılanma maliyetleri ve yasal işlemlere ilişkin maliyetler hariç.
(3) Satış grupları hariç.

Kilit noktalar

Şirket ve Kurumsal Bankacılık (CIB), 2014 yılı süresince ham ürün alanlarındaki güçlü yönlerine odaklanarak işin ölçeğini düşürmüş ve operasyon modelini sadeleştirmiştir. Bu, CIB'e daha az kaynak kullanırken, müşterilere daha iyi hizmet verme şansı tanımıştır. 2014 yılı 3. çeyreğinde The Banker'dan alınan Risk Yönetiminde En İnovatif Banka ödülü ile 2014 yılı 4. çeyreğinde IFR dergisinin yıllık olarak verdiği Sterling Bond House ödülü, müşteriler konusundaki bağlılığın kanıtı niteliğindedir. Düzeltilmiş giderlerin (dava ve yürütme giderleri ile yeniden yapılandırma giderleri hariç) yıllık bazda %23 oranında düşmesi, ham ürünler üzerinde yoğunlaşılmasının bir kanıtı niteliğindedir.

2013'e kıyasla 2014

CIB, 2013'teki 1,851 milyonluk zarara göre, 117 milyon Sterlin'lik bir faaliyet kârı kaydetmiştir. Bu, bir yıl önceki 2,441 milyon Sterlin'lik rakama kıyasla, 885 milyon Sterlin'lik dava ve yürütme giderlerini de kapsamaktadır. Düzeltilmiş işletme sonucu 2013 yılında 912 milyon sterlin iken, 2014 yılında 1,263 milyon sterline yükselmiştir. Bu yükselişin temel nedeni, daha düşük gelirle kısmen dengelenen önemli gider kısıntıdır. 2013 yılında gerçekleşen 619 milyon Sterlin'lik net değer düşüklüğü zararına kıyasla, net değer düşüklüğü satışı toplamda 2 milyon sterline ulaşmıştır.

Şirket ve Kurumsal Bankacılık devamı %21 oranında düşen toplam gelir, düşürülen müşteri aktivitesi seviyeleri ve sınırlandırılmış piyasa volatilitesi ile karakterize olan zorlu ticari koşulları ile kaynak kullanımının azaltılmasını yansıtmaktadır.

İşletim masrafları, temel olarak daha düşük dava ve yürütme maliyetleri nedeniyle 2,408 milyon sterlin azalmıştır. Düzeltilmiş masraflardaki 791 milyon Sterlin'lik veya %23'lük düşüş, gerek iş gerekse destek alanlarındaki sürekli maliyet tasarrufu odağını yansıtmaktadır.

2013 yılındaki 619 milyon Sterlin'lik net değer düşüklüğü zararına kıyasla, net değer düşüklüğü satışlarının toplamda 2 milyon sterline ulaşması, potansiyel zarar provizyonlarındaki düşüşü ve daha az seviyede yeni değer düşüklüklerini yansıtmaktadır. Bu durum, RCR'nin kurulmasına ilişkin önemli değer düşüklüklerini kapsayan 2013 yılı ile çelişmektedir.

Fonlanan aktiflerdeki %13'lük düşüş, Credit Trading ve US ABP işlerindeki yavaşlama da dahil olmak üzere, ham ürün alanlarına odaklanılmasını yansıtmaktadır.

Merkezi kalemler

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Merkezi kalemler tahsis edilmemiştir.	(3.719)	(2.102)

Fonlama ve işletme maliyetleri faaliyet alanlarına dolaysız hizmet kullanımı, piyasa fonlaması gereksinimi ve diğer uygun gereksinimler bazında söz konusu hizmetlerin birden fazla alanı kapsadığı yerlerde tahsis edilmiştir.

Artan tahsis edilmemiş kalemler, değişken kurumsal kalemler ile ilgili olup bunlar doğal olarak belirli bir alan ile ilgili değildir.

2013'e kıyasla 2014

Tahsis edilmemiş merkezi kalemler 2013 yılındaki 2,102 milyon Sterlin'lik zarara kıyasla, 3,719 milyon Sterlin'lik bir zarar göstermiştir; bu, AFS varlık satışlarından elde edilen kazançtaki düşüşü ve IFRS kapsamındaki yüksek volatiliteye sahip kalemleri yansıtmaktadır.

Finansal İnceleme

Finansal İnceleme

Citizens Financial Group

	2014	2013	2014	2013
	milyon ABD Doları	milyon ABD Doları	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Net faiz geliri	3.317	2.960	2.013	1.892
Net ücretler ve komisyonlar	1.168	1.190	709	761
Diğer faiz dışı gelirler	589	489	359	312
Faiz dışı gelirler	1.757	1.679	1.068	1.073
Toplam gelir	5.074	4.639	3.081	2.965
Doğrudan giderler				
- personel maliyetleri	(1.697)	(1.707)	(1.030)	(1.091)
- diğer maliyetler	(1.631)	(1.544)	(990)	(986)
Dolaylı giderler	—	(89)	—	(57)
Yeniden yapılanma maliyetleri				
- doğrudan	(169)	(24)	(103)	(16)
Faaliyet giderleri	(3.497)	(3.364)	(2.123)	(2.150)
Değer düşüklüğü zararlarından önce kâr	1.577	1.275	958	815
Değer düşüklüğü zararları	(324)	(244)	(197)	(156)
Faaliyet kârı	1.253	1.031	761	659
Faaliyet giderleri - düzeltilmiş (1)	(3.328)	(3.340)	(2.020)	(2.134)
Faaliyet karı - düzeltilmiş (1)	1.422	1.055	864	675
Ortalama döviz kuru - Amerikan Doları/Sterlin			1,647	1,565

	milyar Amerikan Doları	milyar Amerikan Doları	milyar Sterlin	milyar Sterlin
Bilanço				
Müşterilere verilen krediler ve avanslar (brüt)				
- konut ipotekleri	12,1	9,6	7,7	5,8
- konut teminatlı krediler	18,8	20,1	12,0	12,1
- SBO konut teminatlı krediler	1,8	—	1,2	—
- kurumsal ve ticari	43,6	39,8	27,9	24,1
- diğer tüketiciler	17,6	14,1	11,3	8,6
Müşterilere verilen toplam kredi ve avanslar (brüt)	93,9	83,6	60,1	50,6
Kredi değer kaybı provizyonları	(0,8)	(0,4)	(0,5)	(0,3)
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	93,1	83,2	59,6	50,3
Müşteri mevduatları (repolar hariç)	94,6	91,1	60,6	55,1
Spot döviz kuru - Amerikan Doları/Sterlin			1,562	1,654

Not:

(1) Yeniden yapılandırma maliyetleri hariçtir.

Kilit noktalar

Avrupa Komisyonu'na verilen Citizens'ı 31 Aralık 2016'ya kadar satma taahhüdü gereği, RBS Grubu, 2014 yılının 2'nci yarısında Citizens Financial Group, Inc.'deki paylarının %29.5'ini ağırlıklı olarak ABD'deki bir birincil halka arz ile elden çıkarmıştır. IFRS 5 'Satışa Sunulan Cari Olmayan Varlıklar ve Son Verilen Operasyonlar' uyarınca, Citizens 31 Aralık 2014 tarihinden itibaren geçerli olmak kaydıyla, karşılaştırmalı değerleri yeniden beyan edilmiş son verilmiş bir operasyon ve satış grubu olarak sunulmaktadır.

Citizens son verilmiş bir operasyon olarak tekrar sınıflandırılmış olsa da, raporlanabilir bir faaliyet alanı olmaya devam etmektedir.

2014 sonuçları önceki dönemlerle doğrudan kıyaslanamamaktadır; önceki yıllara ait sonuçlar Temel Kapsam Dışı operasyonları kapsamazken, dolaylı harcamaları kapsamaktadır. CFG'nin planlı satış çerçevesinde, söz konusu alana artık dolaylı giderler tahsis edilmemektedir.

2013'e kıyasla 2014

İşletme karı 222 milyon dolar veya %22 artarak 1,253 milyon dolara yükselmiştir; bu durum, 2014 yılının 2'nci çeyreğinde Illinois bölümünün satışından elde edilen kazancı yansıtmaktadır. Mevcut durumda önceki Temel Kapsam Dışı portföy kapsamakta iken, dolaylı masraflar 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren ileriye dönük bazda tahsis edilmemektedir. Kıyaslanabilir bazda, 283 milyon Dolar'lık net kazancı ile Illinois satışının ve 169 milyon Dolar'lık (2013'te 24 milyon dolar) yeniden yapılandırma maliyetlerinin etkisi hariç tutulduğunda, işletme karı net faiz geliri ve kısmen faiz dışı gelir ile dengelenen değer düşüklüğü zararlarındaki azalmanın etkisiyle %16 oranında artış göstermiştir.

Daha büyük bir yatırım portföyü, Temel Kapsam Dışı varlıkların devrini de kapsayan kredi büyümesi, faiz oranı swapları ve mevduat fiyatlandırma disiplininin etkisiyle net faiz geliri 357 milyon dolar veya %12 oranında artarak 3,317 milyon dolara yükselmiştir. Bu durum, kredi gelirlerindeki nispeten istikrarlı oran düşüklüğünün etkisi, ikincil borç ihraçlarına bağlı yüksek borçlanma maliyetleri ve satılan Illinois bölümünden elde edilemeyen gelirin etkisini yansıtan kredi farklarındaki düşüşle kısmen dengelenmiştir.

Daha yüksek oranlar yatırım amaçlı menkul değer alımına yol açmış ve yıllık ortalama portföy büyümesi 5.4 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.

3.4 milyar Dolar'lık Temel Kapsam Dışı devir, ticari kredi büyümesi, taşıt kredisindeki organik büyüme ile konut teminatlı kredilerdeki düşüşle kısmen dengelenen konut ve taşıt kredisi alımlarının etkisiyle, ortalama krediler ve avanslar %10 oranında artış göstermiştir.

Ortalama müşteri mevduatları, yüksek fiyatlı mevduatların planlı şekilde azaltılması ile %2 oranında aşağı çekilmiştir.

Illinois bölümünün satışından elde edilen 283 milyon Dolar'lık kazanç hariç tutulduğunda, faiz dışı gelir 205 milyon dolar veya %12'lik bir düşüşle 1,474 milyon dolara gerilemiştir; bu gerileme 116 milyon Dolar'lık daha düşük tahvil kazancı, yeniden finansmanın yavaşlaması nedeniyle 52 milyon Dolar'lık daha düşük mortgage bankacılığı ücretleri, satılan Illinois bölümünden elde edilemeyecek gelirin etkisi ile işlem kayıt sırasındaki bir değişiklikten kaynaklanan 52 milyon Dolar'lık daha düşük mevduat ücretlerini yansıtmaktadır. Bu, ticari bankacılık ücret gelirlerinden kaynaklanan güç ile kısmen dengelenmiştir. Pazar oranlarının artması ve daha düşük uygulamalara ve daha düşük mortgage satışı kazançlarına yola açması nedeniyle, konut kredisi oluşturma faaliyetleri yavaşlamıştır.

169 milyon Dolar'lık (2013 yılında 24 milyon dolar) yeniden yapılandırma giderleri hariç tutulduğunda, 2014 yılı toplam giderlerinde, dolaylı giderlerin kaldırılması ve daha yüksek tüketici mevzuat uyum giderleri ile daha düşük konut kredisi hizmeti hakları değer düşüklüğü satışı ile kısmen dengelenen Illinois bölümünün satışının etkisiyle herhangi bir yükseliş veya azalış görülmemiştir.

Yeniden yapılandırma giderleri, Illinois bölümünün satışı ve RBS Grubundan ayrılması ile süreçlerin iyileştirilmesi ve etkinliğin artırılmasına yönelik çalışmaları kapsamaktadır.

Değer düşüklüğü kayıpları, Temel Kapsam Dışı varlıkların transferine bağlı masraf kayıtlarından dolayı 80 milyon dolar artarak 324 milyon dolara yükselmiştir.

Finansal İnceleme

RBS Capital Resolution (RCR)

	2014 milyon Sterlin
Gelir bevanı	
Net faiz geliri	187
Net ücretler ve komisyonlar	62
Alım satım işlemlerinden elde edilen gelir (1)	(157)
Diğer faiz dışı gelirler (1)	330
Faiz dışı gelirler	235
Toplam gelir	422
Doğrudan giderler	
- personel maliyetleri	(161)
- diğer maliyetler	(75)
Dolaylı giderler	(41)
Yeniden yapılanma maliyetleri	
- dolaylı	(1)
Faaliyet giderleri	(278)
Değer düşüklüğü zararlarından önce kâr	144
Değer düşüklüğü satışları (1)	1.298
Faaliyet kârı	1.442
Faaliyet giderleri - düzeltilmiş (2)	(277)
Faaliyet karı - düzeltilmiş (2)	1.443

milyar Sterlin

Bilanço	
Müşterilere verilen krediler ve avanslar (brüt) (3)	21,3
Finanse edilmiş varlıklar	13,6
Toplam varlıklar	27,6

Notlar:

- (1) Varlık satışları, RCR'nin işletme karına 902 milyon sterlin seviyesinde katkı sağlamıştır: 874 milyon sterlin değerinde değer düşüklüğü provizyon satışları; ticari faaliyetlerden elde edilen gelirden sağlanan 81 milyon Sterlin'lik kazanç ve diğer işletme gelirlerindeki 53 milyon Sterlin'lik zarar.
- (2) Yeniden yapılandırma maliyetleri hariçtir.
- (3) Satış grupları hariçtir.

RCR, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kurulmuştur.

2014

RCR için ilk hedef, 2015 yılı sonuna kadar fonlanan varlıkları %55 - %70 arasında, 1 Ocak 2014 tarihini takip eden üç yıllık süre içinde ise %85 oranında azaltmak olarak belirlenmiştir. 2014 yılındaki güçlü performansına bakıldığında, mevcut durumda RCR'nin fonlanan varlıkları 2015 yılı sonuna kadar, yani planlanan süreden bir yıl önce %85 oranında azaltması beklenmektedir.

1,442 milyon Sterlin'lik işletme karı, değer düşüklüğü provizyon satışları ile özellikle İrlanda'daki elverişli pazar koşulları ve etkili icranın birleşiminden kaynaklanan, beklenenin üstündeki satış fiyatlarını yansıtmaktadır.

Kullanılan Fonlama

RCR halen RBS Treasury tarafından fonlanmaya devam etmekte olup, üçüncü taraf bir materyal mevduatı bulunmamaktadır.

Fonlama, ilk olarak belirlenen, RCR'nin kurulduğu 1 Ocak 2014 tarihini takip eden üç yıllık süre içerisinde üçüncü taraf varlıkları %85 oranında azaltma hedefine göre gerçekleştirilmektedir.

Finansal İnceleme

Temel Kapsam Dışı

2013

milyon Sterlin

Net faiz geliri	501
Net ücretler ve komisyonlar	66
Alım Satım İşlemlerinden Elde Edilen Zarar	(20)
Diğer faaliyet gelirleri	162
Faiz dışı gelirler	208
Toplam gelir	709
Doğrudan giderler	
- personel	(175)
- diğer	(173)
Dolaylı giderler	(96)
Yeniden yapılanma maliyetleri	
- doğrudan	(6)
- dolaylı	(5)
Faaliyet giderleri	(455)
Değer düşüklüğü zararlarından önce faaliyet kârı	254
Değer düşüklüğü zararları (1)	(4.654)
Faaliyet zararı	(4.400)

milyar Sterlin

Bilanço	
Toplam Varlıklar (türevler haricinde)	26,1
Toplam varlıklar (türevler dahil)	29,1
Müşterilere verilen krediler ve avanslar (brüt)	34,7
Kredi değer kaybı provizyonları	(13,7)
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	21,0
Müşteri mevduatı	1,4

Not:

(1) RCR'nın oluşturulması ve ilgili strateji ile alakalı olarak 3.116 milyon Sterlin içermektedir

Temel Kapsam Dışı 31 Aralık 2013'te feshedilmiştir. Karşılaştırma değerleri yeniden beyan edilmemiştir.

Finansal İnceleme

31 Aralık 2014 tarihli konsolide bilanço

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Varlıklar		
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	73.983	79.993
Bankalara verilen net krediler ve avanslar	23.884	40.044
Ters repo anlaşmaları ve hisse borçlanmaları	20.708	26.439
Bankalara verilen krediler ve avanslar	44.592	66.483
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	332.951	389.203
Ters repo anlaşmaları ve hisse borçlanmaları	43.987	49.897
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	376.938	439.100
Repo anlaşmalarına tabi borç senetleri	22.923	51.970
Diğer borç senetleri	61.351	48.726
Borç senetleri	84.274	100.696
Hisse senetleri	5.203	8.278
Ödeme bakiyeleri	4.710	5.634
Türevler	354.582	289.403
Gayri maddi varlıklar	7.765	12.352
Mülk, tesis ve ekipman	6.123	7.866
Ertelenmiş vergi	1.510	3.435
Ön ödemeler, gelir tahakkuku ve diğer varlıklar	4.413	5.904
Elden çıkarılan grupların varlıkları	81.033	790
Toplam varlıklar	1.045.126	1.019.934
Yükümlülükler		
Banka mevduatları	39.066	36.551
Repo anlaşmaları ve ödünç hisse senedi işlemleri	24.784	28.612
Bankalardaki mevduat	63.850	65.163
Müşteri mevduatı	357.649	415.847
Repo anlaşmaları ve ödünç hisse senedi işlemleri	37.350	56.457
Müşteri hesapları	394.999	472.304
İhraç edilmiş borç senetleri	41.996	59.746
Ödeme bakiyeleri	4.498	5.245
Açık pozisyonlar	23.028	28.004
Türevler	350.783	286.133
Tahakkuklar, ertelenmiş gelirler ve diğer borçlar	12.262	14.753
Emeklilik yardımı yükümlülükleri	2.550	3.188
Ertelenmiş vergi	236	189
İkincil yükümlülükler	30.469	33.134
Elden çıkarılan grupların yükümlülükleri	71.284	3.210
Toplam borçlar	995.955	971.069
Azınlık hisseleri	2.385	79
Özkaynak	46.786	48.786
Toplam özkaynak	49.171	48.865
Toplam yükümlülükler ve özkaynak	1.045.126	1.019.934

Konsolide bilançoya ilişkin açıklamalar

2013'e kıyasla 2014

Toplam varlıklar 31 Aralık 2014 tarihi itibarı ile 1,045.1 milyar Sterlin seviyesinde olup, 31 Aralık 2013 ile karşılaştırıldığında 25.2 milyar Sterlin, yani %2 oranında daha fazladır. Bu artış, ağırlıklı olarak CIB ve RCR'de olmak üzere fonlanan varlıklardaki azaltımın kısmen dengelediği ikincil varlıklardaki gerçeğe uygun değerlendirme yükselişinden kaynaklanmaktadır.

Bankalara verilen krediler ve avanslar 21.9 milyar Sterlin yani %33 oranında azalarak 44,6 milyar Sterlin seviyesinde gerçekleşmiştir. Ters repo anlaşmaları ve hisse senedi borçlanmaları ("Ters Repo") haricinde 5.7 milyar Sterlin tutarında yani %22 oranında düşüş göstererek 20,7 milyar Sterlin seviyesine inmiş ve bu arada banka plasmanları 16,2 milyar Sterlin, yani %40 oranında düşerek 23,9 milyar Sterlin olmuştur.

Müşterilere verilen krediler ve avanslar 62,2 milyar Sterlin, yani %14 oranında azalarak 376,9 milyar Sterlin seviyesinde gerçekleşmiştir. Bunun içinde Ters Repolar 5,9 milyar Sterlin, yani %12 oranında düşüş ile 44,0 milyar Sterlin olmuştur. Müşteriye verilen borçlar 56,3 milyar Sterlin, yani %14 azalarak 333,0 milyar Sterlin veya değer kayıplarından önce 63,9 milyar Sterlin tutarında düşüş ile 350,3 milyar Sterlin olarak gerçekleşmiştir. Bu, 31 Aralık 2014 tarihinde Citizens'a ilişkin 60,1 milyar Sterlin (2013 - 50,6 milyar Sterlin eşdeğeri) değerindeki müşteri bakiyelerinin satış gruplarına transferi ile RCR'deki yavaşlama ve satışları yansıtmaktadır.

Ağırlıklı olarak 15,3 milyar Sterlin değerindeki Citizens borç senetlerinin satış grubu varlıklarına aktarılması dolayısıyla, borç senetleri %16 oranında veya 16,4 milyar Sterlin değerinde azalarak 84,3 milyar Sterline gerilemiştir.

Hisse senetleri 3,1 milyar Sterlin, yani %37 oranında azalarak 5,2 milyar Sterlin seviyesine gerilemiş olup; bu, ağırlıklı olarak CIB hisse senedi işinin sürmekte olan tasfiyesinden kaynaklanmaktadır.

Türev varlık değerinin 65,2 milyar Sterlin veya %23'lük yukarı hareketle 354,6 milyar Sterline yükselmesi ve yükümlülüklerin 64,7 milyar Sterlin veya %23'lük bir yukarı hareketle 350,8 milyar Sterline yükselmesi büyük oranda, faiz oranı kontratlarında majör verim eğrilerindeki önemli aşağı yönlü hareketlerden kaynaklanan önemli gerçeğe uygun değerlendirme yükselişini yansıtmaktadır.

Mülk, tesis ve ekipman 1,7 milyar Sterlin veya %22'lik bir oranla azalarak 6,1 milyar Sterlin seviyesine gerilemiştir; bu gerilemenin en büyük nedeni, yatırım mülklerinin elden çıkarılması ve Citizens'ın satış grubu varlıklarına aktarılmasıdır.

Ağırlıklı olarak Citizens'a ait 4,5 milyar Sterlin değerindeki gayri maddi varlıkların satış gruplarına aktarılması sonucu, gayri maddi varlıklar 4,6 milyar Sterlin veya %37 oranında azalarak 7,8 milyar Sterlin seviyesine gerilemiştir.

Elden çıkarılacak olan grupların varlıkları ve borçlarındaki artış sırasıyla 80,2 milyar Sterlin tutarındaki artış ile 81,0 milyar Sterlin ve 68,1 milyar Sterlin tutarındaki artış ile 71,3 milyar Sterlin olup; bu rakamlar öncelikli olarak 31 Aralık 2014 tarihinde Citizens'ın satış gruplarına aktarımını yansıtmaktadır. Bu, Citizens'ın bir bölümünü oluşturan Chicago bölgesindeki seçili orta pazar ilişkileri, küçük işletme operasyonları ve bireysel şubelerinin elden çıkarılmasından kaynaklanan bir düşüşle kısmen dengelenmiştir.

6,8 milyar Sterlin değerindeki Citizens banka mevduatlarının satış grubu yükümlülükleri ile kısmen dengelenen yüksek türev nakit teminatı sonucunda, repoların 3,8 milyar Sterlin veya %13'lük bir oranla azalarak 24,8 milyar Sterlin seviyesine gerilemesi ve banka mevduatlarının 2,5 milyar Sterlin veya %7 oranında artarak 39,1 milyar Sterlin değerine yükselmesiyle, banka mevduatları 1,3 milyar Sterlin veya %2'lik bir oranla azalarak 63,9 milyar Sterlin seviyesine gerilemiştir.

Müşteri hesapları 77,3 milyar Sterlin, yani %16 oranında azalarak 395,0 milyar Sterlin seviyesine inmiştir. Bunun içinde repolar 19,1 milyar Sterlin, yani %34 oranında azalarak 37,4 milyar Sterlin olarak gerçekleşmiştir. Müşteri mevduatları 58,2 milyar Sterlin, yani %14 oranında azalarak 357,6 milyar Sterlin seviyesine gerilemiştir; bu, büyük ölçüde gerek Ticari Bankacılık, gerekse CIB'deki kurumsal mevduatların azaltılması ile Citizens'a ilişkin 60,6 milyar Sterlin (2013 - 55,1 milyar Sterlin eşdeğeri) değerindeki müşteri hesaplarının satış gruplarına aktarılmasını yansıtmaktadır.

Küçültülen bilançoya bağlı daha düşük fonlama gereklilikleri göz önünde bulundurulduğunda, geri alım ve ihraç edilen orta vadeli borç senetlerinin vadesi nedeniyle, ihraç edilen borç senetleri 17,8 milyar Sterlin veya %30'luk bir oranla azalarak 42,0 milyar Sterlin seviyesine gerilemiştir.

Emeklilik maaşı yükümlülükleri 0,6 milyar Sterlin veya %20'lik bir oranla azalarak 2,6 milyar Sterlin seviyesine gerilemiştir; bunda en büyük etken, Ana Plan'ın üç yıllık değerlendirmesinin tamamlanmasını takiben kabul edilen, plandaki açığı kapatmaya yönelik ek katkı programının bir parçası olarak Grup Ana Planı'na yapılan 0,7 milyar Sterlin seviyesindeki ek çalışan katkılarıdır.

Özellikle 2,3 milyar Sterlin değerindeki vadeli ve 0,3 milyar Sterlin değerindeki vadesiz kredi sermayesi ile borç olarak sınıflandırılan 1,5 milyar Sterlin değerindeki imtiyazlı hisse senedinin paraya çevrilmesi sonucunda, ikincil yükümlülükler 2,7 milyar Sterlin veya %8'lik bir oranla azalarak 30,5 milyar Sterlin seviyesine gerilemiştir. Bu düşüşler kısmen 1,4 milyar Sterlin değerindeki kredi sermayesi ihracı ile dengelenmiştir.

Ağırlıklı olarak ABD'de gerçekleştirilen bir birincil halka arz ile 2014'ün ikinci yarısında Citizens'ın %29,5'inin elden çıkarılmasına bağlı olarak, kontrol gücü olmayan hisseler 2,3 milyar Sterlin artarak 2,4 milyar Sterlin seviyesine yükselmiştir.

3,2 milyar Sterlin değerindeki nitelenebilir yıllık zarar dolayısıyla özkaynak 2,0 milyar Sterlin, yani %4 oranında azalarak, 46,8 milyar Sterlin seviyesine gerilemiştir. Nakit akışı riskten korunma rezervlerindeki 1,1 milyar Sterlin ve 0,1 milyar Sterlin değerindeki diğer rezerv hareketleri bu düşüşü kısmen dengelemiştir.

Finansal İnceleme

Nakit akışı

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
İşletim faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı	(14.420)	(20.965)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı	(4.910)	16.502
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı	(2.000)	(1.084)
Döviz kuru değişikliklerinin nakit ve nakit değerler üzerindeki etkileri	682	402
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net düşüş	(20.648)	(5.145)

2014

İşletme faaliyetlerinden elde edilen 14.420 milyon Sterlin tutarındaki net nakit çıkışına katkıda bulunan başlıca unsurlar işletme varlıkları ve borçlarındaki 11.605 milyon Sterlin tutarındaki düşüş, devam eden ve son verilen operasyonlara ait 855 milyon Sterlin tutarındaki vergi öncesi net zarar, geri kazanımlardan net olarak defterlerden düşülen 5.052 milyon Sterlin tutarındaki krediler ve avanslar ve 3.254 milyon Sterlin tutarındaki kullanılan diğer provizyonlardır. Bunlar 3.994 milyon Sterlin tutarındaki satış grubu sınıflandırmaları ve satışlardan net olarak elde edilen 2.478 milyon Sterlin tutarındaki diğer provizyonlar ile kısmen dengelenmiştir.

2,947 milyon Sterlin değerindeki gayri maddi varlıklar ve şirket hisselerine yapılan net yatırıma ilişkin 4,910 milyon Sterlin değerindeki yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışı ile 810 milyon Sterlin değerindeki mülk, tesis ve ekipman alımı ve 2,314 milyon Sterlin değerindeki hisse senedi alımından kaynaklanan nakit çıkışı, 1,161 milyon Sterlin değerindeki mülk, tesis ve ekipman satışından kaynaklanan nakit girişi ile dengelenmiştir.

Finansman faaliyetleri ile ilgili net nakit çıkışları 2.000 milyon Sterlin tutarında olup, başlıca ikincil derecedeki 4.181 milyon Sterlin tutarındaki borçların geri ödenmesi, ikincil derecede borçlar üzerinden ödenen 1.308 milyon Sterlin'lik faiz ile ilgilidir ve kontrol gücü olmayan 2,117 milyon sterlin değerindeki pay ihraçları ile 1.438 milyon Sterlin tutarındaki ikincil derecede borcun ihracıyla dengelenmektedir.

2013

İşletme faaliyetlerinden elde edilen 20.965 milyon Sterlin tutarındaki net nakit çıkışına katkıda bulunan başlıca unsurlar işletme varlıkları ve borçlarındaki 18.983 milyon Sterlin tutarındaki düşüş, devam eden ve son verilen operasyonlara ait 6.761 milyon Sterlin tutarındaki vergi öncesi net zarar, geri kazanımlardan net olarak defterlerden düşülen 3.975 milyon Sterlin tutarındaki krediler ve avanslar ve 2.046 milyon Sterlin tutarındaki kullanılan diğer provizyonlardır. Bunlar 8.449 milyon Sterlin tutarındaki değer kaybı provizyonları ve ibralardan net olarak gider kaydedilen 4.407 milyon Sterlin tutarındaki diğer provizyonlar ile dengelenmiştir.

Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri 16.502 milyon Sterlin tutarında olup, 12.074 milyon Sterlin tutarındaki menkul kıymet satışlarından elde edilen net girişleri, 888 milyon Sterlin'lik mülk, tesis ve ekipman satışını ve ticari paylara ve gayri nakdi varlıklara yapılan 4.237 milyon Sterlin tutarındaki tasfiyeyi yansıtmaktadır ve 697 milyon Sterlin tutarındaki mülk, tesis ve ekipman satın alımı için gerçekleştirilen net nakit çıkışı ile kısmen dengelenmektedir.

Finansman faaliyetleri ile ilgili net nakit çıkışları 1.084 milyon Sterlin tutarında olup, başlıca ikincil derecedeki 1.868 milyon Sterlin tutarındaki borçların geri ödenmesi, ikincil derecede borçlar üzerinden ödenen 1.395 milyon Sterlin'lik faiz ile ilgilidir ve 2.285 milyon Sterlin tutarındaki ikincil derecede borcun ihracı ile dengelenmektedir.

Sermaye ve Risk Yönetimi

34	Genel Bakış
41	Risk yönetimi
45	Risk iştahı ve kültürü
49	Davranış riski
52	Operasyonel risk
55	Mevzuat riski
57	İtibar riski
59	Sermaye yönetimi
68	Likidite ve fonlama riski
79	Kredi Riski
112	Bilanço analizi
137	Piyasa riski
152	Ülke riski
160	Emeklilik Riski
162	İş riski
162	Stratejik risk

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Genel Bakış

35	Bilgi Sunumu
35	İş modeli ve ilgili riskler
36	Risk kapsamı
39	Esas ve ortaya çıkmakta olan risk senaryoları

Genel Bakış* Bilgi Sunumu

Sair surette yıldız işareti (*) ile belirtilmedikçe, Sermaye ve risk yönetimi bölümündeki (33 ila 163. sayfalar) bilgiler, bağımsız denetçi raporunun kapsamı içerisindedir. Bu bölümde açıklanan bilgiler, aksi belirtilmedikçe, ilgili riziko alanlarındaki satış gruplarını kapsamaktadır.

Sermaye ve risk yönetimi, ortak politikaların, prosedürlerin, çerçeve ve modellerin tüm RBS Grubu içerisinde uygulanabilir olmasını sağlayacak şekilde kapsamlı bazda yürütülür. Bu nedenle çoğunlukla bu hususlar üzerindeki tartışmalar, Gruptaki iş ve faaliyetler için ilgili olan RBS Grubundakileri yansıtır.

İş modeli ve ilgili riskler

Grubun amacı, müşterilerinin ve diğer tüm paydaşlarının güvenebileceği bir banka haline gelmektir. Bunu ise, ana pazarı olan Birleşik Krallık'ta Bireysel ve Kurumsal Bankacılık (PBB), Ticari ve Özel Bankacılık (CPB) ile Şirket ve Kurumsal Bankacılık müşterilerine odaklanarak başarmayı planlamaktadır. Yalnızca bu müşterilerin ihtiyaçlarını karşılayacak hizmetler sunarak, uygun bir gelir elde etmeyi amaçlamaktadır. Buna göre, Grup hizmetlerini ve bu hizmetleri sunmak için kullandığı süreçleri sadeleştirerek, müşterilere daha değerli hizmet sunulmasına imkan yaratma amacı gütmektedir. Grup ayrıca, müşteri hizmetleri, güven ve aktif destek bağlamında 2020 yılına kadar Birleşik Krallık'taki bir numaralı banka olmayı amaçlamaktadır.

Mevcut durumda RBS Grubu tüm dünyada 24 milyon müşteriye hizmet sağlamaktadır. UK PBB, kişilere ve küçük işletmelere cari hesap ve tasarruf hesabı, konut kredileri ve kredi kartları dahil olmak üzere bir takım geleneksel bireysel bankacılık ürünleri sunarken, CPB hem işletmelere hem de yüksek gelirli bireylere kredi ürünleri ve yatırım hizmetleri sağlamaktadır. Her ikisi de Birleşik Krallık odaklıdır. CIB ise birçok ülkede şirketler ve finansal kuruluşlara borç finansmanı ve sabit gelir ticareti de dahil olmak üzere toptan bankacılık hizmetleri sağlamaktadır. PBB bünyesindeki Ulster Bank da, İrlanda'da bireylere ve şirketlere ticari hizmetler ile kredi ve yatırım ürünleri de sunmaktadır.

Ürünler yaygın şube ağı, mağaza içi şubeler ve çağrı merkezlerine ek olarak çevrim içi ve mobil kanallar dahil geniş kanallar yelpazesi vasıtasıyla sunulmaktadır.

Ana kazanç kaynakları, kredi verilerek elde edilen faiz geliri ile işlemler ve diğer hizmetlerden elde edilen ücret geliridir. Hem Birleşik Krallık hem de ABD'deki düşük faiz oranı ortamında net faiz marjı, yani verdiği kredilerden elde ettiği faiz ile mevduata ödediği faiz arasındaki fark, baskı altında kalmıştır. Bu baskının dengelenmesi için, maliyetleri azaltma ve faiz dışı geliri artırmaya yönelik çalışmalar sürmektedir.

Grup rasyonel hale getirme, entegrasyon ve basitleştirme vasıtasıyla maliyetleri azaltmaktadır. Örneğin, PBB hizmet kanallarını rasyonelleştirmekte ve bu kanalları destekleyen operasyonları sadeleştirmektedir. Diğer iş bölümleri de benzer adımlar atmaktadır.

Birleşik Krallık müşterilerine tekrar odaklanmayı, risk profilini düşürmeyi ve mevzuat gerekliliklerine uymayı amaçladığından, Grubun elden çıkarmakta olduğu birtakım işletmeleri de mevcuttur. Mevcut durumda, Grubun ABD'deki müşterilere işlem hizmetleri ile kredi ve yatırım ürünleri sunan bir bağlı kuruluşu olan Citizens Financial Group, Inc.'deki (CFG Inc.) paylarının satış süreci devam etmektedir. Grup benzer şekilde, Birleşik Krallık'ta bireysel ve ticari bankacılık hizmetleri sunmakta olan Williams & Glyn'i de önümüzdeki birkaç yıl içinde satacağına dair taahhütte bulunmuştur. Elden çıkarılması ve durdurulması kararlaştırılan diğer işletmeler sırasıyla CPB'nin uluslararası özel bankacılık faaliyetlerini ve RBS Securities Inc.'yi de kapsamaktadır. Son olarak, RBS Grubu RCR'deki varlıklarını da azaltmaya devam etmektedir (daha fazla ayrıntı için sayfa 28'e bakınız). Bu elden çıkarma ve rasyonelleştirme projeleri, Grubu icra riski ve stratejik riske karşı açık hale getirmektedir.

Son olarak, Grup aynı zamanda müşteri şirketler aracılığıyla emekli maaşları, işletme, mevzuat, itibar ve stratejiye ilişkin riskler de dahil olmak üzere diğer risklere de maruz kalmaktadır. Bunlar, Risk Kapsamı bölümünde belirtilmiştir.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Genel Bakış* devamı

Risk Kapsamı

RBS plc'nin karşı karşıya olduğu ana risk türleri aşağıda verilmiştir. Daha fazla bilgi için 49 ila 163. sayfalara bakınız.

Risk tipi	Risk nasıl ortaya çıkar	2014'e genel bakış
Yasal ve yürütmeye ilişkin risk	Müşterilere, kendilerinin ve diğer paydaşların beklentileri doğrultusunda davranılmaması halinde, Davranış riski para cezaları ve itibar zedelenmesi ile sonuçlanabilir. Davranış riski, satışlardan hizmet sunumuna ve satış sonrası süreçlere kadar, Grubun müşteri ile olan ilişkilerinin tüm aşamalarında mevcuttur. Bu risk ayrıca, iş stratejilerinin geliştirilmesinden yönetim ve insan kaynakları yönetimine kadar, Grubun işi yönetmek için gerçekleştireceği faaliyetlerde de mevcuttur. Davranış riski aynı zamanda Grubun dolandırıcılık, rüşvet ve kara para aklama faaliyetlerine karşı etkili önlemler almaması durumunda da ortaya çıkabilir.	Grup, müşteriyle ilişkili işlerini ve müşterilerinin ihtiyaçlarına yönelik destek fonksiyonlarını yeniden yapılandırırken, geçmiş yürütme sorunlarını da iyileştirmeye devam etmiştir. Temel denetim kusurlarını giderme amacıyla alınan aksiyonlar, Grubun LIBOR sunumlarını yöneten sistem ve denetimlerin önemli ölçüde güçlendirilmesi ve bireysel ürün sunumu ile satış süreçlerinin sadeleştirilmesini kapsamaktadır. Davranış riski çerçevesi aynı zamanda yeni bir Yürütme ve Mevzuat İşleri (C&RA) faaliyet modelinin içselleştirilmesi ve C&RA'nın garanti kapsamı ile test sürecinin müşteri sonuçlarıyla oryantasyonu sağlanarak geliştirilmiştir. Dava ve yürütme maliyetlerine yol açan yürütmeye ilişkin sorunlar Gruba etkisi 2014 yılında 2,2 milyar Sterlin gibi yüksek bir seviyede kalsa da, bu rakam 2013 yılında kaydedilen 4,5 milyar Sterlin seviyesinin altındadır.
Mevzuat riski	Mevzuat riskleri Grubun mevzuata, işe ve faaliyetlerine ilişkin ortamlara ve bunlara nasıl yanıt verdiğiğe bağlı olarak şekillenir.	Politika belirleyicilerin ve düzenleyici makamların 2007/2008'deki olaylara yanıt olarak yönetmelikleri ve denetimleri sıkılaştırmaya devam etmesi dolayısıyla, mevzuata ilişkin risk yüksek bir seviyede kalmıştır. Grup gelecekte, CIB'nin iş modelini Birleşik Krallık rakamlarına göre lider olduğu pozisyonlar olan borç sermayesi piyasası ve kambiyo odaklayacaktır; bu, Grub'u 2019 yılındaki riskli faaliyetleri ayırma uygulamasını icra etmede elverişli bir konuma getirecektir.
Operasyonel risk	Operasyonel risk, operasyonların, işlemlerin, güvenliğin ve varlıkların gerektiği gibi yönetilememesinden doğabilir. Ayrıca insan hatası, doğru zamanda ve yeterli ölçüde değişim gerçekleştirilememesi, teknoloji hizmetlerinin bulunmaması veya müşteri verilerinin kaybedilmesinden de kaynaklanabilir. Dolandırıcılık ve hırsızlık da, doğal ve insan kaynaklı felaketler gibi operasyonel risk kaynaklarıdır. Operasyonel risk ayrıca varlıkları koruma amaçlı yeterli önlem alınmaması veya yasal değişikliklerin göz önünde bulundurulmamasından da doğabilir.	Grubun dönüşüm planı önemli ve kompleks bir yapıya sahip olup, tüm iş alanları ve fonksiyonları eş zamanlı olarak etkilemektedir; dolayısıyla, en iyi ihtimalle, kısa vadede de olsa operasyonel risk profilini artırma potansiyeli bulunmaktadır. Üç savunma hattı boyunca risk yönetimi, operasyon uygulamaları ve temel bankacılık hizmetleri için teknolojik esnekliği iyileştirmek üzere önemli yatırımlar yapılmıştır. Özellikle siber güvenlik programlarında geliştirmeler yapılarak birçok zayıf nokta ortadan kaldırılmıştır.
Sermaye yeterliliği riski	Sermaye yeterliliği riski, sermaye kaynaklarının etkisiz kullanımından kaynaklanır.	1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan Sermaye Gereklilikleri Mevzuatı (CER) etkisinin absorbe edilmiş olmasına rağmen, CRR sonlanım noktası bazında CET1 %10,0'dur. 2014'te ulaşılan kilometre taşları CFG'nin bir bölümünün satılması ile RCR ve CIB varlıklarının küçültülmesini kapsamaktadır.
Likidite ve fonlama riski	Likidite ve fonlama riski, Grup tarafından icra edilen vade dönüşüm rolü ile meydana gelmektedir. Sermaye kaynaklarını etkisiz yönetmesi halinde, Grup sermaye yeterliliği riskine açık hale gelecektir. Likidite ve fonlama riski Grubun günlük operasyonlarından doğar.	Likidite metrikleri güçlü bir konumda kalmıştır; bu, bilanço ve risk azaltımı ile UK PBB mevduatlarının etkisini yansıtmaktadır. 149 milyar Sterlin'lik likidite portföyü, 94 milyar Sterlin'lik dış toptan satış fonlamasının 1,5 katından daha fazladır.
İtibar riski	İtibar riski, bir bütün olarak Grubun veya istihdam ettiği bireylerin davranışlarından, müşterilerin veya faaliyet göstermekte olduğu ülkelerin aktivitelerinden, Grubun sunduğu ürünlerden, desteklediği işlemlerden, operasyonlarından ve altyapısından meydana gelebilir.	Grup itibarına yönelik en somut tehdit, geçmiş ve yakın tarihteki yürütme kusurlarından kaynaklanmaya devam etmektedir. Grup birçok düzenleyici makam tarafından soruşturmaya tabi tutulmuş, bunlardan bazıları para cezası ve kınamalar ile sonuçlanmıştır.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Risk tipi	Risk nasıl ortaya çıkar	2014'e genel bakış
Kredi Riski	<p>Kredi riskinin en önemli kaynağı kredi vermedir. Grup, müşteriye kredi olanakları sağlamakta olup, bu çerçevede müşteriye kredi olanakları sunma zorunluluğu bulunmaktadır. Önemli bir diğer kredi riski kaynağı ise, temerrüt riski ile sonuçlanan, işlem piyasalarını finanse eden sermaye piyasası türevleri ve hisse senedi faaliyetleridir (bir müşterinin herhangi bir piyasa faktörüne ilişkin, değer açısından değişebilen yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan finansal kayıp riski). Grup genelde likidite yönetim amaçları çerçevesinde bazı borçlanma senetleri tutmakta ve bunun bir sonucu olarak kredi riskine maruz kalmaktadır. Grup aynı zamanda, ihracat finansmanı faaliyetleri ve garantileri gibi bilanço dışı ürünlerden gelen kredi riski ile de karşı karşıyadır.</p>	<p>2014 yılında, Grubun risk portföyü, risk maruziyetindeki genel bir azalma, kredi kalitesindeki artış ve maddi provizyon satışıyla iyileşme göstermeye devam etmiştir. Bu iyileşmeler, Birleşik Krallık ve İrlanda'daki destekleyici ekonomik koşullar ve piyasa koşulları ile daha iyi likidite ve karşılık değerlerden kaynaklanmakta olup, kredi risk ölçümündeki iyileşmeleri de yansıtmaktadır. Özellikle, CRR'nin icrası risk azaltma ve RCR satış stratejisinin etkileri tarafından fazla dengelendiğinden, kredi riski ağırlıklı varlık miktarı 17,7 milyar Sterlin azalarak 282,5 milyar Sterlin seviyesine gerilemiştir. CIB'nin ABD varlık-destekli ürün işinin durdurulması, mevcut durumda 25 milyar Sterlin olan varlık-destekli hisse senetlerinin 13 milyar Sterlin azalmasına neden olmuştur.</p> <p>17.9 milyar Sterlin'lik değer düşüklüğü provizyonları 7.1 milyar sterlin düşmüştür ve kredilerdeki risk unsurlarının %64 oranında ya da 28.1 milyardan 11.1 milyar sterline düşmesi de buna dahildir. 13,3 milyar Sterlin'lik bölümü %68'lik provizyon kapsamıyla kredilendirme risk elemanı olan ticari emlak kredileri 9,3 milyar Sterlin azalarak 43,3 milyar Sterlin seviyesine gerilemiştir. Özellikle İrlanda'daki elverişli piyasa koşulları, yeni değer düşüklüğü zararlarının üstünde değer düşüklüğü satış sağlamıştır. Bu, 1,3 milyar Sterlin RCR ve 0,4 milyar Sterlin Ulster Bank'tan olmak üzere, 0,3 milyar Sterlin'lik UK PBB ve 0,2 milyar Sterlin'lik CFG değer düşüklüğü zararları ile kısmen dengelenen net 1,1 milyar Sterlin'lik bir satış getirmiştir.</p>
Piyasa riski	<p>Grubun işlem piyasası risk maruziyetinin büyük bölümü, borç senetleri, krediler, mevduatlar ve hisse senetleri ile tahvil finansmanı ve türev araçlarının da dahil olduğu finansal araçlar yoluyla CIB ve RCR'den kaynaklanmaktadır.</p> <p>Alım satım dışı piyasa riskine maruz kalma durumunun büyük bir kısmı ise, ticari faaliyetler için tutulan sınıfta yer almayan varlıklar ve yükümlülüklerle ilişkin tüm bölümlerdeki bireysel ve ticari bankacılık faaliyetlerinden doğmaktadır.</p>	<p>Grubun işlem gören piyasa riski profili, bazı durumlarda %50-60 olmak üzere, tüm işlerinde azalan piyasa riski limitleri ile önemli ölçüde küçülmüştür. Ortalama ticari riske maruz değer (VaR) 26,5 milyon Sterlin seviyesine gerilemiştir; bu rakam 2013 yılı ortalamasının %33'üne denk olup, CIB ve RCR'deki risk azaltımları ve VaR hesaplamasındaki kredi ve fonlama değerlendirme birleşiminden kaynaklanan riskin daha kapsamlı bir ekonomik incelemeye tabi tutulmasının etkisini yansıtmaktadır. Piyasa risk-ağırlıklı-varlık riski de 6,0 milyar Sterlin azalarak 22,8 milyar Sterlin seviyesine gerilemiştir.</p>
Emeklilik riski	<p>Grup, tüm dünyada belirlenmiş emeklilik planları ve bunların değerlerindeki varyasyonlar nedeniyle emekli maaşı riskine de maruz kalmaktadır. En büyük beş plan, emeklilik yükümlülüklerinin yaklaşık %96'sını temsil etmektedir. Bunlardan en büyüğü Royal Bank of Scotland Group Emeklilik Fonu ('Ana Plan') olup, en önemli emeklilik riski kaynağını oluşturmaktadır.</p>	<p>Ana Plan'ın üç yılda bir yapılan aktüeryal fonlama değerlemesi 2014 yılı Mayıs ayında kabul edilmiş olup, yükümlülük değerleri 31 Mart 2013 tarihli 5,6 milyar Sterlin'lik varlık değerlerine göre %82'lik bir oranla aşırı bir yük teşkil etmektedir. 2014 yılında, gerek Grup içi belirlenen senaryolar, gerekse entegre edilen Tedbirli Tanzim Makamı ve Avrupa Bankacılık Makamı stres testi gerekliliklerini karşılamak üzere çeşitli emeklilik stres-testi girişimleri</p>

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Genel Bakış* devamı

Risk tipi	Risk nasıl ortaya çıkar	2014'e genel bakış
Ülke riski	<p>Ülke riski, Grubun maruz kalma durumunun söz konusu olduğu her bir ülkedeki olası ekonomik veya politik olaylar ve ülkedeki günlük faaliyetleri etkileyen, tercih edilmeyen koşullardan kaynaklanır. Doğrudan veya dolaylı olarak söz konusu ülkeye bağlı olan, toptan ve bireysel faaliyetler kapsamında, Grup portföyünün tüm kısımlarını etkileme potansiyeline sahiptir.</p> <p>Birçok müşteri işletmelerinin, özellikle CIB'in ve aynı zamanda Ulster Bank ve CFG'nin faaliyetleri, Grubu ülke riskine maruz bırakmaktadır.</p>	<p>Birçok müşteri borç seviyelerini azalttığından, Grup Tedbirli duruşunu korumuştur. Özellikle İrlanda, İspanya ve İtalya'da olmak üzere, Avro bölgesi çevresi net bilanço maruziyetleri 5,7 milyar Sterlin ya da %16'lık bir azalma ile 30,5 milyar Sterlin seviyesine gerilemiştir. Yunanistan'dan kaynaklanan risk toplam 0,4 milyar Sterlin olmasına rağmen, bu rakam karşılık ve garantiler çıkarıldığında yalnızca 0,1 milyar Sterlindir. Rusya ve Ukrayna'ya yönelik limitler düzenlenmiş, yeni işletmelere ek kredi kısıtlamaları getirilmiş ve maruz kalma durumları uluslararası yaptırımlara göre gözden geçirilmiştir.</p>
İş riski	<p>İş riski, organizasyonun her seviyesinde mevcuttur ve işlem seviyesinde ortaya çıkar. Grubun karşılaştığı ve gelirlerinde ya da giderlerinde olumsuz değişimlere katkıda bulunabilecek diğer risklerden etkilenir.</p>	<p>Grup, CIB'deki daha riskli faaliyetlerini azalttığı, RCR yoluyla satışlar yaptığı ve sıkılaştırılmış bir maliyet yönetim programı duyurduğu için, iş riski profilini düşürmüştür.</p>
Stratejik risk	<p>Stratejik risk, faaliyet ortamını yansıtamayan veya icra zorluklarını yeterince göz önünde bulundurmamayan stratejik kararlardan kaynaklanır. Bunlar kârlılık, risk, müşteri tabanı ve iş büyümesi ile ilgili bulunan Grup ürünleri ve hizmetlerine ilişkin kararları kapsar.</p>	<p>RBS Grubu 2014 yılının ilk dönemlerinde stratejik bir değerlendirmenin sonuçlarına ek olarak, daha düşük bir risk profili elde etmek amacıyla Birleşik Krallık'a yönelik ve bireysel ve ticari bankacılık alanlarına ilişkin işlerde değişiklik yapılmasını öngören, belirlenmiş bir plan açıklamıştır. İlgili yıl, sonuçların genel olarak hedeflerin ötesine geçtiği ve temel kapsam dışı varlıkların yavaşlatılması ya da satışı uygulamalarında programın önünde gidildiği iyi bir ilerleme kaydetmiştir. Sermaye oranları önemli ölçüde artmıştır; bu, ulaşıldığında Gruba daha stratejik opsiyonlar sağlayacak olan finansal güç seviyesine yönelik önemli bir adımdır. Ancak Grup, bankalara uygulanan mevzuat rejiminin etkisinde çalışmaya devam etmiştir.</p>

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Esas ve ortaya çıkmakta olan risk senaryoları

Risk yönetim süreci kapsamında, esas ve gelişmekte olan risk senaryoları tanımlanmakta ve izlenmektedir. Bunlar, eğer ortaya çıktıkları takdirde önemli beklenmeyen olumsuz sonuçlara yol açacak ve böylece Grubun bütününe veya belirli bir işinin bir veya daha fazla stratejik hedefini karşılamada başarısız olmasına yol açacak olaylardır. Risk materyalizasyonunun potansiyel etkisinin değerlendirilmesinde hem finansal, hem de itibara ilişkin görüşler dikkate alınmaktadır.

Yönetim birtakım risk senaryolarıyla ilgilenmektedir; ancak, geçen yıl süresince bazı senaryolar üst yönetimin özellikle ilgisini çekmiştir. Bunlar üç geniş kategoriye ayrılmıştır:

- Makro ekonomik riskler ve diğer dış riskler;
- Yasal ve mevzuata ilişkin riskler; ve
- Operasyonlara ilişkin riskler.

Bunlar ve Grubun karşı karşıya olduğu diğer riskler 288'den 307. sayfaya kadar olan Risk faktörlerinde detaylı olarak ele alınmıştır.

Esas ve ortaya çıkan riskler aşağıdaki gibidir:

Makro ekonomik ve diğer dış riskler (i)

Makro ekonomik riskler

Grup, dış ekonomik ortamda meydana gelen değişikliklere karşı kırılğan bir yapıya sahip olmaya devam etmektedir. Tüm senaryolar arasından şu, somut bir olumsuz etki yaratabilir: Birleşik Krallık'taki diğer ana piyasalarımızdan herhangi birinde gerçekleşecek bir resesyon, Avro bölgesi krizinin tekrarlaması (Yunanistan'daki durumun daha da kötüye gitmesi dahil), global deflasyon, Birleşik Krallık'ta yüksek konut fiyatı düşüşleri ve jeopolitik istikrarsızlık.

Etki

Stratejik hedefleri yakalama yetisi, beklenenin altındaki gelirler, değer düşüklüklerindeki artışlar ve kilit tedbir metriklerinde gerçekleşecek somut bozulmalar da dahil olmak üzere birçok etkiden dolayı azalabilir. Stratejik olmayan işler veya portföyler, piyasa dalgalanmaları ile bozulabilir.

Risk azaltıcı unsurlar

Grup, sermaye ve likidite oranlarını iyileştirmiştir. Birtakım yüksek risk portföyleri elden çıkarılmış veya azaltılmıştır. Stratejik planlamaya bilgi sağlamak amacıyla stres testi kullanılmaktadır.

(ii) Birleşik Krallık'ta yapılacak genel seçimlere yaklaşılmasının ve sonuçlarının performans ve strateji üzerindeki etkisi

Siyasi parti beyanlarına göre, seçim sonuçları bankacılık haciz oranları, bankacılık sektöründeki rekabet ve ücretlendirme, kamu hisselerinin satışına yönelik yaklaşım ve Birleşik Krallık'ın AB'deki konumu da dahil olmak üzere, Grubun stratejisi açısından somut önemi bulunan konuları da etkileyecektir. Bunlardan en önemlisi, bir sonraki parlamentoda Birleşik Krallık'ın AB üyeliğine ilişkin bir referandum ihtimali olup, bu ihtimal makro-ekonomik ve operasyonel belirsizliği artırabilir.

Etki

Genel olarak stratejik hedeflere ulaşılması, daha spesifik olarak gelir elde edebilme ve yüksek kaliteli personeli muhafaza edebilme yetisi, strateji, yatırımcılara karşı çekicilik ve yapı gibi unsurların tamamı, seçime bağlı senaryolardan farklı düzeylerde etkilenebilir.

Risk azaltıcı unsurlar

Tüm sonuçlar için hazırlıklı olmak adına, RBS Grup Birleşik Krallık seçim sonuçlarının farklı olası sonuçlarını aktif bir şekilde takip etmekte ve bu sonuçlara vereceği karşılığı tasarlamaktadır.

Yasal ve mevzuata ilişkin riskler

(i) Mevcut ve gelecekteki mevzuat gereklilikleri veya kararlardan kaynaklanan gelir, maliyet ve iş modeli riskleri

Grup, mevzuata bağlı sermaye gereksinimlerinde muhtemel uzun süreli artışlar ve aynı zamanda iş modellerini etkileyen zorunlu müdahalelerle karşı karşıyadır. Bunlar bireysel cari hesap ve küçük işletme bankacılık pazarına ilişkin bir değerlendirmenin sonuçlarını, Bağımsız Bankacılık Komisyonu riskli faaliyetlerin ayrılması teklifleri ve ABD Orta Seviye Holding Şirketi gereklilikleri ile Risk Verisi Toplama ve Raporlamayı kapsamaktadır.

Etki

Mevzuat gerekliliklerine uymaması halinde, RBS Grubu iş modeli değişiklikleri, para cezaları, iyileştirme maliyetleri veya yasal işlemler den dolayı yüksek maliyet, düşük gelir ve yüksek sermaye gereklilikleri riski karşı karşıya kalabilir. Bunlara ek olarak, itibarı da zedelenebilir.

Risk azaltıcı unsurlar

RBS Grubu stratejik ve finansal planlama süreçlerinde teklif edilen veya olası mevzuat gerekliliklerini göz önünde bulundurur ve buna göre plan yapar.

(ii) Özellikle yürütmeye ilişkin mevcut veya gelecek mevzuat gerekliliklerinden kaynaklanan gelir, maliyet ve iş modeli riskleri

RBS Grubu, geçmiş iş yürütme şekline ilişkin sorunları yönetmeye devam etmektedir. Bunlardan bazılarında ilişkin iyileştirme giderleri yüksek olabilir; ayrıca, diğer değerlendirmelerin sonuçlarından doğacak etki halen belirsizdir. Bunun yanında, Grup özellikle bireysel müşterilerine ilişkin iş yürütme şekli ve Banka genelinde nitelikli bir risk takdiri ile iyi bir yönetim benimsemesi bağlamında sürekli olarak denetlenmektedir.

Etki

Grup, iş modeli değişiklikleri nedeniyle düşük gelir veya yüksek giderlere ek olarak para cezası, iyileştirme giderleri, yasal işlemler ve itibar zedelenmesi riskiyle de karşı karşıyadır.

Risk azaltıcı unsurlar

Grup, geçmişteki yürütme ihlalleriyle uğraşmaya çalışmaktadır. Gelecekteki yürütme şeklinin dış paydaşların beklentilerini karşılamasını ve Grup genelinde güçlü ve yayılmış bir risk kültürünün benimsenmesini sağlamak amacıyla büyük programlar uygulanmaktadır.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Genel Bakış* devamı

Operasyonlara ilişkin riskler

(i) Büyük projelerin başarılı bir şekilde icra edilememesinden doğan yüksek kayıplar

RBS Grubunun hayata geçirilmekte olan birtakım dönüşümsel, yönetim ve BT geliştirme projeleri mevcuttur; yeni mevzuat gereklilikleri ile stratejik gerekliliklerin karşılanması için bu projelerin başarılı bir şekilde sonlandırılması elzemdir. Bu yeni gereksinimler; organizasyon yapısını, iş stratejilerini, bilgi teknolojisi sistemlerini, işletme süreçlerini ve ürün sunumlarını etkileyecektir. Bu projelerin sayısı, ölçeği ve karmaşıklığı göz önünde bulundurulduğunda, Grubun bu projeleri başarılı bir şekilde tamamlayamama riski söz konusudur.

Etki

Bu projelerin başarılı bir şekilde sonlandırılmaması, Grubun stratejik hedeflerine ulaşma yetisini etkileyecektir. Grup aynı zamanda, zorunlu para cezasına çarptırılabilir, pazar payını kaybedebilir ve itibarı zedelenbilir.

Risk azaltıcı unsurlar

Grup; uygulamanın risklerini değerlendirip mümkün olan yerlerde söz konusu riskleri hafifletmek üzere adımlar atarken, proje planları ile uyumlu değişikliği uygulamak üzere çalışmalar yürütmektedir.

(ii) Emeklilik programlarını desteklemek üzere Grubun zorunluluklarındaki bir artış Grup, çalışanları için çeşitli emeklilik programları tesis etmiş olup bunların bir sonucu olarak bu programların sponsoru olarak belirli zorunlulukları beraberinde getirmiştir. Ekonomik büyümede durgunluk yaşanır ve faiz oranları bunun bir sonucu olarak düşük kalırsa o takdirde; emeklilik planları varlıklarının değeri, emeklilik programı yükümlülüklerini finanse etmek için yeterli olmayabilir. Grubun tüm işletmeleri bu riskle karşı karşıyadır.

Etki

Gruba ait emeklilik programlarının toplam açığı en son değerlemeye göre 2,1 milyar Sterlin yükselmiş olup, bu durum Grubun destek amaçlı ek sermaye biriktirmesini gerekli kılmaktadır. Açığın genişlemesi halinde gerekli olacak ek sermaye açığın boyutuna, sorunu gidermek için alınan yönetim aksiyonlarının etkililiğine ve bu aksiyonlara ilişkin düzenleyici makam görüşlerine bağlı olacaktır. Grup, artan açık sorununu ele almak amacıyla söz konusu planlara nakit aktarımını artırmıştır. Aynı şekilde, açığın daha fazla genişlemesi halinde gereken ek katkılar da açığın boyutuna bağlı olacaktır. Grup, risk ölçüm çerçevesi kapsamında her yıl, somut olarak belirlenmiş emeklilik planları üzerine birtakım stres testleri ve senaryo analizleri gerçekleştirmektedir.

Risk azaltıcı unsurlar

Vekil, Grubun aktiflerinden ayrı tutulan Ana plan aktiflerinin yatırımından sorumludur. Yükümlülük artışını sınırlandırmak amacıyla, belirlenen emeklilik planları yeni üyelere kapalı olup, mevcut üyelere yönelik koşullar değiştirilmiştir. Açık kapatma ödemeleri, gelir üzerindeki gerilimi azaltmak için on yıllık bir döneme yayılmıştır.

(iii) Uygun personelin istihdam edilememesi veya tutulmamasına bağlı kötü performans

Grup, yeni iş stratejileri uygulama ve değişen dış ortama karşılık verme ihtiyacının bir sonucu olarak, önemli bir organizasyonel değişimden geçmektedir. Değişimin hızı bununla ilişkili belirsizlikle birleşince tecrübeli personellerin Gruptan ayrılmasına ve ileride çalışanların Gruba katılmamasına sebep olabilir. Bu riskler tüm müşteri işlerini ilgilendirse de, özellikle CIB ve CFG'yi etkilemektedir.

Etki

Gerekli çalışanları tutamaz veya çekemez ise Grup, iş stratejilerini zamanında uygulayamaz veya düzenleyici gereksinimleri zamanında veya hiç karşılayamaz duruma düşebilir. Ayrıca kontrol aksaklıkları da yaşayabilir. Ayrıca, sonuç olarak itibarı da zedelenbilir.

Risk azaltıcı unsurlar

Grup, örgüt yapısında beklenen değişiklikleri çalışanlarına iletip beklenmeyen personel kayıplarını en aza indirmeyi amaçlayan planları uygulamaya koymuştur. Aynı zamanda iyileştirilmiş bir işe alma stratejisini geliştirme ve uygulama çalışmaları yürütmektedir.

(iv) Siber saldırılardan kaynaklanan yüksek kayıplar

Grup, sektör genelinde sıklığı ve ciddiyeti artan siber saldırılara maruz kalmıştır. Bu risk tüm müşteri işlerini etkilemektedir.

Etki

Başarılı bir siber saldırı, hileli faaliyete veya müşteri verisi kaybına yol açabilir. RBS Grubu müşterileri tazmin etme ihtiyacı neticesinde önemli düzeyde zarar edebilir, para cezaları ödeyebilir veya her ikisini de yapmak zorunda kalabilir. Buna ek olarak başarılı bir siber saldırı, RBS Grubunun itibarını da ciddi şekilde zedeleyebilir.

Risk azaltıcı unsurlar

Grup, sektör genelinde gerçekleştirilen bir siber saldırı simülasyonuna katılmıştır. Buna ek olarak kullanıcı erişimi üzerindeki kontrolleri geliştirmek amacıyla büyük çaplı bir program başlatmıştır. Web sitelerini gözden geçirmiş ve bunları rasyonelize etmek üzere adımlar atmıştır, ilave anti-virüs korumalarının kurulmasını yapmış ve bilginin korunması konusunda personelinin eğitime yönelik aksiyonlar almıştır.

(v) Bilgi teknoloji sistemlerinin aksamasından kaynaklanan artan zararlar

Bilgi teknolojileri sistemleri kompleks bir yapıya sahip olup, bozulma riski taşımaktadır. Arızaların giderilmesi zorlayıcı olabilir.

Etki

Bilgi teknoloji sistemlerindeki bir aksama, işlemleri yürütmeye veya müşterilere hizmet sunma kabiliyetinin kaybına yol açabilir. Bir aksaklık derhal giderilmediği takdirde Grup fon kaybedebilir, para cezalarına çarptırılabilir, ıslah maliyetlerine maruz kalabilir, hatta ceza kovuşturmayla tabi tutulabilir. Ayrıca itibarı da zedelenbilir.

Risk azaltıcı unsurlar

Büyük bir yatırım programı sistemlerin esnekliğini önemli ölçüde artırmış olup, bunun dışında faydalar sağlaması da beklenmektedir. Söz konusu yatırım programı destek sistemi sürdürülebilirliğini artırmış ve gerektiğinde temel hizmetleri sağlayabilecek bir 'gölge banka' oluşturmuştur. Ayrıca, kritik iş fonksiyonlarının dokümantasyonunu da geliştirmektedir.

*denetlenmedi

Risk yönetimi

42	Yönetim yapısı
43	Üç savunma hattı
44	Yönetim yapısı

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Risk yönetimi* Yönetim yapısı

RBS Grubu, risk yönetimi dahil için her hususunda kurumsal yönetişimin en yüksek standartlarına erişmeye kendini adanmış bulunmaktadır. Ana karar verme organı olan RBS Grup Kurulu'nun sahip olduğu sorumluluğun en önemli yönü, RBS Grubunun stratejik iş ve finansal hedeflerini elde etmede kabul etmeye hazır olduğu risk seviyelerinin anlaşılmasını temin etmek üzere risk iştahının belirlenmesidir (risk iştahına ilişkin daha fazla bilgi için sayfa 46'ya bakınız). RBS Grup Kurulu, risk yönetimi için belli komitelere yetki verebilir.

Her bir komitenin yönetim yapısı ve temel amacı aşağıda gösterilmiştir:



İş Riski Komiteleri ve İş Provizyonları Komiteleri

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Üç savunma hattı

Risk yönetimi için tüm sektörde üç hatlı bir savunma modeli kullanılmaktadır. Bu model, organizasyon genelinde risk yönetimi için sorumluluk ve yükümlülükleri belirleyen birleşik bir faaliyet modelinin uygulanabileceği bazı net ilkeler sunar.

İlk savunma hattı - Yönetim ve denetim İlk savunma hattı müşteri ile ilgili iş bölümleri, Teknoloji ve Operasyonlar ve İK ile iletişim gibi destek fonksiyonlarını kapsar. Sorumlulukları şunlardır:

- Belirli bir risk iştahı çerçevesinde, iş alanında mevcut olan riskleri üstlenmek, yönetmek ve denetlemek.
- Riski azaltmak için uygun kontrollerin gerçekleştirilmesini sağlamak: kontrol, maliyet, müşteri hizmeti ve rekabet avantajının dengelenmesi.
- İş kültürünün dengeli risk kararları ile politika, yasa ve mevzuat uyumunu desteklemesini sağlamak.
- Şirketin risk tanımlama, raporlama ve yönetimi ile kontroller için etkili bir mekanizmaya sahip olmasını sağlamak.

İkinci savunma hattı - Gözetim ve kontrol

İkinci savunma hattı RBS Grup Risk Yönetimi ve Yürütme ve Mevzuat İşleri'ni kapsar.

Sorumlulukları şunlardır:

- Şirketin sorumluluklarından kurtulmak için kullanacağı kontrol politikalar, limitler ve araçlara sahip olmak ve bunları geliştirmek.
- Risk yönetimi ve kontrolleri denetlemek ve sorgulamak.
- Bankanın risk kültürü ve iştahının tasarlanması, geliştirilmesi ve duyurulmasına liderlik etmek.
- Artağan risk profilini analiz etmek ve risklerin istenilen seviyede yönetilmesini sağlamak (risk iştahı).
- Şirkete risk yönetimi ile ilgili uzman desteği sağlamak ve tavsiyelerde bulunmak.
- Üst düzey yöneticilere ilgili yönetim bilgileri ile raporları sağlamak ve uygun durumlarda endişeleri üstlerine bildirmek.
- Garanti vermek.

Üçüncü Savunma Hattı - İç Denetim

Sorumlulukları şunlardır:

- Tüm kontrol çerçevesini değerlendirmek suretiyle, organizasyona ilişkin kilit risklere ilişkin güvence sağlamak.
- RBS Grubu Risk Yönetimi'ni uygun bir risk yönetim çerçevesi oluşturmakla sorumlu tutmak.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Risk yönetimi* devamı

Yönetim yapısı

RBS Grubunun yönetim yapısı ve her rolün ana unsurları aşağıda gösterilmiştir.

		Grup Kredi İcra Sorumlusu	-	Kredi riski, kredi onaylama, yoğunluk riski. provizyon yeterliliği değerlendirilmesi
		Genel Teşebbüs Riski Direktörü		Stres testi, sermaye değerlendirmesi, stratejik risk, risk iştahı, teşebbüs politikası ve çerçevesi, mantıksal risk analizi
	Baş Risk Sorumlusu (CRO)	Risk Altyapı Direktörü		Risk modelleri, risk sistemleri, risk yönetimi, risk sigortası
		Operasyonel Risk Destek Fonksiyonları ve Elden Çıkarılan Şirketler		Destek fonksiyonları ve RCR'ye ilişkin operasyonel risk ve risk gözetimi
		Piyasa Riski Direktörü		Piyasa riski, Emeklilik riski ve Sigorta riski
		İş Bölümü ve Bölgesel Risk Direktörleri		Tüm riskler
Baş İcra Sorumlusu		RBS Genel Vekili		RBS Legal
		Mali Suç Direktörü		Tüm müşteri işleri genelinde mali suç danışmanlık desteği
	Yürütme ve Mevzuat İşleri Baş Sorumlusu	C&RA Danışmanlık Direktörü		Müşteri Sonuçları
		İyileştirme Gözetim Direktörü		Yürütme iyileştirme ve müşteri islah stratejileri ve programları
		Uyum Hizmetleri Direktörü		Yönetim Bilgisi, Mantıksal Analizler ve Sorun Yönetimi
		RBS Amerika Direktörü		ABD'deki müşteri sonuçları
Finans Baş Direktörü (CFO)	Haznedar	Daha fazla bilgi için Likidite ve Fonlama Riski bölümüne başvurunuz		Fonlama ve Likidite Riski

Risk ve Kontrol Çerçevesi, Risk İştahı ve Zorluk, Risk Yönetiminin Gözetimi

Notlar:

- (1) RBS Grubu Risk Yönetimi RBS Grubu Baş Risk Sorumlusu (CRO), RBS Grubu Risk Yönetimine liderlik eder. CRO doğrudan RBS Grubu Baş İcra Sorumlusuna ve Yönetim Kurulu Risk Komitesine bağlı olup, kendisinin Yönetim Kurulu Risk Komitesi Başkanına erişim hakkı mevcuttur.

RBS Grubu Risk Yönetimi bağımsız bir bölüm olup, etkili risk yönetimi sağlamak üzere risk disiplini ile yapılandırılmıştır.

2014 yılında, daha önceleri farklı iş bölümleri arasında yayılmış olan Risk Yönetimi, kendisini yeniden organize ederek beş fonksiyonel alanda toplanmıştır: Operasyonel Risk, Destek Fonksiyonları ve Elden Çıkarılan İşler; Kredi Riski; Piyasa Riski; Teşebbüs Genelini Kapsayan Risk Yönetimi ve Risk Altyapısı. Ayrıca, her bir iş bölümü ve Hizmetler fonksiyonu için risk direktörleri atanmıştır. Modernleştirilmiş yapı risk bilgisini pekiştirerek, daha etkili kararlar alınmasına imkan sağlamaktadır.

Risk fonksiyonlarının direktörleri, ayrı ayrı olmak üzere kendi dalları kapsamında RBS Grubu genelindeki risk iştahı ve standartlardan sorumlu olup, doğrudan CRO'ya bağlıdır.

CRO'lar, yerel mevzuat ve yönetim gerekliliklerini karşılamak üzere belli yetki alanları ve yasal organların yerine geçer. Takımların fonksiyonel bir model izlemekte olduğu yerel bazda, fonksiyonel risk liderlerini desteklemek üzere risk yönetim takımlarına rehberlik ederler. En önemli CRO pozisyonları, doğrudan RBS Grubu CRO'suna bağlıdır.

Müşteri işlerindeki risk komiteleri, iş faaliyetlerinden doğan risk maruziyetlerini izler ve bu maruziyetlerin yeterli düzeyde takip ve kontrol edilmesini sağlar.

- (2) Yürütme ve Mevzuat İşleri

Yürütme ve Mevzuat İşleri (C&RA), doğrudan Baş İcra Sorumlusuna bağlı Yürütme ve Mevzuat İşleri Baş Sorumlusu tarafından yönetilir. RBS Grubundaki Davranış riski ve mevzuata ilişkin riskinin gözetiminden sorumludur ve banka genelinde politika ve standartlar belirlemek, her bir müşteri işine tavsiyelerde bulunmak ve risk azaltma denetimlerinin uygun olmasını sağlamak suretiyle bu sorumluluğu yerine getirir. C&RA aynı zamanda, Bankanın düzenleyici makamlarla olan ilişkilerinde de liderlik görevi üstlenir.

Fonksiyon başkanları (İyileştirme, Uyum Hizmetleri, RBS Amerika, Mali Suç, Mevzuat İşleri ve Danışmanlık direktörleri) doğrudan Yürütme ve Mevzuat İşleri Baş Sorumlusuna bağlıdır. Uygun durumlarda her biri, banka genelindeki risk iştahı ve kendi özel alanlarının standartlarından sorumludur:

Her bir iş bölümünde, C&RA Direktörüne bağlı bir Baş Uyum Sorumlusu, bölümün yürütme, mevzuat işleri ve finansal suçu yönetmesine yardımcı olmak üzere danışmanlık desteği sağlar.

*denetlenmedi

Risk iştahi ve kùltùrù

46	Risk iştahi
46	Stratejik risk hedefleri
47	Risk iştahi önlemleri
48	Kùltùr, değerler ve ücretler

Risk iştahı ve kültürü*

Risk iştahı

Risk iştahı hem kilit bir iş aracı, hem de risk yönetiminin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu, RBS Grubunun stratejik hedefleri ile uyumlu olup, sürdürülebilir bir risk profili ile müşteriler, yatırımcılar ve daha geniş paydaşlara uzun vadeli değer yaratmak arasında optimum bir denge kurmayı amaçlamaktadır. Risk iştahı çerçevesi, her bir işletmenin ekonomik ve piyasa koşullarındaki önemli kötüleşmelere karşı koyabilmelerini temin etmeyi amaçlar.

Aşağıdakileri karşılamak üzere RBS Grubunun alabileceği ve almayı istediği risklerin düzey ve tiplerini tanımlayan ve tesis eden RBS Grubu Yönetim Kurulu, yıllık olarak risk iştahı çerçevesi ve hedeflerini değerlendirir ve onaylar:

- Stratejik hedefler - Stratejik plan, müşterilere iyi hizmet verme, sürdürülebilir bir risk profili oluşturma ve hissedarlar için uzun vadeli değer yaratma temelleri üzerine inşa edilmiştir ve
- Paydaşlara karşı daha geniş zorunluluklar - güvenli, sağlam ve düşüncesinin merkezine müşterilere hizmeti koyan bir banka, aynı zamanda sahipleri, çalışanları, düzenleyiciler ve topluluklar için de iyi performans gösterecektir.

Risk iştahı RBS Grubu genelinde kademeli ve tümleşiktir. Risk iştahı, her bir işletmenin kabul edilebilir risk düzeyleri, sermaye ve fonlama gibi finansal kaynaklarının en etkin biçimde kullanımı ile ticari stratejilerin uyumlu hale getirilmesi hususlarında daha geniş bir anlayış getirir. Risk iştahı çerçevesi, uzun vadede RBS Grubunun kilit güçlü işletme noktalarına ve rekabetteki avantajlarına odaklanmasına olanak tanır.

Stratejik risk hedefleri

Kilit risk iştah ölçüleri

Risk çerçeve ve sınırları

Günlük risk yönetimi

Stratejik risk hedefleri

Risk yönetimi, stratejik hedeflere ulaşılmasında bütünüleyici bir rol oynar. Risk yönetimi ve kontrolünün daha güçlü ve etkin uygulanması, kırılabilirlikleri ele almak, çekirdek güçlü noktaları yeniden yapılandırmak ve RBS Grubunu gelecekteki büyüme için sürdürülebilir ve kârlı bir konuma getirmek için gerekli olan platformu sağlar.

Finansal güç ve esneklik, stratejik planın merkezindedir. RBS Grubu bu seviyedeki dayanıklılığı, en güçlü uluslararası benzerleri ile aynı doğrultuda bağımsız (yani devlet desteği olmadan) kredi derecelendirmesini elde etmeye ve sürdürmeye muktedir olmak şeklinde tanımlamıştır.

Bu merkezi amaç dikkate alındığında, RBS Grubu Yönetim Kurulu, stratejik plan ile uyumlu dört kilit stratejik hedef belirlemiştir:

- *Sermaye yeterliliğinin sürdürülmesi.* Mevzuat gereklilikleri ve varlık portföyündeki beklenmeyen kayıp potansiyelini kapsayacak yeterli sermaye kaynaklarının bulunmasını temin etmek.
- *İstikrarlı gelir büyümesi gerçekleştirmek.* Stratejik büyümenin, ödülleri dikkate alınmasından ziyade finansal kriz sırasında görülene kıyasla temelindeki kârlılıkta önemli ölçüde daha düşük değişkenlik ile dayanağının daha uzun vadeli risk etrafında tesis edilmesini temin etmek.
- *Fonlama ve likiditeye istikrarlı ve etkin erişimi temin etmek.* En çok gereken zamanlarda bazı fonlama biçimlerinin elverişli olmayabileceği kısıtlamasını dikkate alarak, yükümlülükleri karşılamak üzere yeterli fonlama olmasını temin etmek.
- *Paydaş güvenini devam ettirmek.* Paydaşların RBS Grubunun stratejik hedeflerine ulaşmak ve uygun bir iş kültürü ile operasyonel kontroller tesis edip bunları sürdürmek için gerekli güce sahip olduğuna güvenmelerini sağlamak.

Her bir hedef kendi içinde zaruridir; fakat aynı zamanda diğerlerini de karşılıklı olarak destekler. Stratejik risk hedefleri; RBS Grubu genelindeki strateji ile risk iştahını belirlemek ve günlük bazda iş bölümlerinin riskini yönetmek için kullanılan çerçeveler, sınırlar ve toleranslar arasındaki köprüdür.

*denetlenmedi

Risk iştahı önlemleri

Risk iştahı RBS Grubu Yönetim Kurulu tarafından belirlenen stratejik amaçlar ve risk felsefesi ile başlayarak, başlıca hedefler, limitler ve karar vermeyi etkileyen risk toleranslarına kadar tüm seviyelere yayılarak gelişir.

Risk iştahı çerçevesi dört ana temel üzerine oturtulmuştur:

- İş hedefleri ve mali hedefler - RBS Grubu sermaye oranı, kaldıraç oranı, kredi/mevduat oranı, somut varlık geliri ve maliyet/gelir oranı için uzun vadeli hedefler belirlemiştir. Bunlar, RBS Grubunun içinde hareket ettiği geniş kapsamlı sınırlardır.
- Niceliksel risk iştahı hedefleri - Risk iştahı ayrıca ciddi ve fakat makul stres koşulları altında potansiyel riske maruz olma durumu ve zayıflıkları ile eşleştirilmektedir. Stres koşulları altında karşılanması gereken niceliksel hedefler, sermaye yeterliliğinin korunması, istikrarlı kazanç büyümesi sağlanabilmesi ve fonlama ile likiditeye istikrarlı ve etkin erişimin temin edilebilmesi için belirlenen stratejik risk hedefleri çevresinde tesis edilir.
- Niteliksel risk iştahı hedefleri - Paydaşların güveninin korunmasına dair dördüncü risk hedefi risk yönetimi ve kontrolü kültürü ve paydaşların beklentilerinin karşılanması ile ilgili niteliksel özellikleri kapsar. Paydaşlar müşterileri, çalışanları, yatırımcıları, toplumları ve toplulukları kapsar.
- Kontrol çerçeveleri ve limitleri - Risk kontrol çerçeveleri maddi risk tipleri (ör. kredi riski ve piyasa riski) için riskin günlük bazda yönetilmesinde kullanılan detaylı toleranslar ve limitleri belirler. Söz konusu bu limitlerin yüksek seviyede risk iştahı hedeflerini desteklemesi ve bunlar ile tutarlı olması gerekir.

Bu çerçeve etkin risk iştahının amacı ve değerine ilişkin geniş çaplı anlayışını yerleştirmek üzere RBS Grubu geneline yayılan bir iletişim programı, taahhüt ve eğitim ile desteklenir.

Risk iştahı, değerlerin oluşturulmasını güvenli ve sürdürülebilir bir şekilde destekler. Yıllık planlama ile bütçeleme sürecine dahil edilir. İş stratejilerinin risk içerikleri değerlendirilerek, söz konusu stratejilerin RBS Grubunun belirlenen risk iştahını aşmaması sağlanır. Stratejik planların risk iştahı ile tutarlı olup olmadığını test etmek üzere bir dizi farklı fakat tamamlayıcı araç geliştirilmiş olup; bunlar daha geniş kapsamlı '.... olursa ne olur?' sorusunu test etmek ve başlıca varsayımlardaki değişikliklerin etkisini değerlendirmekte kullanılmaktadır:

- Stres testi - kazancın, sermaye ve fonlama pozisyonunun olumsuz fakat makul bir senaryo altında nasıl değiştiğini değerlendirir. Stres senaryoları tema, coğrafi mekan veya ciddiyet açısından farklılık gösterebilir.
- Ekonomik sermaye - risk profili değişimleri ve milyonlarca farklı senaryodaki 'kuyruk risklerine' ilişkin anlayışa bütünlüycü bir içgörü sağlar.
- Duyarlılık analizi - anahtar değişkenlerdeki değişiklik çevresinde 'hesaplayıcılar' temin eder. Örneğin 'gayrisafi milli hasıla %1 daha kötüleşirse ne olur' gibi sorulara yüksek seviyede görüş sağlar ve bu süreçte Bankanın risk profilinin iştah sınırları dışına çıkması halinde belirli uyarıcı noktalar tanımlar.

Sonuçların rapor edilmesi için etkin süreçler de geliştirilmiş olup, bunlar RBS Grubu Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetime maruz kalınan başlıca risklere ilişkin daha bütünsel ve dinamik bir fikir vermek için kullanılır.

Risk iştahı açıklamaları

Risk iştahı RBS Grubu genelinde belirlenir ve tüm iş alanlarına entegre edilir. Her bir iş bölümünün, Bankanın risk iştahı ile uyumlu ve aşağıdaki özellikleri taşıyan bir risk iştahı beyanı oluşturması, bunu üstlenmesi ve yönetmesi gerekir:

- Tanımlanan tüm somut riskler için belirlenmiş limit ve toleransları kapsayan; ve
- Her bir işin, kendisine özel makul risk seviyelerini anlamasını sağlar.

Açık bir risk iştahı belirlemesi yaparak ve iş alanlarının tamamına güçlü bir risk kültürünü dahil ederek, RBS Grubu maruz kalınan riskleri tanımlayabilir, ölçebilir, kontrol edebilir ve şoklara etkin bir şekilde yanıt verebilir. Her bir iş bölümü, stratejik planlarının kendi için onaylanan risk iştahı ile tutarlı olmasından sorumludur.

Her bir işin, kendisine özel makul risk seviyelerini anlamasını sağlar.

Risk iştahı ve kültürü* devamı

Risk kontrolü çerçeveleri ve sınırları

Risk kontrolü çerçeveleri ve bunların ilgili limitleri risk iştahı çerçevesinin ayrılmaz bir parçasını ve risk iştahı hedeflerini günlük risk yönetimi kararlarına dahil etmenin başlıca kısmını oluşturur. Risk kontrol çerçeveleri riski, portföy ve ürün limit ayarları aracılığı ile ve ticari faaliyetlerle eşleştirilmiş maddi risk tipleri için açık toleransların belirtilmesi suretiyle yönetir.

RBS Grup Politikası Çerçevesinde doğrudan risk iştahının niteliksel yönlerini destekler ve RBS Grubunun riski kontrolü ve yönetimine paydaşlar tarafından duyulan güveni yeniden oluşturmaya ve korumaya yardımcı olur. Bu entegre yaklaşım RBS Grubu tarafından karşı karşıya kalınan her bir maddi risk için, performansın izlenmesi ve rapor edilmesine dair etkin bir güvence sürecinin oluşturulması ile uygun bir kontrol standardının belirlenmiş olmasını temin etmek üzere tasarlanmıştır. Risk iştahı, Grup Politika Çerçevesi kapsamında kendi politika standardına sahiptir. Bu standart, risk iştahına göre performansın belirlenmesi, ölçülmesi, kademelendirilmesi ve rapor edilmesine ilişkin net görev ve sorumlulukları ortaya koyar ve işin onaylanan risk limitleri ve toleransları dahilinde yürütülmekte olduğuna dair güvence sağlar.

Kültür, değerler ve ücretler

Risk kültürü için hedefler

Güçlü bir risk kültürünün tesis edilmesi, RBS Grubunun "gerçek anlamda müşteri merkezli bir banka" yaratma hayalinin hayata geçirilmesi için elzemdir. Güçlü bir risk kültürü, risk iştahının RBS Grubu genelinde etkin bir şekilde içselleştirilmesi açısından büyük önem taşımaktadır. Risk iştahı ile stratejik hedefler arasındaki bağlantı, işin her seviyesindeki insanların risk ve ayrıca bunu nasıl tanımlayıp yönetecekleri hakkında düşüncelerini teşvik etmektedir. Bu riskin hem niteliksel hem de niceliksel yönlerini dahil eder ve hem mutlak hem de göreceli risk ölçümlerini kullanır.

Risk kültürü politikaları

Risk iştahı çerçevesinin geliştirilmesinin ardındaki temel bir ilke de risk iştahının, riskin açık ve anlamlı bir şekilde iş davranışları ve sonuçlarına uyarlandığı güçlü bir risk yönetim kültürüne katkı sağladığı sağlamasıdır. RBS Grubunun değerleri – 'müşterilere hizmet vermek', 'bir arada çalışmak', 'doğru olanı yapmak' ve 'uzun vadeli düşünmek' – güçlü ve etkin bir risk kültürü için açık bir başlangıç noktası görevi görmektedir. Geniş bir yelpazedeki iletişim ve angajman faaliyetleri (aşağıda detaylı belirtilmiştir) her bir değer anlamını ve günlük faaliyetleri nasıl etkileyip yön gösterdiklerini çalışanlar ile tartışmak üzere üstlenilmiştir.

RBS Grubunun değerlerinin güçlü bir risk kültürü içine dahil edilmesi revize edilmiş ve daha güçlü hale getirilmiş Davranış Kuralları ile desteklenmektedir. Kurallar beklenen davranış şekillerine ilişkin kılavuzluk sağlamak ve değerleri destekleyen davranış standartlarını belirlemektedir. Ayrıca alınan kararların etkisi açıklanmakta ve takip edilmesi gereken prensipler tarif edilmektedir.

Söz konusu bu iş prensipleri davranış ile ilgili hususları ve aynı zamanda daha geniş kapsamlı iş faaliyetlerini kapsamaktadır. Bunlar, değerleri ticari strateji ve eylemler ile uyumlu kılmak için gereken pratik kılavuz ilkeler ile birlikte arzu edilen sonuçlara odaklanmaktadır. İş prensiplerinin dahil edilmesi doğru karar verilmesini ve 'önemli anlarda' müşteriler için iyi sonuçlar elde edilmesine açıkça odaklanılmasını kolaylaştırmaktadır. Bu prensipler insanların yönetimi ve ücretlendirme süreçleri ile olumlu ve güçlü bir risk kültürünün uygun teşvik yapıları ile desteklenmesi için uyumlu hale getirilmiştir.

Davranış Kurallarına basit bir karar verme kılavuzu da dahil edilmiştir ('YES check' olarak adlandırılmıştır). Bu basit ve sezgisel beş sorudan oluşmakta olup, değerlerin günlük kararları yönlendirmesini sağlamaktadır:

- Yapmakta olduklarımız müşterilerimizin ve RBS'nin güvenliği ve emniyeti için uygun mu?
- Müşteriler ve çalışma arkadaşlarımız bir bütünlük içerisinde hareket ettiğimizi söyleyebilirler mi?
- Bunun dışarıdan nasıl algılanacağından memnun muyum?
- Yapmakta olduğum işler gereken davranış standartlarını karşılıyor mu?
- Beş yıllık dönem içinde diğerleri bunu çalışmanın iyi bir yolu olarak görececek mi?

Her bir soru bizi durumu ve bunun RBS Grubunun değerlerine nasıl uyduğunu düşünmeye itmektedir. Çalışanların açık bir cevabı olmayan kararları iyice düşünmelerini sağlamak ve kararları ile eylemlerinin arkasındaki hükümlere yön vermektedir.

Eğitim

Risk yönetimi fonksiyonu kapsamında, Bankanın değerleri ve kültürünün çalışanlar için 'canlandırılması' teminen bir dizi etkinlik ve faaliyet üstlenilmiştir. Bu, performans yönetimi süreçleri ile desteklenmekte olup, söz konusu süreçler kötü davranıştan dolayı kişileri sorumlu tutmakta ve Bankanın amacı, vizyonu ve değerlerini destekleyen davranışları ise ödüllendirmektedir.

RBS Grubu Risk Yönetimi, personeli eğitmek ve banka genelinde ortak bir risk kültürü yaymak için bir Risk Akademisi yürütmektedir. Personelin işi destekleme ve değişen mevzuat ile politika gerekliliklerini yerine getirme yetisine sahip olmasını sağlamak amacıyla, eğitim planları Risk fonksiyonu stratejisiyle uyumlu kılınmıştır.

Riske dayalı kilit performans göstergeleri

RBS Grubu genelinde uygulanan ücretlendirme politikası, ücretlendirmenin etkili risk yönetimini desteklemesi ve onunla uyumlu olmasını gerektirir. Söz konusu politika, her bir çalışanın ücretlendirme düzenlemesinin, Birleşik Krallık Ücretlendirme Kanunu ile belirlenen ilke ve standartları yansıtmalarını sağlar.

*denetlenmedi

Davranış riski

50	Tanım
50	Risk kaynakları
50	Yönetim
50	Kontroller ve güvence
50	Risk iştahı
51	Risk takibi ve ölçümü

Davranış riski*

Tanım

Davranış riski, Grubun ve personelinin müşterilere karşı veya faaliyet gösterdiği pazarlardaki davranışlarının haksız veya uygun olmayan müşteri sonlanımı ve sonuçlarına neden olması ve bunun da itibar kaybına, finansal kayba veya her ikisine de yol açması riskidir. Yaşanan kayıp veya zarar, düzenleyici kural ya da kanunların ihlal edilmesinin ya da müşterilerin veya düzenleyici makamların beklentilerinin karşılanamamasının bir sonucu olabilir.

Risk kaynakları

Davranış riski, iş stratejilerinin geliştirilmesinden, yönetim, düzenleme ve satış sonrası süreçlere kadar, Grubun müşteri ile olan ilişkilerinin tüm aşamalarında mevcuttur. Davranış riskinin ortaya çıkabileceği çeşitli faaliyetler şunlardır: ürün tasarımı, pazarlama ve satış, şikayet yönetimi, personel eğitimi ve gizli bilgilerin ya da halka açık olmayan fiyat bilgilerinin yönetimi. Davranış riski aynı zamanda Grubun dolandırıcılık, rüşvet ve kara para aklama faaliyetlerine karşı etkili önlemler almaması durumunda da ortaya çıkabilir.

Yönetim

Etkin bir davranış riski yönetimi, Banka için ticari bir zorunluluktur: Müşteriler ve karşı taraflar bunu güven tesisinin bir temeli olarak görmektedir. Bu aynı zamanda, Birleşik Krallık'ta geliştirilmekte olan düzenleme ortamını ve Davranış riski hakkında yurt dışında da artmakta olan düzenleyici makam denetimini yansıtmaktadır.

RBS Grubu Yürütme ve Mevzuat İşleri (C&RA) uygun davranış standartları belirlemek ve davranış riskini yönetmek, uyum sağlamak ve iyileştirme faaliyetlerini denetlemek üzere çerçeve oluşturmakla sorumludur. Ayrıca, iyi müşteri sonuçları elde edilmesini sağlamak için uygun kontroller, sorgulamalar ve denetimlerde bulunur. Bu şekilde C&RA, ikinci savunma hattı kontrol fonksiyonu olarak görev yapar.

Yönetim yapısının temel unsurları aşağıda ortaya konmuştur.

- C&RA İcra Komitesi, ortaya çıkmakta olan ve C&RA stratejisi açısından önem taşıyan sorunları göz önünde bulundurur ve RBS Grubu Yönetim Kurulu ile İcra Komitesi risk yönetim politikası kararlarını uygular; ve
- Mali Suçtan Sorumlu İcra Komitesi (İdari Risk Forumu'na karşı sorumludur), müşteri işleri ve Hizmet fonksiyonunun mali suç risklerini etkili bir şekilde tanımlayıp yönetmek suretiyle, bunların stratejik amaçları yerine getirmesini sağlar.

Kontroller ve güvence

RBS Grubu Politika Çerçevesi kapsamında, C&RA çalışan, kurumsal ve piyasa davranışı ve müşterilere karşı davranış başlıkları altında gruplandırılan 26 davranış riski politikasına sahiptir. Her bir politika, hem üst düzey yönlendirme, hem de RBS Grubu genelinde gereklilikler sağlamak üzere geliştirilmiştir. Politikalar ve politika bölümleri, RBS Grubunun mevzuat yükümlülüklerini karşılamasını sağlamak ve personele, sahip oldukları davranış yükümlülükleri ilgili gerekli olan açıklığı temin etmek üzere geliştirilmiştir.

Güvence ve izleme faaliyetleri, Grubun belli müşteri sonuçlarını ne düzeyde elde edebildiğini ölçmek için gereklidir. 2014 yılı süresince yürütme, mali suç, sistemler ve altyapı gibi önemli konularla ilgili risk bazlı güvence sağlanmasına ek olarak, C&RA güvence fonksiyonu, özellikle şikayetlere ve kara para aklamanın önlenmesine (AML) ilişkin Mali Yürütme Makamı (FCA) iddialarını desteklemek üzere RBS Grubu genelinde güvence sağlamıştır. Güvence faaliyetleri yürütme sorunlarını aydınlatmada ve şirketin sahip olduğu yaklaşımın etkisini tekrar düşünmesini sağlamada öncelikli olup, doğru müşteri sonuçları elde edilmesi noktasında esneklerdir.

Risk değerlendirmeleri, tüm iş alanlarında maddi davranış riskleri ile ana kontrolleri belirlemek için kullanılır. Risk değerlendirme süreci, risklerin etkin bir şekilde yönetildiğini ve önceliklendirildiğini, kontrollerin ise etkili şekilde çalıştığını doğrulamak amacıyla test edildiğini tasdik etmek amacıyla geliştirilmiştir.

Mali suç da dahil olmak üzere, olağanüstü ancak makul davranış risklerinin etkilerini değerlendirmek için senaryo analizi kullanılır. Senaryolar, Grubun mali performansını veya itibarını etkileyebilecek risk maruziyetlerini değerlendirir; ayrıca, operasyonel risk çerçevesi ve sermaye modelinin önemli bir parçasıdır.

Risk iştahı

RBS Grubu güven, müşteri hizmetleri ve aktif destek bağlamında 2020 yılına kadar Birleşik Krallık'taki lider banka olmayı amaçlayan, müşteri odaklı bir vizyon açıklamıştır. Bu vizyonu doğrultusunda, C&RA politika uyumuna odaklanmaktan ziyade, müşterileri için merkezine yerleştirmenin işe ilişkin sonuçlarını göz önünde bulunduran bir yapıya evrilmiştir.

Grup risk profilinin, iyi müşteri sonuçları elde etmek, piyasa bütünlüğünü sürdürmek, paydaş beklentilerini karşılamak ve güçlü bir risk kültürü geliştirmek gibi niteliksel kriterlerle bütünlük niceliksel hedefler ve stratejik risk hedefleri temeli üzerinde tesis edilmesini sağlamak üzere, bir davranış riski iştahı çerçevesi geliştirilmektedir. Risk iştahı çerçevesi ve ilgili kontrol süreçlerine son rötuşların yapılması ve bunların içselleştirilmesine yönelik çalışmalar 2015 yılında da devam etmektedir.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Risk takibi ve ölçümü

C&RA, iş modellerini, stratejiyi ve ürünleri değerlendirmek ve daha iyi müşteri sonuçları elde edilmesi yönünde etki etmek amacıyla müşteri ile birinci dereceden alakadar olan işlerle yakın bir çalışma içindedir.

RBS Grubunun üst düzey Kurulları ve komiteleri, C&RA'nın aylık olarak gerçekleştirdiği raporlama ile davranış riski maruziyetleri ve aksiyon planları ile ilgili bilgi alır. Söz konusu raporlama daha odaklı, ileri görüşlü ve aksiyona yönelik olmak üzere geliştirilmiştir.

Kara Para Aklama Raporlama Sorumlusu, RBS Grubu Yönetim Kurulu ile FCA'ya yıllık bazda bir Rapor sunar. Kara Para Aklamanın Önlenmesine ilişkin kanun ve mevzuata uyulmasına yönelik sistem ve kontrollerin faaliyet ve etkililiğini kapsamanın yanında, aynı zamanda Grubun Kara Para Aklamanın Önlenmesi çerçevesini de tanımlar. Ayrıca, terörizmin finanse edilmesinin önlenmesi ve BM, hükümetler ve diğer uluslararası organlar tarafından uygulanan yaptırımlara, ambargolara ve ihracat denetimlerine uyulmasına yönelik sistemleri ve kontrolleri kapsar.

RBS Grubu Denetim Komitesine, yıllık olarak bir Bilgi Uçurma Güncelleme Raporu sunulur. Kamu Yararı İfşa Kanunu'nu (1998) temel alarak, dahili raporlama kategorilerine göre olayları ayrıntılandırır, altta yatan nedensel ve sorumlu eğilimleri tanımlar ve soruşturmalar ile alınan aksiyonların sonuçlarını vurgular.

C&RA, uygun müşteri sonuçlarının elde edilmesini ve bu sonuçların etkili risk verisi toplama ve risk raporlamaya yönelik Bankacılık Denetlemesine ilişkin Basel Komitesi ilkelerine uygun olmasını sağlamak üzere iş bölümleriyle birlikte çalışmaktadır. Grubun şirket içinde davranış riskini toplama, analiz etme ve raporlama kapasitesi geliştirilmekte olup, böylelikle risk azaltıcı aksiyonların etkililiği değerlendirilebilecektir.

*denetlenmedi

Operasyonel risk

53	Tanım
53	Risk kaynakları
53	Yönetim
53	Kontroller ve güvence
53	Risk iştahı
53	Risk tanımlama ve değerlendirme
54	Risk hafifletme
54	Risk izleme
54	Risk ölçümü

Operasyonel risk*

Tanım

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız şirket içi işlemler, insanlar ve sistemler ya da şirket dışı olaylar sonucu kayıp yaşama riskidir. Günlük işlemlerden kaynaklanır ve işin tüm unsurlarıyla ilişkilidir.

Operasyonel riskler direkt müşteriye veya itibara veya her ikisine ilişkin direkt etkiler (örneğin büyük bir BT sistemi arızası veya hileli bir faaliyet) doğurabilir. Operasyonel risk kusurları aynı zamanda, Ödeme Koruma Sigortasına ilişkin müşteri şikayetlerinde olduğu gibi, davranış riski ile de bağlantılı olabilir.

Risk kaynakları

Operasyonel risk, operasyonların, işlemlerin, güvenliğin ve varlıkların gerektiği gibi yönetilememesinden doğabilir. Ayrıca farklı şekillerdeki insan hataları, doğru zamanda ve yeterli ölçüde değişim gerçekleştirilememesi, teknoloji hizmetlerinin bulunmaması veya müşteri verilerinin kaybedilmesinden de kaynaklanabilir. Dolandırıcılık ve hırsızlık da, doğal ve insan kaynaklı felaketler gibi operasyonel risk kaynaklarıdır. Operasyonel risk ayrıca varlıkları koruma amaçlı yeterli önlem alınmaması veya yasal değişikliklerin göz önünde bulundurulmamasından da doğabilir.

Yönetim

Güçlü bir operasyonel risk yönetimi fonksiyonu, Grubun kârlılığını desteklemek açısından elzemdir. Operasyonel riskin daha iyi yönetilmesi, RBS Grubunun stratejik paydaş güvenini artırma amacını doğrudan destekler ve istikrar ile itibar bütünlüğü açısından kilit önem taşır.

Bağımsız bir ikinci savunma hattı olan, operasyonel risk fonksiyonu, banka genelinde sağlam bir risk çerçevesi ve kültürü oluşturmanın yollarını arar ve liderlik görevi üstlenir. Fonksiyona liderlik eden Operasyonel Risk, Destek Fonksiyonları ve Elden Çıkarılan İşler Direktörü, Baş Risk Sorumlusuna bağlıdır.

Operasyonel risk fonksiyonu, operasyonel risk yönetim çerçevesinin tasarlanıp sürdürülmesinden sorumludur. Operasyonel Risk Politikası ve ilişkili standartlar Grup Politikası Çerçevesine entegre edilmiş olup operasyonel riskin tutarlı bir biçimde tanımlanması, değerlendirilmesi, yönetilmesi, izlenmesi ve raporlanması için yön tayin eder.

İdari Risk Forumu'nun bir altkomitesi olan Operasyonel Risk İcracı Komitesi (OREC), tüm operasyonel risk konularıyla ilgili faaliyette bulunur. Bu risk iştahına göre maruziyetin değerlendirilmesi, gerek mevcut, gerekse ortaya çıkmakta olan maddi riskleri kapsayan somut operasyonel risklerin tanımlanması ve değerlendirilmesi; operasyonel risk profilinin izlenmesi ve değerlendirilmesi ile somut politika değişikliklerinin değerlendirilmesi ve onaylanmasını kapsar.

Kontroller ve güvence

Kontrol Ortamı Belgelemesi (CEC), şirket içi kontrol yapısını incelemek ve değerlendirmek için kullanılır. Üst düzey yönetim üyelerinin, şirket içi kontrol ortamının sağlamlığını aşağıdakiler dahil olmak üzere her bakımdan yılda iki kez değerlendirmeleri gerekir:

- Birleşik Krallık Kurumsal Yönetim Kanunu gerekliliklerine uyum;

*denetlenmedi

- Müşteri ile bire bir alakadar olan her bir bölümünün risk çerçevelerinin ve yönetim yapılarının uygunluğu ile RBS Grubunun risk iştahı sınırları dahilinde faaliyet göstermesini sağlayacak destek fonksiyonu;
- İşin belirlenen risk iştahına kıyasla karşılaşılabileceği maddi risklere ilişkin raporlamanın yeterliliği; ve
- İştah sınırları dışındaki risklerin azaltılmasına yönelik aksiyonlar.

CEC sonuçları; RBS Grubu Yönetim Kurulu'na, RBS Grubu Denetim Komitesi'ne ve Yönetim Kurulu Risk Komitesi'ne raporlanır ve dış denetçilerle paylaşılır.

Risk iştahı

Operasyonel risk yönetiminin amacı operasyonel riski tümden ortadan kaldırmak değil, müşteri seyri ile riskin ortaya çıkan riziko azalışına karşı asgariye indirilmesinin maliyetini de dikkate alarak operasyonel riski kabul edilebilir bir seviyede yönetebilmektir. Operasyonel riski yönetme stratejileri belli bir piyasada belli bir faaliyet veya operasyon türünü üstlenmekten kaçınmayı, riski üçüncü bir tarafa aktarmayı, riski iş yapmanın bir bedeli olarak kabul etmeyi veya kontroller gerçekleştirerek riski hafifletmeyi kapsar.

Operasyonel risk iştahı ölçütleri ve çerçeveleri, RBS Grubu İdari Risk Forumu (ERF) tarafından yıllık olarak değerlendirilir. Operasyonel risk iştahı beyanı, operasyonel risk sermaye yeterliliği ile operasyonel risk kayıpları ve Bankanın tahmini brüt geliri arasındaki ilişkiyi temel alan gelir volatilitésinin de dahil olduğu birtakım spesifik risk tedbirinden oluşur. Ayrıca, denetim ortamı performansını kapsayan ölçütleri de içerir. RBS Grubunun belirlenen risk iştahına uygun bir biçimde faaliyet gösterdiğini teyit etmek için üst düzey beyan, stratejik risk hedefleriyle uyumludur.

Grup genelinde üst düzey hedefleri erişilebilir risk iştahı önlemlerine çevirmek üzere kullanılacak entegre bir operasyonel risk iştahı çerçevesi geliştirmeye odaklanılarak, operasyonel risk iştahı önlemleri 2015 yılı içerisinde ayrıntılı olarak iyileştirilecektir.

Risk tanımlama ve değerlendirme

Risk değerlendirmeleri, tüm iş alanlarında maddi operasyonel riskleri ve ana kontrolleri belirleyip değerlendirmek için kullanılır. Risklerin ve kontrollerin RBS Grubu çapında tutarlı bir biçimde sınıflandırılması ve riskin yoğunlaştığı alanların daha kolay tespit edilebilmesi maksadıyla tüm riskler ve kontroller, risk sınıflandırması ve kontrol kataloğu ile eşleştirilir. Güncel durum ile ilgili kalmalarını ve ortaya çıkan riskleri yakalayabilmelerini sağlamak için, risk değerlendirmeleri en az yılda bir kez olmak üzere yenilenir.

Süreç, risklerin etkin bir şekilde yönetildiğini ve belirlenen risk iştahına uygun olarak önceliklendirildiğini teyit etmektedir. Amaca uygunluklarını koruduklarını ve etkin biçimde işlev gördüklerini teyit etmek maksadıyla kontroller sık sık test edilir. Risk değerlendirmeleri genellikle, Banka genelindeki kilit paydaşlar ve konunun uzmanları bir araya getirilerek bir atölye ortamında başlatılır. Mali ve mali olmayan risk etkileri ele alınır ve risk iştahı kararı verilir.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Operasyonel risk* devamı

2014 yılında, sürekli olarak Banka genelinde risk değerlendirmeleri uygulamaya ve bunları içselleştirmeye odaklanılmıştır. Bu amaçla yürütülen faaliyetler arasında, risk değerlendirmeleri ile operasyonel risk çerçevesinin diğer unsurları arasındaki bağların güçlendirilmesi de bulunmaktadır.

2015 yılında ise, Bankanın kilit hizmetleri ve ürünlerinin risk profiline ilişkin tam bir anlayış sunulmasına katkıda bulunacak uç-uca risk değerlendirmelerinin kullanılmasıyla, risk çerçevesi daha da geliştirilecek.

Yeni Ürün Riski Değerlendirme (NPRA) süreci, tüm yeni ürünlerle (ve mevcut ürünlere göre somut farklılıklarla) ilgili risklerin, ürünlerin lansmanından önce yeterince tanımlanması ve değerlendirilmesi amacıyla kullanılmaktadır. Artık, tüm ürünlerin müşterilere uygun sonuçlar sağlaması gerekliliği mevcuttur. NPRA süreci ile ilgili diğer geliştirmeler halihazırda değerlendirilmekte olup, 2015 yılında uygulamaya sunulmaları beklenmektedir.

Risk hafifletme

Riskler, düzenli olarak değerlendirilen birtakım kontroller ile hafifletilir; ancak, artağan rizikonun risk iştahı sınırları dışında kaldığı durumlarda, söz konusu riskin nasıl zaltılabileceğine ilgili müşteri bölümü karar vermelidir. Bu, amacı mevcut risk iştahının dışında kalan riskleri azaltmak amacıyla sorunların ve eylemlerin yönetilmesi için tutarlı bir yaklaşımın benimsenmesi olan operasyonel risk yönetim sürecine uygun olarak gerçekleştirilir. Ortaya çıkan eğilimleri tanımlamak ve veri kalitesini iyileştirmek amacıyla süreç, banka genelindeki yaygın sorunların birikerek ilerleme esasına dayalı analizlerle geliştirilmeye devam etmektedir.

RBS Grubu, işletmeyi spesifik kayıplara karşı finansal açıdan korumak ve yasal ya da akdi yükümlülüklerle uymak amacıyla sigorta poliçeleri satın almaktadır.

Risk izleme

İzleme ve raporlama, risklerin ve sorunların hızlı bir şekilde tespit edilmesini, ortaya konmasını ve doğru zamanda yönetilmesini sağlamak için tasarlanmış, Grubun operasyonel risk yönetimi süreçlerinin bir parçasıdır. Ortaya çıkan riskler ve bunları hafifletmek için alınan aksiyonlar, OREC'te ele alınır. Bunlar daha sonra RBS Grubu Yönetim Kurulu ve ERF'ye raporlanır. Her bir iş bölümünün riske maruz kalma durumu, bölüm risk komitelerinde görüşülen aylık risk ve kontrol raporları aracılığıyla ele alınır.

Risk ölçümü

Senaryo analizi olağanüstü ancak makul operasyonel risklerin etkisini değerlendirmek için kullanılır ve sermaye modeli için önemli bir girdidir. Bu analiz, riske maruz kalma durumlarının yönetilmesi için senaryo kapsamı oluşturma ve ölçme konusunda yapısal ve tutarlı bir yaklaşıma sahip geleceğe dönük bir temel sağlar. Şirket içi ve şirket dışı kayıp verileri ile birleştiğinde, tahmini sermaye gerekliliklerine büyük ölçüde etki eder. Senaryolar, şirket içi ve şirket dışı kayıp verileri ile birlikte sermaye modeli için kilit bir girdi olup, gerekli olan sermayeyi önemli ölçüde etkiler.

Senaryolar, iş, risk ve kontrol uzmanları bir araya getirilerek özel atölye çalışmaları kapsamında yürütülür; böylelikle, yönetime risk maruziyetlerine ilişkin daha derin bir anlayış sağlanır.

Tedbirli Tanzim Makamı tarafından yayınlanan Anchor 6 senaryosunun etkisini incelemek suretiyle, RBS Grubu ekonomik döngünün operasyonel risk kayıpları üzerindeki etkisini değerlendirme yaklaşımını iyice geliştirdi.

Bu, operasyonel risk kayıpları düzeylerinde ülkeye birtakım ülkeye-özel şokların etkisi ile operasyonel riske ilişkin sermaye yeterliliği gerekliliklerini tanımlar.

PRA Anchor 6 senaryosunun Grup operasyonel risk sermayesi üzerindeki standartlaştırılmış yaklaşıma göre hesaplanan etkisi de, Bankanın stres testi çalışmalarından gelen çıktılar temel alınarak yansıtılmıştır. Operasyonel risk etkileri de, kurum içinde geliştirilen ilave ekonomik stres senaryoları temel alınarak değerlendirilir. Bu, sermaye planlaması ve iç sermaye yeterliliği değerlendirme süreci (ICAAP) için genel stres girdisinin bir parçası olarak kullanılır.

Operasyonel risk, ekonomik bir Sermaye modeli kullanılarak ölçülür. Bu model, sermaye gerekliliklerinin iç kayıp, dış kayıp ve senaryo verileri kullanılarak gerektiği gibi hesaplanmasını sağlamak üzere, ICAAP değerlendirmesinde de yer alır. Risk hassasiyeti bulunan gerçek bir ölçüt olan bu model, iş bölümlerine risk profillerini yönetebilmeleri için daha iyi bilgilendirme yapılmasını sağlamak üzere RBS genelinde uygulanmaktadır.

Olay ve kayıp verileri yönetimi

Olay ve kayıp verileri yönetim süreci, operasyonel risk olaylarının yönetilmesi ve kayıp verilerinin tutulması için bir dizi standart gereklilik setine uyulmasını amaçlar. Ayrıca, belirlenen eşik kriterlerini karşılayan operasyonel risk olaylarının üst yönetime raporlanmasını gerektirir. RBS Grubu, operasyonel risk kayıplarının zamanında ve doğru bir biçimde tespit edilmesine, RBS Grubu genelinde operasyonel risk olaylarına ilişkin tek bir veri deposu kullanılmasına ve maddi operasyonel risk olaylarının çözülmesine odaklanmaya devam etmiştir.

Bir operasyonel risk olayıyla ilişkili tüm kayıplar ve geri kazanımlar, mali muhasebe tarihlerine göre raporlanır. Tek bir olay, aydınlığa kavuşması zaman alabilen birkaç kayba (veya geri kazanıma) neden olabilir. Mali muhasebesi 2014 yılında yapılan kayıp ve geri kazanımlar, önceki yıllarda meydana gelen veya tanımlanan başka olaylarla ilgili olabilir.

Sermaye

Grup, operasyonel risk için Pillar 1 sermaye gereksinimini, standartlaştırılmış yaklaşımı kullanarak hesaplar. 2014 için Grubun minimum Pillar 1 sermaye ihtiyacı 2,8 milyar Sterlindir (2013 - 3,0 milyar Sterlin).

*denetlenmedi

Mevzuat riski

56	Tanım
56	Risk kaynakları
56	Yönetim
56	Risk iştahı
56	Risk takibi ve ölçümü
56	Risk hafifletme

Mevzuat riski*

Tanım

Mevzuat riski, RBS Grubunun faaliyet gösterdiği herhangi bir yerde ilgili resmi sektör politikalarına, kanunlarına, yönetmeliklerine veya temel endüstriyel standartlara uyulmaması (veya bunlarda yapılan değişikliklere yönelik gerekli planların yapılmaması) sonucu maddi kayıp, yeni yükümlülük, yasal veya düzenleyici yaptırım ya da itibar kaybı yaşanması riskidir.

Risk kaynakları

Mevzuat riskleri mevzuat, iş ve faaliyet ortamına ve Grubun bu tür bir ortama verdiği yanıtı bağlı olarak şekillenir.

Yönetim

RBS Grubu bünyesinde yer alan C&RA, Bankayı etkileyen resmi zorunluluklardaki değişimlerin doğru zamanda tanımlanıp bunlara etkili yanıtların verilmesini sağlamak amacıyla sağlam politikalar ve destekleyici süreçler uygular. C&RA ayrıca, düzenleyicilerle yapılandırılmış ve açık bir ilişki sürdürür. Bu ilişki, mevzuat zorunluluklarına kesintisiz uyumun sağlanmasına yönelik bazı diğer politikaları ve süreçleri de temelden destekler (detaylı bilgi için sayfa 49'da yer alan Davranış Riski bölümüne bakın).

Risklerin yönetimine katkıda bulunmak amacıyla, C&RA'nın başkanlığını yaptığı Zorunlu Değişiklik Danışmanlık Komitesi (MCAC) kurulmuştur. MCAC, Banka Genel Yürütme Komitesine bağlıdır ve bünyesinde bankanın müşteri işleri ve fonksiyonlarından temsilcileri barındırır. MCAC, dış nedenlerden dolayı zorunlu olan ve RBS Grubunu etkileyebilecek değişiklikleri değerlendiren ve değişiklik uygulama faaliyetlerinin zamanlı mobilizasyonu da dahil olmak üzere, verilmesi gereken uygun yanıt konusunda tavsiyelerde bulunan bir 'karşılama komitesi' görevi görür. Böylelikle, bireysel riskler iş veya bölüm sahiplerine destek olur; müşteri işleri ve bölümlerinden etki değerlendirmelerini yaptırır ve değerlendirir.

Mevzuat gerekliliklerindeki değişikliklerin Yönetim Kurulu ve İcra Komitesi tarafından gözetimi, MCAC tarafından desteklenir.

C&RA'nın Mevzuata İlişkin Geliştirme takımı, RBS Grubu Politik, Yasal ve Mevzuat Ortamı Politikasını, bunlara ilişkin destekleyici dokümanları ve ilgili süreçler, araçlar ve yönetimi muhafaza eder ve geliştirir. Ayrıca, mevzuata ilişkin gelişmeler çerçevesini izleyerek, tüm iş bölümleri ve fonksiyonların ihtiyaçlarını karşılamasını sağlar ve Politika Düzenleyicilerle ilişkileri muhafaza eder.

Risk iştahı

RBS Grubu, sürdürülebilir büyümenin sağlanması, itibarının yeniden tesis edilmesi ve paydaşların kendisine duyduğu güvenin korunması için güçlü bir mevzuat riski çerçevesine sahip olmanın gerekliliğine inanmaktadır. Buna göre, açıklanan idari risk ve uyum riski iştahı, ayrı ayrı veya birlikte, hiçbir maddi veya yaygın kural, beklenti, yönetmelik veya kanun ihlaline izin vermez. Ancak, aynı zamanda özgün hataların meydana gelebileceğini bilmekte ve dolayısıyla sınırlı, somut olmayan mevzuat riski ve bundan doğabilecek kayıpları kabul etmektedir.

Risk takibi ve ölçümü

C&RA, tüm maddi mevzuat değerlendirmeleri ve mevzuata ilişkin diğer gelişmelerin RBS Grubu Yönetim Kurulu, Grup Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu Risk Komitesi de dahil olmak üzere, banka genelindeki ilgili komitelere gerektiği gibi raporlanmasını sağlar. Grup Denetim Komitesine yapılan altı aylık raporlamalar aynı zamanda somut soruşturmaları da kapsamakta olup, kilit mevzuat ilişkilerinin durumu ve eğilimlerini takip eder.

Politika belirleyicilerin ve düzenleyici makamların 2007/2008'deki olaylara yanıt olarak yönetmelikleri ve denetimleri sıkılaştırmaya devam ettiği 2014 yılı boyunca mevzuat riski yüksek seviyede kalmıştır. Bu durum, RBS Grubu ile denetim makamları arasında toplantılar, bilgi talepleri, ziyaretler ve soruşturmaların yanı sıra yeni kurallar için yapılan politika geliştirmeleri ve teklifleri ile yüksek bir etkileşime düzeyine yol açmıştır.

Risk hafifletme

C&RA, müşteriyle doğrudan iletişim halinde olan işletme ve fonksiyonlara mevzuata ilişkin gelişmeler ve takip sorumluluğu hakkında bilgiler sunarak bunların strateji veya iş modelleri üzerinde yapmaları gerekebilecek etki azaltıcı değişiklikleri belirleyip uygulayabilmelerine yardımcı olur. Kilit mevzuat politikaları yıllık olarak incelenir.

Mevzuat ve yönetmelik değişiklikleri ile diğer zorunluluklardaki değişikliklerin erken tespit edilip etkin bir şekilde yönetilmesi, mevzuat riskinin başarılı bir şekilde azaltılmasında kritik öneme sahiptir. Tüm mevzuat ve uyum değişiklikleri, uyumun zamanında temin edilmesini sağlayacak biçimde yönetilir. "Yüksek" veya "Orta-Yüksek" etkiye sahip olduğuna kanaat getirilen değişiklikler, bu değişikliklerin etkilerinin özellikle stratejik veya ticari faaliyetler ya da harici taahhütler üzerinde yapılacak değişiklikler yoluyla azaltılması amacıyla dikkatle yönetilir.

*denetlenmedi

İtibar riski

58	Tanım
58	Risk kaynakları
58	Yönetim
58	Risk iştahı
58	Risk takibi ve ölçümü
58	Risk hafifletme

İtibar riski*

Tanım

İtibar riski, performans, yürütme ve iş profiline ilişkin paydaş beklentilerinin karşılanamaması nedeniyle Grubun kamu nezdindeki imajının maruz kaldığı riski ifade eder. Paydaşlar arasında yatırımcılar, çalışanlar, tedarikçiler, hükümetler, düzenleyici makamlar, özel çıkar grupları, tüketici grupları, medya ve kamuoyu yer alır.

Risk kaynakları

İtibar riski, bir bütün olarak Grubun veya istihdam ettiği bireylerin davranışlarından, müşterilerin veya faaliyet göstermekte olduğu ülkelerin aktivitelerinden, Grubun sunduğu ürünlerden, desteklediği işlemlerden, operasyonlarından ve altyapısından meydana gelebilir.

Yönetim

İtibar Riski Politikası ve iş bölümlerindeki yönetim çerçevelerince RBS Grubu Yönetim Kurulu düzeyinde gözetimi gerekli kılınan itibar riski yönetimi oldukça ciddiye alınmaktadır.

RBS Grubu Yönetim Kurulu ve İcra Komitesi, RBS Grubunun itibarını yönetmede en büyük yetkiye sahiptir; ancak, bu konuda tüm personele sorumluluk düşmektedir. Yönetim Kurulu, RBS Grubunun güvenilir olmak, saygı duyulmak ve müşteriler, paydaşlar ve toplumlar tarafından değer verilmek hedefini özetleyen Amaç, Vizyon ve Değerleri belirlemiştir. 41. sayfada bulunan Risk yönetişimi bölümüne başvurun.

Sürdürülebilir Bankacılık Komitesi, yönetimin çevresel, sosyal ve etik (ESE) sorunları da dahil olmak üzere sürdürülebilir bankacılık ve itibar meselelerini ele alış şeklini izlemek ve sorgulamakla sorumludur.

İtibar meselelerinin RBS Grubu Yönetim Kurulu tarafından gözetimi, organizasyonun tümü için somut bir itibar riski oluşturan durumlarda görüş belirten RBS Grubu İtibar Riski Forumu (RRF) tarafından desteklenir. İdari Risk Forumundan yetki alan RRF, aynı zamanda tematik meseleler ve risk iştahı pozisyonları için de merkez forum görevi görmektedir. İş bölümleri de işleri için itibar riski oluşturabilecek meseleler, ürünler, işlemler veya müşteriler üzerinde düşünecek itibar riski onay forumlarına sahiptirler. CIB bünyesinde yer alan Global İtibar Riski Komitesi buna örnek olarak gösterilebilir.

Risk iştahı

Çevresel, Sosyal, Etik (ESE) ve İtibara İlişkin Risk yönetim takımı, itibar riskini yönetmek amacıyla risk iştahı belirlemede iş bölümleri ile diğer kontrol fonksiyonlarına destek verir. Belli meseleler veya pazarlara (ör. vergi veya para yatırımlar) ilişkin risk iştahı pozisyonları yasalar, düzenlemeler ve potansiyel itibar riski faktörleri üzerinde araştırma yaparak, meslektaş analizi gerçekleştirerek ve meseleleri ele almak için iç ve dış paydaşlarla iletişim kurarak geliştirilir.

Risk iştahı pozisyonları, belli bir alanla ilgili riskleri Normal, Hassas ve Yasak olarak sınıflandırır. Hassas olarak tanımlanan müşteri veya işlemler daha fazla özen gerektirir ve itibar riski forumuna veya sorumlusuna iletilmelidir; Normal olarak derecelendirilenler ise iş bölümü tarafından herhangi bir eskalasyon gereksizdir onaylanabilir. Takım aynı zamanda madencilik ve savunma gibi hassas sanayi sektörlerindeki iş ve müşteri ilişkilerinden kaynaklanan itibar riskini yönetmek için, ESE politikası çerçevesi doğrultusunda risk iştahı belirlenmesine katkı sağlar.

Ayrıca, bir itibar riski oluşturma ihtimali olan meseleleri etkili bir şekilde tanımlayabilmeleri, değerlendirebilmeleri ve yönetebilmeleri için çalışanlar, iş bölümleri ve fonksiyonlar için de bir İtibar Riski Politikası geliştirilmiştir. Ayrıca, yürütmeye ilişkin olanlar gibi, diğer politikalar da itibar riskinin en önemli kaynaklarını ele alırlar. Bu politikalar, bölümsel ve fonksiyonel politika standardı sahipleri aracılığıyla Politika Çerçevesi'ne göre uygulanır. Her bir iş bölümündeki bu politikaların etkililiği, Kontrol Ortamı Sertifikasyon sürecinde (sayfa 52'deki Operasyonel risk bölümüne bakınız) raporlanır. İtibarla ilgili hususlar, RBS Grubunun davranış riski iştahına paralel olarak geliştirilen bir dizi ileri düzey politikayla birlikte davranış riski çerçevesinin temel bir parçasını oluşturur.

Risk takibi ve ölçümü

Ortaya çıkan itibara ilişkin sorunlar, yeni ve ortaya çıkmakta olan iş, sektör ve ülke risklerini değerlendiren, RBS Grubu Sürdürülebilirlik ve Genel Teşebbüs Riski takımının da dahil olduğu ilgili takımlarca tanımlanır. RBS Grubu İcra Komitesi (ExCo) ve RBS Grubu BRC'ye sağlanan RBS Grubu Risk Yönetimi Aylık Raporu itibara ilişkin riskleri de ele alabilir; ayrıca, yıllık RBS Grubu Sürdürülebilirlik Raporu da sürdürülebilirlik ilkelerine ilişkin ilerlemeyi kapsar.

Müşteri ve işlemlerin ESE derecelendirmeleri, merkezi olarak İtibar ve ESE Risk Takımı tarafından ele alınır ve analiz edilir.

Risk hafifletme

İtibar riski, uygun görüldüğü takdirde, itibara ilişkin risk oluşturma potansiyeli bulunan müşteriler, işlemler ve ürünlerin erken bir şekilde tanımlanması, değerlendirilmesi ve eskalasyonunu sağlamak personelin eğitilmesi ve yönetim çerçeveleriyle hafifletilir. Bu, örneğin itibar riski komiteleri veya bireysel itibar riski onaylayanlar gibi uygun forumlar oluşturulmasını da kapsar.

Ayrıca, yüksek risk oluşturan olayların üst düzey onay için üst yönetime aktarılmasını sağlayan net itibar riski iştahı kriterleri belirlenmesi de önemlidir. Etkili iletişim kanalları ve olay yanıt planlaması da itibara ilişkin etkiye neden olan olayların, örneğin olumsuz medya ilgisinin yönetilmesi amacıyla olay yönetim planlarının uygulanmasını sağlamak ya da iş seviyesinin azaltılması veya durdurulması suretiyle, uygun şekilde yönetilmesini sağlar.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Sermaye yönetimi

60	Tanım
60	Genel Bakış
60	Düzenleyici gelişmeler
60	Yönetim
61	Yeterli sermayenin değerlendirilmesi, takibi ve korunması
61	Risk tanımlama ve maddi entegre risk değerlendirmesi (MIRA)
61	Stres testi
62	İç sermaye yeterliliği değerlendirme süreci (ICAAP)
62	Sermaye planlama
63	Gelecekteki mevzuat gelişmeleri
64	Diğer gelişmeler
65	Ölçüm

Sermaye yönetimi*

Tanım

Grup iş ihtiyaçlarını ve düzenleyici gereksinimlerini karşılamak ve üzerinde anlaşmaya varılan risk iştahı dahilinde faaliyet göstermek için uygun seviyede sermaye bulundurmaya amaçlamaktadır. Uygun sermaye seviyesi ikili amaçlar bazında belirlenmiş olup bunlar aşağıda sıralanmıştır: (i) minimum düzenleyici sermaye gereksinimlerinin karşılanması ve (ii) Grubun müşteri, yatırımcı ve derecelendirme kurumunun organizasyona duyduğu güveni devam ettirmeye yetecek sermayeyi muhafaza etmesi ve bu şekilde sahip olduğu iş bölümlerini ve fonlama kapasitesini desteklemesidir.

Genel Bakış

- Grup Adi Hisse Senedi Seviyesi 1 (CET1) oranı 31 Aralık 2013 tarihinde Basel 2.5 bazına göre %9,8 iken, 31 Aralık 2014 tarihinde PRA geçici bazda %9,9 olarak gerçekleşmiştir.
- 2014'te geçilen en önemli aşamalar:
 - CFG'nin ilk kısmi halka arzı; ve
 - RCR ile CIB varlıklarının azaltılması.
- Grup, ilerleyen dönemlerde, CFG'nin 2016 yılı sonuna kadar tamamen elden çıkarılması ve RCR ile CIB varlıklarının daha da azaltılmasının da dahil olduğu stratejik hedefleri kapsayan bir sermaye planını gerçekleştirilmeye odaklanmıştır.

Düzenleyici gelişmeler

Avrupa Birliği, toplu olarak CRD IV şeklinde bilinen Sermaye Gereklilikleri Mevzuatı (CRR) ve Sermaye Gereksinimleri Yönergesi (CRD) aracılığı ile Basel II önerilerini uygulamıştır. CRD IV 1 Ocak 2014 tarihinde uygulanmıştır. Avrupa Bankacılık Otoritesi'nin CRD IV üzerine açıklayıcı nitelikteki teknik standartları Avrupa Komisyonu tarafından benimsenmek ve Birleşik Krallık'ta uygulanmak sureti ile veya mevcut durumda benimsenen geçerli mevzuat ile sonuçlandırılmayı beklemektedir.

CRD IV, aşağıdaki minimum gerekliliklerin 2019 yılına kadar karşılanmasını zorunlu kılmaktadır:

- Pillar 1 gerekliliği: %4,5'lik Risk Ağırlıklı Varlık oranında CET1; %6'lık Tier 1 ve toplamda %8'lik sermaye;
- Sermaye tamponları: %2,5'lik Risk Ağırlıklı Varlık oranında sermaye koruma tamponu; %2,5'e kadar konjonktür karşıtı sermaye tamponu; %1,5'lik Global Sistem İçinde Önemli Banka (G-SIB) sürşarjı; ve
- Minimum %3'lük Tier 1 kaldıraç oranı.

2013 yılı Aralık ayında, CRD IV'in bir sonucu olarak PRA, kural kitabındaki (Rulebook) değişiklikleri özetleyen ve minimum CET1 sermaye seviyesine ilişkin gereklilikleri kesinleştiren politika beyanını (PS7/13) yayınlamıştır:

- Firmalar 2014 yılında %4'lük bir Pillar 1 CET1 gerekliliğini karşılamalı; bu gereklilik 1 Ocak 2015 itibarıyla %4,5'e yükselecektir. Aynı şekilde, Tier 1 sermaye oranı %5,5 olacak ve 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren %6'ya yükselecektir. Toplam sermaye %8'de kalacaktır.

- Emeklilik riski de dahil olmak üzere, tüm Pillar 2A riskleri, 1 Ocak 2015 ve sonrasında en az %56'lık bir CET1 sermayesi ile karşılanmalıdır. Bu, Pillar 1 için gerekli CET1 sermaye oranı ile uygundur. Geriye kalan (%44) Pillar 2A tahsisine ise %19'luk Tier 1 ve %25'lik Tier 2 ile sınırlandırılmıştır.
- Mevzuat gereği yapılacak tüm sermaye kesintilerinde, Ocak 2014'ten itibaren CET1 ile son-nokta tanımı arasında uyum sağlanarak, tam yüklü Basel III, CRR geçiş düzenlemelerinden daha katı bir yaklaşım olan mevzuat tanımı yapılmalıdır.

31 Ekim 2014 tarihinde Mali Politika Komitesi (FCP), Birleşik Krallık bankacılık sistemine ilişkin genel kaldıraç oranı çerçevesi ile ilgili olarak aşağıdaki tavsiyeyi yayınlamıştır:

- Minimum %3'lük Tier 1 kaldıraç oranı. CET1 ve maksimum 25%AT1 ile %75 oranında karşılanmalıdır;
- CET1 ile G-SIBS için geçerli olan ve ilgili risk ağırlıklı sistemik risk tamponu oranlarının %35'ine denk gelen ek bir kaldıraç tamponu karşılanmalıdır; ve
- Risk ağırlıklı konjonktüre karşı sermaye tamponu oranının %35'ine eşit bir konjonktür karşıtı kaldıraç oranı tamponu CET1'den karşılanmalıdır. Konjonktüre karşı tampon mevcut durumda %0 olarak belirlenmiştir.

Yönetim

RBS plc, genel RBS Grubu yönetim çerçevesi, Maddi Entegre Risk Değerlendirme, ICAAP, sermaye planlama ve stres testi dahilinde faaliyet gösterir.

Yönetim Kurulu, karar veren ana organdır. Grubun stratejik risk iştahını onaylayıp takip ederek, RBS Grubu genelindeki stres senaryoları ile belirlenen risk azaltıcı unsurları göz önünde bulundurarak ve iş faaliyetlerine ilişkin uzun vadeli stratejik tehditleri tanımlayarak Grubun riskleri etkili bir şekilde yönetmesini sağlar ve stratejik yönü belirler. Yönetim Kurulu ICAAP'ı onaylar.

RBS Grubu Yönetim Kurulu Risk Komitesi (BRC), RBS Grubunun mevcut ve gelecekteki olası risk maruziyetleri ile, risk iştahı ve toleransının belirlenmesi de dahil olmak üzere gelecek risk stratejisi ile ilgili olarak Yönetim Kurulu'na nezaret etmek ve tavsiyelerde bulunmakla sorumludur. RBS Grubu bünyesinde yer alan BRC, RBS Grubunun risk iştahına ilişkin performansını değerlendirecek, RBS Grubu genelindeki politikaların etkililiğini denetleyecek ve ücretlendirme kararlarına girdi sağlayacaktır. BRC, RBS Grubundaki risk farkındalığını artırmak ile de sorumludur. BRC yetkisini bağlı olduğu Yönetim Kurulundan almakta olup, gerektiğinde Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur.

RBS Grubu İcra Komitesi (ExCo), Grubu etkileyen stratejik, finansal, sermaye, risk ve operasyon konularını yönetmekle sorumludur. İlgili öğeleri Yönetim Kurulu ve ilgili Yönetim Kurulu komitelerine sunulmadan önce değerlendirir ve tartışır. Ayrıca, risk iştahı, risk politikaları ve risk yönetim stratejilerine ilişkin olanlar da dahil olmak üzere, RBS Grubu İdari Risk Forumu (ERF) tarafından verilen tavsiyeleri göz önünde bulundurulur. RBS Grubu İdari Risk Forumu stres testi yaklaşımı, süreçleri ve sonuçlarını denetler.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

RBS Grubu Varlık ve Yükümlülük Komitesi (ALCo), ERF'nin alt-komitelerinden biridir. RBS Grubu bünyesinde yer alan ALCo, iş stratejisini uygulamada bilanço risklerini tanımlama, yönetme ve kontrol etmekten sorumludur. Hazine, Grup bilançosunu ALCo politikası ve yönlendirmesine göre yönetmekle sorumludur. RBS Grubu bünyesinde bulunan ALCo, mali bilanço risk limitlerini belirleme ve varlık ile yükümlülük yönetim fonksiyonlarının bilançolarını ALCo tarafından belirlenen limitler dahilinde yönetmelerini sağlama sorumluluğu bulunan bir organdır.

RBS Grubu Stres Testi Komitesi (STC) yetkisini ERF'den alır ve tanımlanan önemli zayıf noktalar ile senaryo temaları, geliştirilen senaryolardan elde edilen sonuçlar ve gerek iç, gerekse mevzuatla ilgili olarak teşebbüs genelinde kullanılacak stres testlerinde kullanılacak genişletilmiş metrikler de dahil olmak üzere, stres testi ve varlık özellikleri hakkında ERF'ye tavsiyelerde bulunur. STC bunların ilgili olmasını ve RBS Grubu iş modelinin zayıf yönleri ile iç stres, ters stres ve mevzuatla ilgili olarak teşebbüs genelinde uygulanan stres testlerinin sonuçlarını (risk azaltıcı unsurlar da dahil olmak üzere) yansıtmalarını sağlar.

Yeterli sermayenin değerlendirilmesi, takibi ve korunması

Grup politikası, sermaye tabanı ve işe ilişkin gizli riskler arasında dikkatli bir ilişki sürdürürken, aynı zamanda güçlü bir sermaye temeli tesis etmek, bu temeli korumak ve stratejik hedeflerini destekleyici faaliyetlerde etkili bir şekilde kullanmak ve sonuç olarak hissedar gelirlerini optimize etmekten oluşmaktadır. Grup, bu politikayı gerçekleştirirken, Birleşik Krallıkta mevcut olan ve FCA ile PRA tarafından denetlenen "twin peaks (ikiz tepeler)" mevzuat gerekliliklerini takip eder ve diğer düzenleyiciler, derecelendirme kuruluşları, benzer gruplar ve piyasa beklentilerine de uygun hareket eder.

RBS Grubu bünyesinde yer alan her bir iş, ilgili Bireysel Sermaye Rehberliği veya minimum CET1 seviyelerinin karşılanmasını sağlamak amacıyla mevzuatın gerektirdiği sermaye gereklilikleri uyarınca performans metriklerine tabidir. RBS Grubu, sermaye oranlarındaki istenmeyen ihlalleri önlemek amacıyla bir kontrol çerçevesine sahiptir.

İzleme

RBS Grubu, mevzuatla ilgili olarak meydana gelen gelişmelerin sermaye yeterliliği üzerindeki potansiyel etkisini sürekli olarak incelemekte ve birtakım senaryolara göre boşluk payını değerlendirmektedir. Potansiyel sermaye yetersizliklerini ele alabilmek amacıyla kapsam belirlemek için kurtarma planları dinamik olarak sürdürülmekte ve beklenmedik durum veya iyileştirme opsiyonları kalibre edilmektedir. RBS Grubu bünyesinde yer alan tüm yetkili kurumların, her zaman yeterli sermaye muhafaza edilmesini sağlamaları gerekmektedir; ayrıca, mevzuatın gerektirdiği sermaye ve Risk Ağırlıklı Varlık seviyelerini düzenli olarak izlemeli ve raporlamalıdır. CET1, Tier 1, Tier 2 ve toplam sermaye seviyelerindeki iç sermaye tamponlarının seviyesi ve uygunluğu RBS Grubu bünyesinde yer alan ALCo tarafından incelenir ve en az yılda bir kez olmak üzere, gerekli görüldüğünde yeniden belirlenir.

Sermayenin tahsisi

Sermaye kaynakları iş bölümlerine, Yönetim Kurulu tarafından yıllık stratejik planlama sürecinde üzerinde anlaşmaya varılan başlıca performans parametreleri bazında tahsis edilir. Bunlar arasında birincil önemde olan kârlılık ölçümü olup, işe tahsis olunan sermayenin etkin kullanımını değerlendirmektedir. Öngörülen ve fiili özkaynak geliri, stratejik hedeflere göre değerlendirilir. Tahsisat ayrıca stratejik öncelikleri, yasal sermayenin kullanım yoğunluğu ve bilanço likiditesi ve fonlaması gibi diğer kilit kaynakların kullanımını da yansıtmaktadır.

Her bir işe ilişkin ekonomik kar da yıllık olarak planlanmakta ve ölçülmektedir. İlgili iş bölümünde yapılan özkaynak giderlerinin, vergi hariç işletme karından çıkarılmasıyla hesaplanır ve katma değeri özkaynak gideri üzerinden ölçer.

RBS Grubu, iş bölümleri portföyü genelinde, kilit zayıf noktaları test etmek amacıyla gerilen tahmini iş bölümü gelirleri ile sürdürülebilir gelirler elde etmeyi amaçlamaktadır.

Bölümler, müşteri faaliyetlerinin RBS Grubu ve bölüm hedefleri ile gerektiği gibi uyumlu olmasını sağlamak için ürünler ve işlemler üzerinde fiyatlandırma kararları alırken sermaye üzerinde getiri ölçümlerini kullanırlar.

Risk tanımlama ve maddi entegre risk değerlendirmesi (MIRA)

- Maddi entegre risk değerlendirmeleri (MIRA), aşağıdaki amaçları taşıyan yıllık "tavan taban" süreçleridir:
 - maddi risklerin tanımlanmasına katkıda bulunmak;
 - bu risklerin yapısını ve büyüklüğünü net bir şekilde anlamak; ve
 - ilgili risk yönetim çerçevelerini güçlü bir şekilde değerlendirmek.
- Maddi entegre risk değerlendirmeleri, Grubun karşı karşıya kalabileceği risk türlerini içeren, yapılandırılmış teferruatlı bir liste olan risk sınıflandırmasında yer alan her türlü risk maruziyetinin boyutu ve yapısını değerlendirme amaçlı bir süreç sağlar.
- Maddi entegre risk değerlendirmeleri, her bir risk türü için sermaye ayrılması gerekip gerekmediğini, gerekiyor ise hangi destek altında, ne kadar ve ne tür bir sermaye ayrılması gerektiğini göz önünde bulundurur. Sermaye uygun değilse, maddi entegre risk değerlendirmeleri risk türlerinin başka yöntemlerle nasıl yönetilebileceğini belirler. Bu şekilde, MIRA'lar ICAAP için kilit bir girdi oluşturur.
- MIRA'lar, risk yönetimini en büyük fayda alanlarına odaklamak için, potansiyel etkisi 'somut/maddi' olup, aynı zamanda uygun şekilde belirlenen mali ve mali olmayan eşikleri aşan riskleri derinlemesine değerlendirir. Maddi riskleri yönetmek için kullanılan kilit çerçeve unsurları (risk iştahları, kontrol politikaları ve kilit raporlar da dahil olmak üzere limit ve tolerans çerçeveleri malikler ve yönetici komiteler), uygunluk ve etkililik için net olarak belirtilir ve değerlendirilir.

Stres testi

Stres testi, şiddetli fakat makul stres senaryoları etkisi altındaki bir bankanın sermaye pozisyonunu değerlendirmek için kullanılır. Stres testi ilaveten daha geniş ekonomik ortam bağlamında Bankanın karar verme süreci içinde bu testlerin geliştirilmesi, değerlendirilmesi ve kullanılmasına da atıfta bulunur.

RBS Grubunun stres testi çerçevesi, stres testini ana risk raporlama, sermaye planlaması ve bölüm, tüzel kişilik ve RBS Grubu seviyelerinde iş süreçlerine kilit risk yönetim tekniği olarak yerleştirmek üzere tasarlanmıştır.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Sermaye yönetimi* devamı

İç sermaye yeterliliği değerlendirme süreci (ICAAP)

ICAAP maddi riskleri değerlendirir ve bu riskleri kompanse etmek için ne kadar sermaye gerektiğine karar verir.

ICAAP iki tür iç sermaye değerlendirmesi içerir:

- Mali yıl sonundaki gibi çok kısa süreli sermaye değerlendirmesi:
 - Pillar 1 - Yıl sonunda kredi, piyasa ve operasyonel RWA'lar için %4,5 CET1.
 - Pillar 2A - Pillar 1'in kapsamadığı veya yeterince kapsamadığı riskler için ek gereklilikler. Tüm maddi risklerin tanımlanmasını, gerektiği gibi yönetilmesini ve gerektiğinde bu riskler için yeterli sermaye ayrılmasını sağlamak için bir MIRA gerçekleştirilir.
- İleri görüşlü stres sermaye değerlendirmesi:
 - Pillar 2B - Grubun, minimum sermaye gerekliliklerini karşılayabilmeye devam etmek üzere stres ihtimaline karşı yeterli sermaye kaynaklarını muhafaza etmesini sağlamak üzere sermaye planlama tamponu belirlenir. Mevcut sermaye planlama tamponu, 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla PRA tamponu ile değiştirilecektir.

Son ICAAP, PRA'ya sunulmasının öncesinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanır.

Sermaye planlama

Grup iş ihtiyaçlarını ve düzenleyici gereksinimlerini karşılamak ve üzerinde anlaşmaya varılan risk iştahı dahilinde faaliyet göstermek için uygun seviyede sermaye bulundurmaya amaçlamaktadır.

Grup, gerek RBS Grubu düzeyinde, gerekse faaliyet gösteren büyük kuruluşların her biri için CET1, Tier 1, Tier 2 ve bail-in veya gone-concern sermaye de dahil olmak üzere toplam sermaye seviyelerinde gerekli olan gelecek sermaye seviyelerini tahmin etmek için bir bütçeleştirme döngüsü kullanır. Bu tahminler daha sonra minimum mevzuat gereklilikleri ile Bireysel Sermaye Rehberliği gibi spesifik mevzuat rehberliğine göre ölçümlenir. UBIL ve CFG gibi faal kuruluşlar da yerel mevzuat kurallarına uyum sağlayabilmek için benzer planlama süreçlerinden geçerler. Bu planlar, RBS Grubu risk iştahı, politikaları ve stratejik hedefleriyle uygunluklarının sağlanması için değerlendirilir ve sorgulanır.

Stres testi, sermaye planlamanın ayrılmaz bir parçasıdır.

Sermaye planı çıktıları, idari ve Yönetim Kurulu görüşü ile onayına tabidir. Sermaye planı ve performans, her ay ALCo tarafından sermaye metriklerine göre değerlendirilir.

Toplam kayıp emici sermaye (TLAC), Mali İstikrar Kurulu (FSB) tarafından Ekim 2014'te düzenlenen toplantıda duyurulan yeni bir gerekliliktir. TLAC ile bir banka grubunun yalnızca iflas ihtimalini azaltmak için değil, aynı zamanda banka grubunun iflası halinde müflis bağlı kuruluşların gerektiği gibi çözüme kavuşturulması ve sermaye yapılarının yeniden yapılandırılması için de yeteri kadar konsolide kaynak tutmasını sağlamak amaçlanmaktadır.

Sermaye planlamasına ilişkin etkiler

Genişletilmiş risk kapsamı, daha yüksek sermaye oranı hedefleri ve sermaye tabanına daha kısıtlayıcı bir yaklaşım gibi kilit etkiler, orta vadeli sermaye planına ilişkin stratejik fikirler sağlayacaktır:

- Mutlak sermaye seviyelerinin, daha erken zamanda daha yüksek olması gerekecektir;
- Daha yüksek bağıl risk ağırlıklı varlıklar, gereken mutlak sermaye yükü ile stres etkisini artıracaktır; ve
- PRA (ve/veya firma) stres tamponlarının dahil edilmesi stresi, bankanın hedeflediği CET1 oranları için temel bir etmen haline getirir. Kurtarma ve çözüm planlaması.

Kurtarma ve çözüm planlaması

Mevzuat gereklilikleri doğrultusunda RBS Grubu, sermayesi veya likiditesinde özel veya sistemik bir stres dolayısıyla meydana gelebilecek beklenmedik bir zayıflık karşısında uygun aksiyonların alınabileceği noktaları tanımlayan göstergelerden oluşan bir çerçeve ile bu tür zayıflıkları ele almaya yönelik bir opsiyonlar listesini de kapsayan düzenli kurtarma planları hazırlamaktadır.

RBS Grubu 2014 Kurtarma Planı PRA Politika Beyanı PS8/13 doğrultusunda hazırlanmış olup, firmaların kurtarma planları hazırlaması, muhafaza etmesi ve değerlendirmesini gerekli kılmaktadır. Bu kurallara bir de kurtarma planlamalarında göz önünde bulundurulması gerekenlerle ilgili olarak PRA'nın firmalardan beklentileri ayrıntılarıyla belirten denetsel bir açıklama (SS18/13) (2) eklenmiştir. Önceki Kurtarma Planları Aralık 2011 ve Temmuz 2012'de Mali Hizmetler Makamı'na (PRA'dan önceki organ), Haziran 2013'te ise PRA'ya sunulmuştur.

Ekonomik sermaye

Ekonomik sermaye, RBS Grubunun maruz kaldığı risklere karşı şirket içi bir önlem olup, stres testi ve mevzuatın gerektirdiği sermaye gibi risk ve sermaye yönetim araçlarına ek olarak kullanılır. Önlem, banka defterinde yer alan kredi, piyasa, iş, operasyon, emeklilik, sabit varlık ve faiz oranı riskine ilişkin risk maruziyetlerini kapsar. Bu modeller, mevzuat çerçevesi Pillar 1 kapsamında tam olarak ele alınmamış riskleri, örneğin yoğunlaşma, emeklilik, faiz oranı, iş ve çeşitlilik gibi riskleri ele alır.

Modellerin özellikleri riskler, faaliyet alanları ve ekonomik döngülerde tutarlıdır; ancak, çıktıların aynı anda, örneğin şiddet seviyesi/güven aralığı, değerlendirme tarihi ve korelasyonlar gibi, birçok amaç için kullanılmasını sağlayacak esnekliğe de sahiptirler. Modeller Grup içinde geliştirilmiş olsa da, dış değerlendirme, bağımsız geçişleme ve kapsamlı iç değerlendirme ile sorgulamaları kapsayan sıkı bir denetime tabi tutulmaktadır. Modeller, risk modelleme metodolojisindeki gelişmeler ve yeni veri kaynakları için güncellenmeye devam eder ve düzenli olarak tekrar gözden geçirilir.

Şiddet seviyelerinin değiştirilebilmesi, kazanç volatilitesi ve sermaye riski yönetimini destekler. ICAAP'ta risk iştahı çerçevesi, fonksiyonel risk yönetimi vb.'de risk profillerini, yani hem RBS Group hem de iş seviyelerinde kredi risklerini, risk ayarlı bazda iş kolu kârlılığını ve sermayenin yönetim ve tahsisini değerlendiren ekonomik modeller kullanılmıştır.

*denetlenmedi

Gelecekteki mevzuat gelişmeleri

Çözüm ve kurtarma direktifi

CRD IV kapsamındaki sermaye gerekliliklerine ek olarak, banka çözüm ve kurtarma direktifi (BRRD) bankalar için yeterli miktarda kendi fonlarını tutma gerekliliği ile nitelikli yükümlülükler için minimum gereklilikler (MREL) olarak bilinen nitelikli yükümlülükler (bail-in aracı kullanılarak kefalete bağlanabilecek yükümlülükler) getirmektedir. Amaç, minimum miktarın, riskleri ve fonlama kaynaklarının yapısına göre her bir banka kategorisine orantılı ve uyarlanmış olmasıdır.

UK hükümeti, BRRD'nin koşullarını kanunlara aktarırken, bireysel firmalar için uygun yükümlülükler ve öz fonlara ilişkin minimum gerekliliği saptamak üzere çözüm makamlarının kullanması gereken değerlendirme kriterlerini belirleyen ve EBA tarafından geliştirilecek idari teknik standartları göz önüne alacak MREL koşullarının 2016'ya kadar uygulanması için Bank of England'ın ikincil bir tüzüğü de benimsemesi şartını koşturmuştur.

EBA teknik standartların, G-SIB'ler için TLAC'a ilişkin FSB tarafından yayınlanan teklif edilen ön protokol ile uyumlu olması gerektiğini belirtmiştir, ancak MREL ve TLAC koşullarının ne ölçüde farklılık göstereceğine dair bir miktar belirsizlik mevcuttur.

BRRD altındaki sermaye gerekliliklerinin uygulanması, İngiltere BK'de ikincil tüzük ve uygulamanın benimsenmesine tabi olduğundan ve toplam sermaye gereklilikleri, PRA tarafından belli bir takdir yetkisinin uygulanmasına tabi olduğundan, RBS Group şu anda, bu kuralların toplam sermaye gereklilikleri üzerinde nasıl bir etkisi olacağını veya bunların geçerli sermaye ve kayıp emiş gereklilikleri ile uyumu nasıl etkileyeceğini öngörememektedir.

Pillar 2

PRA, UK bankalarına yönelik Pillar 2 sermaye gerekliliklerine dair Ocak 2015 tarihinde bir konsültasyon raporu yayınlamıştır. Önerilen değişikliklerin, firmaların mevcut ve gelecekteki idari sermaye taleplerini yönetmesine olanak vererek, PRA sermaye ayarlama sürecine daha fazla şeffaflık katması ve Pillar 2A (P2A) sermaye ayarlamasında daha riske duyarlı ve tutarlı bir yaklaşımı desteklemesi amaçlanmıştır.

PRA, tekliflerin toplam etkisinin, toplam P2A gerekliliklerini RWA'ların %0.23'ü oranında artıracağını tahmin etmektedir. Uygulama, CRD IV sermaye korunması ve sistemik tamponlar ile EBA'nın Denetsel Değerlendirmesi ve Değerlendirme Süreci kılavuzları doğrultusunda 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren gerçekleşecektir.

Ulusal Sistemik Önem Taşıyan Bankalar

Ulusal sistemik olarak önem taşıyan bankalara (D-SIB'ler) ilişkin idari teklifler geliştirilmeye devam edecek ve RBS plc. de dahil olmak üzere belli tüzel kuruluşlar ile RBS Group tarafından bulundurulması şart koşulan CET1 seviyesini etkileyebilecektir. EBA Aralık 2014 tarihinde, Avrupa düzenleyici makamlarının hangi firmaların D-SIB olarak sınıflandırılacağını nasıl belirleyeceğine ilişkin nicel bir metodoloji yayınlamıştır. Bank of England Mali Politika Komitesi (FPC) de, 2015 yılı boyunca UK çerçevesi ile ilgili olarak İngiltere UK'deki firmalarla görüşmeler yapmayı planlamaktadır.

Sistemik risk tamponu

Ocak 2015 tarihinde, HM Hazinesi, bankalar, inşaat şirketleri ve yatırım formları için sistemik risk tamponlarına ilişkin açıklayıcı bir duyuru yayınlamıştır. Düzenleme, 2013/36/EU sayılı Yönergenin 133 ve 134 sayılı Maddelerinin uygulanmasını öngörmekte ve Bağımsız Bankacılık Komisyonu (ICB) tarafından önerilen ve UK hükümeti tarafından kabul edilen riskli faaliyetlerin ayrılması politikasının sermaye tampon unsuruna dahil edilmiştir.

Sistemik risk tamponunun amacı, finans sistemi ve gerçek ekonomi açısından ciddi olumsuz sonuçların ortaya çıkabileceği koşullarda, mevcut düzenleme ile kapsanmamış uzun vadeli döngüsel olmayan sistemik veya makro ithiyati risklerin önlenmesi ve zayıflatılmasıdır.

Sistemik risk tamponu, 25 milyar sterlinden daha yüksek mevduatlı büyük inşaat şirketleri ve 25 milyar sterlinden daha yüksek temel (riskli faaliyetlerini ayırmış kuruluş) mevduatlı büyük bankalara uygulanacaktır. Uygulama 1 Ocak 2019 tarihinde başlayacak ve sermaye tamponları, bir firmanın RWA'larının %0-3'ü aralığında olacaktır.

FPC, hangi kuruluşların bu kapsama gireceğini ve kullanılacak tamponun büyüklüğünü saptamak için bir çerçeve belirleyecektir. 2015'te bir konsültasyon raporu ve 31 Mayıs 2016'da da metodoloji yayınlanacaktır. Çerçevenin uygulanmasından sorumlu olacak olan PRA, hangi firmaların tampon kullanacağını ve bunun hangi büyüklükte olacağına karar verecek olan nihai iradedir.

Toplam kayıp emiş sermayesi (TLAC) ve maksimum dağıtılabılır miktarlar (MDA)

FSB, TLAC ile ilgili kamu görüşü için politika önerileri yayınlamıştır. Yeni teklifin amacı, G-SIB'in çözüm stratejileri dahilinde daha önce şablon olması beklenen gone-concern kayıp emiş sermayesinin değiştirilmesidir.

*denetlenmedi

Sermaye yönetimi* devamı

Önerilen minimum TLAC gereklilikleri aşağıdaki gibidir:

- %16 ve %20'lik RWA'lar ile Basel III Tier 1 kaldıraç oranı gerekliliklerinin en az iki katı - %16, Basel III kapsamındaki minimum sermaye gereksiniminin (%8) kabaca iki katını temsil etmektedir.
- Kesin bir minimum (mevcut durumda tanımlanmamıştır) TLAC gerekliliğinin öz kaynak dışı araçlarla (AT1, Tier 2 veya hatta Tier 3 ya da bail-in uygulanabilir borç) karşılanması gerekecektir;
- Minimum TLAC gereklilikleri, MDA kısıtlamalarına ilişkin sonuçlara yol açabilecek kombine tampon gerekliliklerinin temelini oluşturacaktır.
- Kayıp emişi yasal olarak uygulanabilir olmalı ve kritik fonksiyonların sağlanmasına bir engel ya da sistemik bir risk teşkil etmemelidir. Bu nedenle, G-SIB çözümünün bankalara olumsuz bir yansımalarının olmasını önlemek amacıyla, uluslararası aktif bankaların diğer G-SIBler tarafından düzenlenen TLACları ellerinde tutmaları engellenecektir;
- TLAC çözüm kuruluşları tarafından kendileri de çözüm kuruluşları olan bağlı şirketlerine dağıtılacaktır. Bağlı şirketlerin bilançolarında yeterli iç TLAC konumlandırılacaktır ve;
- Politika teklifinde, TLAC artık Basel III çerçevesinin paralel değil ek bir sermaye koşulu olarak tanımlanmaktadır ve minimum TLAC ihlali MDA için Basel III çerçevesinde belirtilen aynı kısıtlamaları ortaya çıkarabilir. Ancak, bu teknik olarak, aynı şeyi iki kez saymama ilkesi nedeniyle TLAC'den çok CRD IV tamponunun doğrudan ihlalinin bir sonucu olacaktır.

FSB şu anda taslak ilkeler üzerinde çalışmaktadır ve kuralın 1 Ocak 2019 tarihinde yürürlüğe girmesi beklenmektedir. RBS holding şirketin bir bağlı şirkettir.

*denetlenmedi

Diğer gelişmeler

Aşağıdaki gelişmeler de Group'un sermayesini etkileyecektir:

- Bankacılık Denetlemesine ilişkin Basel Komitesi:
 - Yeni kuralların ilk ortaya konulması 2015'de olmak üzere, 2017'de uygulamak üzere kredi riski standardize yaklaşımının yeniden yapılandırılmasını önermiştir.
 - Kuralların revizyonu 2015, uygulanabilir şekli alması 2017'de olmak üzere, faaliyet riski hesaplamasının yapılandırılmasını değerlendirmektedir.
 - Ticari portföy aktivitesinin nasıl ölçüldüğünü etkileyecek şekilde ticari portföyün temel olarak değerlendirmesini teşvik etmiştir. Bu konudaki ilk konsültasyon dokümanları 2015'de hazırlanmış olacaktır.
- PRA ve FPC, risk-ağırlığı hesaplama konut ipoteklerine uygulanan risk-ağırlığı üzerine bir zemin oluşturmak istemektedir. Bu zeminin düzeyi şu anda tartışma konusudur ve mevcut beklentiler 2015'te uygulanacağı yönündedir.
- 2013 Aralık ayında ICB tavsiyelerini uygulayan Finansal Hizmetler (Bankacılık Reformu) Anlaşması İngiltere Birleşik Krallığına bir kanun olarak kabul edilmiştir ve,
- ABD Federal Rezerv Kurulunun Şubat 2014'de çıkarılan nihai kuralı, yabancı banka kuruluşları için iyileştirilmiş tedbirli standartlar ortaya koymuştur.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Ölçüm

Sermaye ve oranlar

CRR son nokta ve geçiş kuralları temelinde olmak üzere, PRA tanımlarına göre hesaplanmış sermaye, RWA'lar ve risk varlık oranları aşağıda verilmiştir.

	2014		2013 Basel 2.5 baz milyar Sterlin	2012 Basel 2.5 baz milyar Sterlin
	Son nokta CRR baz (1) milyar Sterlin	PRA geçici baz milyar Sterlin		
Sermaye				
CET1 (2)	34,0	33,7	36,0	41,6
Tier 1	34,0	37,4	41,8	48,3
Toplam	52,8	58,8	63,9	67,6

Risk Ağırlıklı Değerlendirmeler

Kredi Riski				
- muhatap olmayan	252,6	252,6	277,7	310,0
- muhatap	29,9	29,9	22,5	47,4
Piyasa riski	22,8	22,8	28,8	39,3
Operasyonel risk	35,3	35,3	37,5	41,4
	340,6	340,6	366,5	438,1

Risk varlık oranları

	%	%	%	%
CET1 (2)	10,0	9,9	9,8	9,5
Tier 1	10,0	11,0	11,4	11,0
Toplam	15,5	17,2	17,4	15,4

Notlar:

- (1) Birleşik Krallık'taki Tedbirli Tanzim Makamı tarafından 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere uygulanan Sermaye Gereklilikleri Mevzuatı (CRR).
- (2) 1 Ocak 2014'ten itibaren geçerli olmak üzere Adi Hisse Senedi Tier 1 (CET1) oranı.

GENEL

CRD IV'in uygulanmasıyla ilgili olarak 2013 yılı Aralık ayında PRA tarafından çıkarılan Politika Beyanı PS7/2013'e göre, CET1'e ilişkin tüm mevzuat düzenlemeleri ve çıkarımlar (CRR temel son noktası), 2015 yılından itibaren dahil edilecek olan realize edilmemiş AFS hisseleri kazançları haricinde tam olarak uygulanmıştır (PRA geçici temeli).

CRD IV ve Basel III %4,5 minimum CET1 uygular. Buna ek olarak, CET1 gereklilikleri CRD'deki tamponlarla da uygulanacaktır. Grubu etkileyecek üç tampon bulunmaktadır: RWA'ların %2,5'e ayarlanmış sermaye koruma tamponu; Grubun ilgili kredi maruziyetlerinin bulunduğu ülkelerde geçerli ters döngüsel sermaye tamponu oranlarının ağırlıklı ortalaması olarak hesaplanacak ters döngüsel sermaye tamponu (RWA'ların %2,5'ine kadar); ve denetim makamları tarafından belirlenen en yüksek D-SIB, Diğer Sistemik Olarak Önemli Kurum veya sistemik risk tamponları. İdari hedef sermaye koşulları, CRR üzerinden aşamalandırılacaktır ve 1 Ocak 2019'a kadar tam olarak uygulanması beklenmektedir. O zamana kadar, ulusal takdir kullanılmak suretiyle, PRA bir ekstra miktar uygulayabilir. PRA'nın Denetim Beyanı SS3/13'de belirtildiği gibi, Group ve diğer büyük UK bankaları ve yapı gruplarının, PRA tarafından belirlenen bazı ayarlamaları göz önüne aldıktan sonra %7'lik bir CET1 oranını muhafaza etmeleri beklenmektedir.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren Grup Pillar 2A sermaye gereksiniminin en az %56'sını CET1 sermayesi ve gerisini de ilave Tier 1 ve/veya Tier 2 sermayesinden karşılaması gerekmektedir. Pillar 2A sermaye gereksinimi Grubun, Pillar 1 gereksinimine ilaveten PRA'nın genel finansal yeterlilik kuralına uymak için bulundurulması gereken ilave sermayedir.

RWA'lar dahil olmak üzere, son nokta CRR bazına ilişkin ölçümler, UK ve AB makamlarından elde edilen ileri idari netlik ve uygulama kılavuzunun (son nokta CRR bazı) yanı sıra, CRR koşullarına ilişkin mevcut yorumlama, beklentiler ve anlayışa dayanmaktadır. Fıili son-nokta CRR etkisi, nihai teknik standartlar yorumlandığında ve benimsendiğinde farklılık gösterebilir.

Sermaye tabanı:

- (1) Öz fonlar hissedar özkaynağına dayanmaktadır.
- (2) Rayiç değerden ölçümlenen tüm varlıklara ilişkin tedbirli değerlendirme koşullarının uygulanmasından kaynaklanan düzeltme eksiksiz şekilde dahil edilmiştir. İleri iç derecelendirme yaklaşımı altındaki varlıklara ilişkin tedbirli değerlendirme düzeltmesi, beklenen kayıplardan kesintinin saptanmasında değer düşüklüğü provizyonlarına dahil edilmiştir.
- (3) AT1 sermayeden yapılan kesintilerin AT1 sermayeyi aştığı durumlarda, bu fazla miktar CET1 sermayeden düşülmüştür. Birinci geçiş yılındaki AT1 sermaye üzerinden gerçekleşen AT1 kesinti aşımı, mevcut kuralların geçiş miktarlarına uygulanması nedeniyle ortaya çıkmaktadır.
- (4) Diğer finans kuruluşlarının özkaynaklarındaki önemsiz yatırımlar (net): fazla nakit özkaynak pozisyonları, fazla pozisyon korunma amaçlı tutuluyorsa ve ilgili pazarda yeterli likidite varsa, sentetik açık pozisyonlarla vadeye ulaşır. Tüm işlemler özkaynak işi içinde birlikte yönetilir ve izlenir.
- (5) Kredi risk ayarlamasına ilişkin olarak Aralık 2013 tarihinde çıkarılan Komisyonun Kanun Hükmünde Yönetmeliğinin mevcut yorumlamasına dayanılarak, Group'un standartlaştırılmış potansiyel provizyonu, spesifik bir provizyon olarak yeniden sınıflandırılmış ve Tier 2 sermayeye dahil edilmemiştir.

Ris-ağırlıklı varlıklar (RWA'lar):

- (1) Mevcut menkul kıymetleştirme pozisyonlarının risk ağırlığı %1,250'de gösterilmiştir.
- (2) RWA'nın yükseltilmesi, bankalar ve merkezi karşı taraflar üzerinde kredi değerlendirme düzeltmeleri ve varlık değerlendirme korelasyonunun etkisini kapsamaktadır.
- (3) RWA'lar, eksiksiz bir iç model yönteminin uygulanmasını yansıtmaktadır ve CRR uygulaması üzerinde derhal etki gösteren metodoloji değişikliklerini kapsamaktadır.
- (4) CRR uyarınca uygunluk kriterlerini karşılayan devlet kuruluşları ve finans-dışı karşı taraflar, kredi değerlendirme düzeltmeleri volatilite masraflarından muafır.
- (5) CRR nihai metni, küçük ve orta ölçekli işletmelere ilişkin risk-ağırlığında bir düşüşü de kapsamaktadır.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Sermaye yönetimi* devamı Sermaye kaynakları

	2014		2013 Basel 2.5 temeli milyar Sterlin	2012 Basel 2.5 temeli milyar Sterlin
	CRR temeli son noktası milyon Sterlin	PRA geçici esası milyon Sterlin		
Öz kaynaklar (kontrol gücü olmayan paylar hariç)				
Öz kaynaklar	46.786	46.786	48.786	59.288
İmtiyazlı hisse senetleri - özkaynak	(1.421)	(1.421)	(1.421)	(1.421)
	45.365	45.365	47.365	57.867
Azınlık hisseleri	—	—	79	137
Düzenleyici ayarları ve kesintileri				
Kurum içi kredi	1.300	1.300	1.519	1.563
Tanımlanmış emeklilik planı fonu ayarlaması	(238)	(238)	362	913
Net gerçekleşmemiş satışa hazır (AFS) kazançlar	—	—	(359)	(1.750)
Nakit akışı korunma rezervi	(1.026)	(1.026)	86	(1.815)
Ertelenmiş vergi varlıkları	(1.222)	(1.222)	—	—
İhtiyatlı değerlendirme düzeltmeleri	(359)	(359)	—	—
Şerefiye ve diğer maddi olmayan varlıklar	(7.765)	(7.765)	(12.352)	(12.403)
Beklenen zararlar eksi değer düşüklükleri	(1.535)	(1.535)	(54)	(1.954)
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarının % 50'si	—	—	(722)	(1.001)
Diğer düzenleyici ayarlamalar	(471)	(841)	50	10
	(11.316)	(11.686)	(11.470)	(16.437)
CET1 sermaye	34.049	33.679	35.974	41.567
Ek Tier 1 sermaye				
İmtiyazlı hisse senetleri – borç	—	—	2.745	2.759
İnovatif/hibrit Tier 1 menkul kıymetler	—	—	3.502	3.551
Özellikli araçlar ve aşamalı azalmaya tabi ilgili hisse primi	—	3.503	—	—
Bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilen ve üçüncü taraflarca tutulan özellikli araçlar	—	202	—	—
	—	3.705	6.247	6.310
Tier 1 kesintiler				
Maddi mevcutların % 50'si	—	—	(409)	(239)
Beklenen zararlar üzerinden vergi eksi değer düşüklükleri	—	—	16	634
	—	—	(393)	395
Tier 1 sermaye	34.049	37.384	41.828	48.272

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

	2014		2013 Basel 2.5 temeli milyar Sterlin	2012 Basel 2.5 temeli milyar Sterlin
	CRR temeli son noktası milyon Sterlin	PRA Geçici Esası milyon Sterlin		
Vasıflı Tier 2 sermaye				
Vadesiz ikinci derecede borç	—	—	4.716	4.814
Vadeli ikinci derecede borç – amortisman düşüldükten sonra	—	—	18.371	18.121
Özellikli araçlar ve ilgili hisse primi	18.723	20.427	—	—
Bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilen ve üçüncü taraflarca tutulan özellikli araçlar	—	944	—	—
AFS hisse senetlerinden gerçekleşmemiş kazançlar	—	—	111	40
Topluca değerlendirilen değer düşüklüğü karşılıkları	—	—	375	379
	18.723	21.371	23.573	23.354
Tier 2 kesintiler				
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarının % 50'si	—	—	(722)	(1.001)
Beklenen zararlar eksi değer düşüklükleri	—	—	(70)	(2.588)
Maddi mevcutların % 50'si	—	—	(409)	(239)
	—	—	(1.201)	(3.828)
Tier 2 sermaye	18.723	21.371	22.372	19.526
Denetimsel kesintiler				
Konsolide edilmemiş yatırımlar	—	—	(36)	(37)
Diğer kesintiler	—	—	(217)	(193)
	—	—	(253)	(230)
Toplam düzenleyici sermaye	52.772	58.755	63.947	67.568

*denetlenmedi

Likidite ve fonlama riski

69	Tanım
69	Genel Bakış
69	Likidite riski
69	- Politika, çerçeve ve yönetim
69	- Mevzuat takibi ve likidite çerçevesi
70	- Ölçüm, izleme ve acil durum planlaması
70	- Stres testi
71	- Likidite portföyü
73	Fonlama riski
73	- Fonlama piyasaları
73	- Analiz
73	- Kaynaklar ve fonlama kullanımı
74	- Fonlama kaynakları
75	- İhraç edilen senetler
75	- Repolar
75	- Müşteri kredisi: mevduat oranları ve fonlama fazlası
76	- İpotek

Likidite ve fonlama riski

Tanım

Likidite ve fonlama riski, Grubun toptan vadelerinin finansmanı veya müşteri mevduatlarından para çekmeler dahil finansal yükümlülüklerini vadelerinde ve vadeleri geldiğinde karşılayamaması riskidir.

Risk, bankaların icra ettiği vade dönüştürme rolü aracılığından kaynaklanır. Bu; vade profili, kaynakların bileşimi ve fonlama kullanımları, likidite portföyünün kalite ve büyüklüğü ile mevduat sahibi ve yatırım davranışı yanında toptan piyasa koşulları şeklinde daha geniş piyasa faktörleri gibi RBS Grubuna özel faktörlere bağlıdır.

Genel Bakış

- 31 Aralık 2014 tarihinde 148,6 milyar Sterlin'lik likidite portföyü ile güçlendirilen likidite pozisyonu, toptan fonlamanın 1,5 katından fazladır. Toptan fonlama temelinde, CIB'de başta olmak üzere orta vadeli senetlerin geri satın alınması ve vade tarihleri nedeniyle 17.3 milyar sterlin düşerek 93.8 milyar sterline gerilemiştir.
- Likidite portföyü, temel olarak Citizens Kısmi IPO'sundan gelen kazançları yansıtabilecek şekilde, yıl içinde 5.9 milyar sterlin artmıştır. Merkez bankalarındaki iskontodan faydalanmaya uygun varlıklar olarak 56.5 milyar sterlin tutarındaki ikincil likiditeyi de kapsamaktadır. İkincil likidite portföyünün elde tutulmasından kaynaklı masraflar, büyük oranda idari ve faaliyetten kaynaklı masraflar olmak üzere, minimum düzeydedir.
- Müşteri kredisi: mevduat oranı, 2013'ün sonundaki %94'lük oran göze alındığında %95 ile fazla değişmemiştir, PBB'deki 4,4 milyar Sterlin'lik fonlama fazlalığındaki artış da (UK PPB - 1,4 milyar Sterlin; Ulster Bank - 3,0 milyar Sterlin) 6.6 milyar Sterlin değerindeki CPB'deki fonlama fazlalığındaki düşüş ile dengelenmiştir (Ticari Bankacılık - 5,7 milyar Sterlin; Bireysel Bankacılık - 0,9 milyar Sterlin).

Likidite riski

Politika, çerçeve ve yönetim

İç likidite politikaları Grubun şunları yapabilmeye olanak verecek şekilde tasarlanmıştır:

- Net olarak belirlenen bir likidite risk toleransına sahip olması:** Likidite riski iştahı, Grup Kurulu tarafından, Bireysel Likidite Yeterlilik Değerlendirmesi (ILAA) ile ortaya çıkan dışa akış yüzdesi olarak belirlenmiştir ve günlük bazda, tüzel varlık, ülke, bölge ve işe göre yönetilmektedir. Grup Kurulu risk limitlerini belirlerken, RBS Group'unun çeşitli aktivitelerinin türünü, toplam risk iştahını, pazardaki en iyi uygulamaları ve idari uyumluluğu dikkate almıştır.
- RBS Group'un yeterli likiditeyi muhafaza etmesini sağlayacak stratejilere, politikalara ve uygulamalara sahip olması:** Risk yönetim çerçevesi, likidite riski kaynaklarını ve bu riskler belirli aktif olarak izlenen limitleri aştığında atılacak adımları tespit eder. Bu eylemlere likidite varlık portföyünün nerede ve ne zaman kullanılacağı ve bu risklerin bankanın risk iştahına göre yönetmek için bilançoda başka ne gibi ayarlamaların yapılması gerektiği dahildir. RBS Group, RBS Group'un iş faaliyetlerini ve risk profiline uygun yeterli likit varlık portföyünü elde tutar.

Ürün fiyatlandırma ve performans yönetiminde likidite maliyetleri, faydalar ve riskleri içermesi: RBS Group, söz konusu maliyetlerin, iş performansı ölçümüne yansıtıldığından emin olmak ve İşlerin en uygun finansman karışımına ulaşmak üzere doğru şekilde teşvik edilmesi için, iç Fon Transferi Fiyatlandırmasını (FTP) kullanır.

RBS Group, Varlık ve Yükümlülük Yönetim Komitesi (ALCo) likidite risk yönetim çerçevesini ve limitlerini, Yönetim Kurulu'nun risk iştahı çerçevesinde belirler ve gözden geçirir. ALCo ve yetkilendirme ile Likidite Kurulu, tüm bankada likidite yönetiminin uygulanmasını takip eder. RBS Group Hazinesi, bankanın likidite performansı incelemesi, zorlaması ve raporlamasını yapar, öte yandan ALCo'nun likidite riski yönetimi Yürütme Risk Oturumu, Yürütme Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından denetlenir.

İdari denetim ve likidite çerçevesi*

Grup birçok yargı yetkisi bölgesinde faaliyet göstermektedir ve çok sayıda düzenleyici rejime tabidir.

Başlıca idari denetim merci olan Birleşik Krallık İhtiyatlı Tanzim Makamı (PRA), dönüm noktası BIPRU 12 olan (30 Eylül 2015 tarihine kadar) kapsamlı bir dizi likidite düzenlemesine sahiptir. PRA idari sürecine uyum göstermek amacıyla, RBS Group şunları taahhüt etmiştir:

- ILAA'yı tamamlamak için yıllık bir mali dönem; ve
- PRA ile yıllık bir Odaklı Likidite Değerlendirmesi (FLR) süreci - bu süreçte, RBS Group ILAA, likidite politikaları ve risk yönetim çerçevesinin kapsamlı bir değerlendirme yapılır. Bu değerlendirme de, RBS Group'un likit varlık portföyünün genel birleşimini ve büyüklüğünü etkileyen, Bireysel Likidite Rehberinin (ILG) ayarlanmasını beraberinde getirir.

Buna ilaveten Grubun ABD işletmeleri, Federal Rezerv Kurulu, Para Birimi Müfettişliği, Federal Rezerv Mevduat Sigorta Kurumu ve Finansal Endüstri Düzenleme Kurulu tarafından belirlenen likidite gereksinimlerini karşılar. Avrupa'da, Ulster Bank Ireland Limited, 1 Kasım 2014'ten itibaren geçerli olmak üzere Avrupa Merkez Bankası tarafından denetlenmektedir.

Bankacılık Denetlemesine ilişkin Basel Komitesi (BCBS), bankalar için Basel III adlı yeni bir likidite rejimi getirmiştir ve bu rejimde iki likidite metriki bulunmaktadır: Likidite Yeterlilik Oranı (LCR) ve Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR). Bunlar bankalar tarafından likidite risklerini izlemek için kullanılacaklardır.

Ocak 2013'de, BCBS, LCR hesaplamasına yönelik nihai rehberini yayınlamıştır. Bu rehber, Ocak 2015 tarihinde AB Resmi Gazetesinde LCR ile ilgili nihai Kanun Hükmünde bir Kararname yayınlayan Avrupa Komisyonu (AC) tarafından tüm AB bölgesinde kanun kapsamına alınmıştır. Kanun Hükmünde Kararnameye göre LCR, aşamalı olarak 1 Ekim 2015 tarihinden itibaren asgari idari bir standart olarak kabul edilecektir ve bankaların da 1 Ocak 2018 tarihine kadar %100 LCR oranına ulaşmaları istenecektir. Kasım 2014 tarihinde, PRA bir konsültasyon raporunda mevcut BIPRU 12 rejiminin, 1 Ekim 2015 tarihinde LCR lehine kaldırılacağını ve UK bankalarının bu noktada minimum %80'lik bir oranı muhafaza etmeleri gerekeceğini belirtmiştir. LCR, bir "Pillar 1" metrik olacaktır; başka bir deyişle, PRA minimum LCR gerekliliğinin üstünde ve ötesinde firmaya özgü Pillar 2 likidite ilavelerini uygulayacaktır. PRA, UK bankalarından konsültasyon raporu ile ilgili geri besleme vermelerini talep etmiştir, ancak detaylı bir LCR hesaplamasına ilişkin henüz bir kılavuz çıkarmamıştır.

*denetlenmedi

Likidite riski devamı

BCBS, NSFR uygulamasına ilişkin nihai tavsiyelerini Ekim 2014 tarihinde yayınlamış ve bankaların %100'lük bir NSFR oranına ulaşmalarının beklendiği tarih olan 1 Ocak 2018 tarihini de uygulama tarihi olarak önermiştir. EC, uygun olursa, AB'de NSFR'nin uygulanmasına ilişkin olarak 2016'nın sonuna kadar Avrupa Parlamentosuna bir kanun teklifi sunacağını belirtmiştir.

ABD Ortak Banka Denetmenleri de dahil olmak üzere, Grubun faaliyet gösterdiği AB dışındaki pek çok idari rejim de, LCR'nin yerel olarak uygulanmasına ilişkin rehberlik sundukları konsültasyon raporları yayınlamışlardır. RBS Group, 2015 yılı boyunca diğer bölgelerde de LCR'ye ilişkin başka kılavuzlar çıkarılacağını öngörmektedir.

Ölçüm, izleme ve acil durum planlaması

Likidite risk yönetim çerçevesini uygularken bilançodaki riskleri izlemek, sınırlamak ve stres testine tabi tutmak için bir dizi araç kullanılmaktadır. Limitler, likidite riski düzeyine ilave olarak fonlama kaynaklarının, varlık ve yabancı kaynak uyumsuzluklarının ve fonlama yoğunluklarının miktar ve bileşimini kontrol eder.

Likidite riskleri önemli tüzel kişilik düzeyinde günlük, iş düzeyinde aylık olarak gözden geçirilir ve performans Varlık ve Yükümlülük Yönetim Komitelerine en az aylık olarak rapor edilir. Dahili ölçüm limitlerinin herhangi bir ihlali, Acil Fonlama Planını (CFP) etkinleştirmeye yol açabilecek bir dizi eylem ile artışı harekete geçirecektir.

RBS Group, ortaya çıkmakta olan çeşitli piyasa genelinde ve firmaya özel likidite streslerinin erken uyarı göstergelerini aktif olarak izler. Göstergelere müşteri mevduat çıkışları, piyasa fonlama maliyetleri ve bankanın 'un kredi temerrüt çakışmaları primleri gibi alanları dahildir. Erken uyarı sinyalleri ve idari metrikler günlük olarak, Finans Baş Direktörü ve Hazine Yöneticisi de dahil olmak üzere, üst düzey yönetime bildirilir.

RBS Group, bir likidite sıkıntısında yapılacak analiz ve yönetimin alacağı aksiyonların temelini oluşturan bir CFP'ye sahiptir. CFP, stres test sonuçlarıyla ilintilidir ve likidite risk limitlerinin temelini oluşturur. CFP, planın uygulamaya koyulacağı koşulları ortaya koyar; buna erken uyarı sinyallerinin kötüleşmesi de dahildir. Ayrıca, bir iletişim planı, roller ve sorumlulukların yanı sıra, likidite stresinin çeşitli seviyelerine yanıt olarak yönetim tarafından alınması olası aksiyonları da açıklar. CFP'nin başlatılması ile, Acil Likidite Takımı toplanarak, stres kaynağı olayın olası etkisini saptayacak ve uygun yönetim yanıtını belirleyecektir.

Stres testi*

Likidite risk yönetimi çerçevesi doğrultusunda, RBS Group, net stresli likidite dış akışlarının bir değerlendirmesinin bir bölümü olan ILAA'yı elinde bulundurmaktadır. Bu likidite stres testleri, PRA tarafından öngörüldüğü şekilde, üç ağır stres senaryosunun en kötüsü altında nakit iç ve dış akışlarına, senaryoya dayalı davranışsal ve anlaşmalı varsayımları uygularlar. Bunlar piyasa bütününde stres, özel durum riski ve bu ikisinin bir birleşimidir.

Bir stres olayı; ya firmaya özel ya da piyasa bütünündeki faktörler veya bunların her ikisinin bir birleşiminin mevduat sahipleri ile yatırımcıların fonları çekmeleri veya vadelerinde fonları yenilememelerine yol açması durumunda ortaya çıkar. Bu, firmanın finansal kapasitesi dahil birçok faktör nedeniyle meydana gelebilir.

*denetlenmedi

İlaveten likidite stresi, müşterilerin borç anlaşmaları ve olanaklarını çekmeyi seçmeleri de meydana gelebilir.

Simüle edilen (benzetim) likidite stres testi, her bir işe ilaveten RBS Group'un likidite risk yönetimi gücünü değerlendirmek amacıyla ana işletme iştirakleri için de en az ayda bir yapılır. Bu stresli dış akışlar iki haftadan üç haftaya uzanan zaman dönemleri üzerinden hesaplanır. RBS Group'un, olağan dışı merkez bankası veya devlet yardımına başvurmak zorunda kalmadan kendi kaynakları vasıtasıyla (öncelikle likidite portföyü kullanımı vasıtasıyla) bu stres dış akışlarına karşı koyabilmesi beklenir.

Stres testleri, likidite rezervlerinin gelecekteki yeterlilikleri üzerinde firmaya özel ve piyasa bütünündeki çeşitli senaryoların etkisini incelemek üzere tasarlanmışlardır. Stres testi senaryoları RBS Group'un finansal krizler, yakın geçmişteki piyasa koşulları ve olayları sırasındaki tecrübelerini dikkate almak üzere tasarlanırlar. Bu senaryolar, RBS Group'un likidite konumu üzerinde önemli etkisi olabilecek firmaya özel veya piyasa bütünündeki risklerin ortaya çıkmasına karşılık olarak herhangi bir zamanda yapılabilir. Geçmişte bunlar kredi derecelendirmesi değişiklikleri ve belirli ülkelerin politik ve ekonomik koşullarındaki değişiklikleri içermekteydi.

RBS Group'un likidite risk iştahı, net stresli ILAA çıkışlarının yüzdesi olarak likidite portföyüne gönderme yapılarak ölçülür.

Ana likidite risk stres testi varsayımları

- **Net toptan fonlama** - Hiç yenileme/yeni ihraç olmadan toptan fonlamanın sözleşme vadesinde ana aracı, müşteri marjı %100 fazlalık kaybı ve %100 fazlalık müşteri nakdi olarak çıkışları.
- **Teminatlı finansman ve artan kesintiler** - Sözleşme vadesinde teminatlı fonlama kapasitesinde kayıp ve teminat türüne bağlı olarak genişlemekte olan artan kesinti.
- **Bireysel ve ticari banka mevduatları** - Rakiplere nazaran RBS Group'un daha büyük kredi riski olarak görülebilmesi üzerine hatırı sayılır çıkışlar.
- **Gün içi nakit akışları** - Takas ve ödeme sistemlerinde gün içi gereksinimine karşı tutulan likit teminatlar, hiçbir likidite değeri öngörülmeyen rehin altında olarak ele alınmaktadır. Likit teminat, üçüncü şahıslar tarafından teminatsız olarak temin edilen gün içi limitlere karşı tutulmaktadır.
- **Grup içi taahhütler ve destek** - İştiraklerdeki nakdin, daha geniş anlamda bankanın emrine amade olmaması ve iştirakler ile bağlı kuruluşlardan RBS Group Hazinesine finansman sağlanması için yapılan acil durum çağrıları riski.
- **Fonlama yoğunlaşmaları** - Toptan teminatlandırılmış finansman sağlayıcıların konsantrasyonuna karşı tanıyan ilave çıkışlar.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

- **Bilanço dışı faaliyetler** - Piyasa dalgalanmaları nedeniyle teminat çıkışları ve RBS Group tarafından karşı taraflara borçlu olunan fakat henüz talep edilmemiş tüm teminatlar; stres senaryolarında firmanın türev başlangıç marj gereksiniminde öngörülen artış; RBS Group firmalarının çoklu kademeli kredi derecelendirmesinde indirime bağlı teminat çıkışları; karşı taraf türü, kredibilite ve tesis türüne dayanarak şirketlere sağlanan taahhüt edilen tesisler üzerinden zarar ve bireysel taahhütler üzerinden zarar.
- **İmtiyaz uygulanabilirliği** - Likidite stres testi, doğası gereği akdi olmayan fakat çıkışları karşılamak üzere değerli imtiyaz işlerini desteklemekte gerekli olan ilave likiditeyi içerir.
- **Yönetim eylemi** - Merkezi likidite portföyü dışında tutulan tahsis edilmemiş ve firmaya doğrulanabilir likidite değeri olan pazarlanabilir varlıklar, paraya çevrilmiş varsayıdır.

Likidite portföyü

Likidite riskleri, merkezi olarak yönetilen likidite portföyü aracılığı ile azaltılır. Portföyün boyutu, RBS Group'un risk iştahına referansla likidite risk yönetimi çerçevesinde belirlenir.

Portföyün çoğunluğu, RBS Group Hazinesi tarafından merkezi olarak, Piyasalar ticari portföyünden korunarak yönetilir ve nihai olarak RBS Group Hazine Yöneticisinin sorumluluğu altındadır. Bu portföy; Grubun The Royal Bank of Scotland plc, National Westminster Bank Plc, Ulster Bank Limited, Coutts & Co ve Adam & Company isimli beş Birleşik Krallık bankasından oluşan ve PRA denetimine tabi Birleşik Krallık Tanımlı Likidite Grubu (UK Defined Liquidity Group (UK DLG)) tarafından tutulur.

RBS plc.'nin önemli bağlı şirketlerinden bazıları. Citizens Financial Group Inc. (CFG) ve Ulster Bank Ireland Limited - PRA kurallarından farklılık gösteren yerel yönetmeliklerle uyumlu likit varlıklardan oluşan ve yerel olarak yönetilen portföylere sahiptir. Bu portföyler, Hazine Başkanına bağlı yerel Hazine Müdürünün sorumluluğundadır.

Birleşik Krallık DLG likidite portföyü, toplam likidite portföyünün %85'ine karşılık gelmekte olup; bu kısım Grup içinde ihtiyaç ortaya çıktıkça likidite gereksinimlerini karşılamak üzere kullanıma hazırdır. Geriye kalan likidite rezervleri, Birleşik Krallık dışındaki banka iştiraklerinde yerel olarak tutulmakta olup; bu kısmın büyük bir bölümü (%11) gereklilikler ile sınırlıdır ve bu nedenle sınırlı ve sadece yerel kullanım için emre amade olduğu varsayılmaktadır.

Likidite portföyünden ayrı olarak, Grup ödeme sistemleri teminat gereksinimlerini karşılamak üzere yüksek kalitede varlıkları tutmakta, bu varlıklar Hazine tarafından yönetilmekte, ancak Grubun diğer alanları için serbest biçimde emre amade bulunmamaktadır.

Grup, yerel olarak yönetilen likidite portföyleri dahil, likidite portföyünü birincil ve ikincil likit varlıklar olarak sınıflandırır.

- Birincil likit varlıklar nakit ve merkez bankalarındaki bakiyeler, hazine bonoları ve diğer yüksek kalite devlet ve ABD kurum tahvilleri gibi kabul edilebilir likit varlıklardan oluşur.
- İkincil likit varlıklar, teminat olarak yerel merkez bankası likidite olanakları için kabul edilebilir olan fakat çekirdek yerel düzenleme tanımını karşılamayan diğer varlıklardan oluşur. Bu varlıklar, kendisi tarafından ihraç edilen menkul kıymetleştirme veya bilançoda tutulan ve çok kısa bir ihbar ile ilave likidite kaynaklarına dönüştürülebilir olabilmeleri için bir merkez bankasına önceden konumlandırılmış toptan kredileri içerir.

Likidite portföyünün içerik yapısı, Kurul, ALCo ve Likidite Kurulu tarafından belirlenen limitler ve politikalara tabidir ve karşı taraf, vade çeşitleri ve para birimi çeşitlerinin kalitesinden etkilenir. Portföyün likidite değeri, güncel piyasa fiyatları ile varlıklardan nakit üretmek için gerekli kesintilere referansla belirlenir.

Grup, bir yandan likidite pozisyonundan ödün vermeden, likidite portföyünü risk ve ödülleri optimize edecek şekilde yönetmektedir. Bu optimize etme süreci, portföyün içeriğinde değişikliklere yol açabilir.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Likidite riski devamı

Aşağıdaki tablo; Grubun likidite portföyünü ürün, likidite değeri ve net defter değeri bazında analiz etmektedir. Birleşik Krallık Merkez Bankası ve diğer merkez bankaları tarafından kısırlamaya elverişli ikincil likidite portföyü içindeki kıymetlere uygulanan indirimler sonrasında belirtildiği üzere likidite değeri, net defter değerinden daha düşüktür.

	Likidite değeri								
	Birleşik Krallık DLG (1)	CFG (1)	Diğer	Toplam	Ortalama	2013		2012	
						Toplam	Ortalama	Toplam	Ortalama
2014	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	66.409	1.368	—	67.777	60.951	71.989	77.196	65.751	71.290
Merkez ve yerel devlet tahvilleri									
AAA olarak derecelendirilen devletler	5.609	—	2.289	7.898	5.928	3.320	4.784	9.338	18.133
AA- iken AA+ olarak derecelendirilmiş devletler ve	6.902	9.281	226	16.409	12.634	12.130	12.191	9.189	8.026
Hazine bonoları	—	—	—	—	—	—	395	750	202
Birincil likidite	78.920	10.649	2.515	92.084	79.513	87.500	94.505	85.028	97.651
İkincil likidite (2)	53.055	2.290	1.189	56.534	55.424	55.213	56.040	55.416	40.001
Toplam likidite değeri	131.975	12.939	3.704	148.618	134.937	142.713	150.545	140.444	137.652
Toplam net defter değeri	167.016	13.914	3.955	184.885	—	180.694	—	180.207	—

Aşağıdaki tablo, para birimlerine göre likidite portföyünün likidite değerini göstermektedir.

Toplam likidite portföyü	İngiliz Sterlini milyon Sterlin	ABD Doları milyon Sterlin	Avro milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
2014	93.861	40.556	14.201	—	148.618
2013	100.849	32.531	7.844	1.489	142.713
2012	84.570	32.525	22.518	831	140.444

Notlar:

- (1) PRA tarafından düzenlenen UK Defined Liquidity Group (UK DLG), Grubun BK'deki beş ruhsatlı mevduat bankasından oluşur: Birleşik Krallık bankasından oluşan ve PRA denetimine tabi Birleşik Krallık Tanımlı Likidite Grubu (UK Defined Liquidity Group (UK DLG)) tarafından tutulur. İlaveten Grubun önemli belirli yerel iştirakleri (RBS Citizens Financial Group Inc. (CFG) ve Ulster Bank Ireland Limited) yerel yönetmeliklerle uyumlu olan fakat PRA kurallarından farklı olabilecek yerel yönetilen likit portföy varlıklarını ellerinde bulundurmaktadırlar.
- (2) Birleşik Krallık Merkez Bankası ve diğer merkez bankalarında kısırlamak için elverişli varlıkları içerir.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Fonlama riski

Fonlama piyasaları

Grubun başlıca fonlama kaynağı, esasen Birleşik Krallık, İrlanda ve ABD'de bulunan bireysel ve ticari imtiyazları vasıtasıyla oluşturmuş bulunduğu müşteri mevduat tabanıdır. Bankanın müşteri kredi verme faaliyetlerini tamamıyla finanse ettiği istikrarlı bir temeli teşkil ederler.

Mevduat finansmanına ek olarak Grup, çeşitli para birimleri, coğrafyalar ve vadelerde olmak üzere, hem kamu hem de bireysel bazda finansman için çeşitli toptan piyasalara erişebilmektedir. Bunlara, uzun vadeli teminatlandırılmış ve teminatlandırılmamış borçlar, kısa vadeli para piyasaları ve repo anlaşmaları dahildir. RBS Group, kendisinin daha geniş likidite politikalarının bir parçası olarak toptan fonlamanın ihtiyatlı kullanımı için politikalar belirlemiştir.

Grup, toptan fonlama piyasalarına doğrudan veya kendi ana işletme iştirakleri vasıtasıyla tesis edilmiş bulunan fonlama programlarından erişimde bulunur. Zaman zaman piyasaya erişim için farklı kuruluşların kullanımı, Grubun kendi fonlama karışımını daha fazla çeşitlendirmesine müsaade eder ve belirli sınırlı durumlarda düzenleyicilere belirli işletme iştiraklerinin kendi çaplarında piyasaya erişim imkanlarının bulunduğunu gösterir.

Grup zaman zaman merkez bankalarının sağladığı fonlama kolaylıklarına erişebilir. Bu tür kolaylıkların kullanımı, hem ekonomik büyümeyi canlandırmaya yardımcı olmak üzere daha geniş bir stratejik hedefin bir parçası olabilir veya daha geniş likidite yönetim ve fonlama stratejisinin bir parçası olabilir. Mevcut merkez bankası kolaylıklarının genelde kullanım ve geri ödemesi, toplam likidite risk iştahı ve konsantrasyon sınırları içerisinde kalacaktır.

Kilit fonlama metrikleri

Aşağıdaki tablo, temel fonlama metriklerini özetlemektedir.

	Kısa vadeli toptan fonlama (1)		Toplam toptan fonlama		Net bankalar arası fonlama (2)		
	Türev teminatlar hariç milyar Sterlin	Türev teminatlar dahil milyar Sterlin	Türev teminatlar hariç milyar Sterlin	Türev teminatlar dahil milyar Sterlin	Mevduatlar milyar Sterlin	Krediler (3) milyar Sterlin	Net bankalar arası fonlama milyar Sterlin
2014	23.9	48,5	93,8	118,5	15,3	(12.0)	3,3
2013	29.8	48,1	111,1	129,4	15,8	(15.3)	0,5
2012	33.7	61,3	147,4	175,1	24,2	(14.3)	9,9

Notlar:

- (1) Kısa vadeli toptan bakiyeler, kalan vadesi bir yıldan az olanları gösterir.
- (2) Türev nakit teminatlar hariç.
- (3) Özellikle kısa vadeli bakiyeler.

31 Aralık 2014 tarihinde, Grubun merkez bankası finansman operasyonlarına iştiraki, Avrupa Merkez Bankasının Hedeflenen Uzun Vadeli Refinansman Operasyonları (TLTRO) altında 0,8 milyar Sterlin olmuştur. Grup, Borç Verme programı için olan hedefleri desteklemeye bağlı kalmaya devam etmektedir.

Analiz

Kaynaklar ve fonlama kullanımı

Grubun bilanço birleşimi, geniş ürün sunumları portföyü ile çekirdek işleri tarafından hizmet sunulan çeşitli piyasaların bir fonksiyonudur. Hem varlık hem de yabancı kaynaklar portföylerinin aktif yönetimi vasıtasıyla bilançonun yapısal birleşimi genişletilmektedir. Bu faaliyetlerin amacı, aşırı stres koşulları altında bütün nakit gereksinimlerinin yeterli bir şekilde karşılanmasını temin ederken, likidite profilini optimize etmektir.

Aşağıda da belirtildiği gibi, Grubun varlık ve yükümlülük türleri büyük oranda uyumludur. Müşteri mevduatları, kullanılan müşteri kredilerinden daha fazla fonlama sağlamaktır; repolar, büyük oranda reverse repolar ile güvenceye alınmıştır; banklar arası kredi ve fonlama çoğunlukla mahsuplaşmıştır ve bu boşluk son 5 yıl içinde oldukça kapatılmıştır; türev varlıklar büyük oranda türev yükümlülüklerle mahsuplaşmıştır.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Fonlama riski devamı

Fonlama kaynakları

Aşağıdaki tablo, geri alım anlaşmaları (repo) hariç Grubun esas fonlama kaynaklarını gösterir.

	2014			2013			2012		
	Üçüncü taraf mily	Holding şirketi ve bağlı ortaklıklara borçlar mil	Toplam mil	Üçüncü taraf mily	Holding şirketi ve bağlı ortaklıklara borçlar mil	Toplam mily	Üçüncü taraf milyo	Holding şirketi ve bağlı ortaklıklara borçlar milyon	Toplam mil
Ürüne göre									
Bankalardaki mevduat									
türev nakit teminatları	24.687	—	24.687	18.300	—	18.300	27.631	—	27.631
diğer mevduatlar	15.299	4.208	19.507	15.788	2.463	18.251	24.243	6.063	30.306
	39.986	4.208	44.194	34.088	2.463	36.551	51.874	6.063	57.937
İhraç edilmiş borç senetleri									
ticari senet (CP)	58	—	58	435	—	435	806	—	806
mevduat sertifikaları (CDs)	1.843	—	1.843	2.276	—	2.276	2.907	—	2.907
orta vadeli borç senetleri (MTNs)	29.362	—	29.362	40.657	—	40.657	58.152	—	58.152
ipotekli tahviller	7.114	—	7.114	9.041	—	9.041	10.139	—	10.139
menkul kıymetleştirme	5.244	—	5.244	7.337	—	7.337	11.274	—	11.274
	43.621	—	43.621	59.746	—	59.746	83.278	—	83.278
İkincil yükümlülükler	11.056	19.639	30.695	13.309	19.825	33.134	15.667	18.184	33.851
İhraç edilen senetler	54.677	19.639	74.316	73.055	19.825	92.880	98.945	18.184	117.129
Toptan fonlama	94.663	23.847	118.510	107.143	22.288	129.431	150.819	24.247	175.066
Müşteri mevduatı									
türev nakit teminatları	12.994	—	12.994	7.048	—	7.048	7.941	—	7.941
diğer mevduatlar	399.362	5.843	405.205	406.782	5.207	411.989	417.499	5.778	423.277
Toplam müşteri mevduatları	412.356	5.843	418.199	413.830	5.207	419.037	425.440	5.778	431.218
Repolar hariç toplam fonlama	507.019	29.690	536.709	520.973	27.495	548.468	576.259	30.025	606.284
Elden çıkarılan gruba dahil edilmiştir									
Bankalar			5.128			—			—
İhraç edilmiş borç senetleri			1.625			—			—
İkincil yükümlülükler			226			—			—
Müşteriler			60.550			3.190			18
			67.529			3.190			18

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

İhraç edilen senetler

Aşağıdaki tablo, Grubun ihraç edilmiş borçlanma senetlerini ve ikinci sınıf yabancı kaynaklarını bakiye vadelerine göre göstermektedir.

2014	İhraç edilmiş borç senetleri					İkincil yükümlülükler milyon Sterlin	İhraç edilen toplam senetler milyon Sterlin	İhraç edilen toplam %
	CP ve CD'ler milyon Sterlin	MTN'ler milyon Sterlin	İpotekli tahviller milyon Sterlin	Menkul Kıymetleştirme milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin			
1 yıldan az	1.752	5.712	1.284	10	8.758	2.563	11.321	15
1-3 yıl	144	9.180	2.229	—	11.553	879	12.432	17
3-5 yıl	—	4.520	812	3	5.335	7.041	12.376	17
5 yıldan fazla	5	9.950	2.789	5.231	17.975	20.212	38.187	51
	1.901	29.362	7.114	5.244	43.621	30.695	74.316	100
2013								
1 yıldan az	2.647	9.748	1.853	514	14.762	1.378	16.140	17
1-3 yıl	59	11.051	3.621	—	14.731	3.244	17.975	19
3-5 yıl	—	5.427	867	—	6.294	3.455	9.749	11
5 yıldan fazla	5	14.431	2.700	6.823	23.959	25.057	49.016	53
	2.711	40.657	9.041	7.337	59.746	33.134	92.880	100
2012								
1 yıldan az	3.323	9.425	1.038	761	14.547	2.385	16.932	15
1-3 yıl	384	17.684	2.948	500	21.516	4.624	26.140	22
3-5 yıl	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

Repolar

Aşağıdaki tablo, Grubun karşı taraf türüne göre repolarına analiz etmektedir.

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Finansal kuruluşlar			
- merkez bankaları ve diğer bankalar	26.450	28.583	44.323
- diğer	28.703	52.945	86.940
Diğer kurumsal	9.353	3.541	1.057
	64.506	85.069	132.320

Mevduat teminat programı ile teminat altına alınan müşteri mevduatlarının toplamı 160 milyar sterlin olmuştur (2013-161 milyar sterlin): UK Finansal Hizmetler Ödeme Şeması 112 milyar sterlin; ABD Federal Mevduat Sigorta Kurumu programı 37 milyar sterlin ve İrlanda Cumhuriyeti Mevduat Teminat Programları 7 milyar sterlin.

Müşteri kredisi: mevduat oranları ve fonlama fazlası

Aşağıdaki tablo, müşteri kredileri, mevduatları, kredi: mevduat oranları (LDR) ve müşteri fonlama fazlasını göstermektedir.

	Krediler (1) milyon Sterlin	Mevduatlar (2) milyon Sterlin	LDR %	Fonlama Fazlası milyon Sterlin
2014	391.234	412.356	95	21.122
2013	388.272	413.830	94	25.558
2012	423.191	425.440	99	2.249

Notlar:

- (1) Reverse repo hariç ve değer düşüklüğü provizyonları düşüldükten sonra.
- (2) Geri alım anlaşmaları (repolar) hariçtir.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Fonlama riski devamı

İpotek

Grup, bütün varlıkları teminatlı biçimde (ipoteke) finanse edebilme kriterlerine karşı gözden geçirir fakat belirli varlık tipleri ipotekle daha yatkındır. İpotekle destekleyen tipik özellikler bu şekildeki varlıkları mutlaka önceden bir ihbarı gerektirmeden diğer bir karşı tarafa veya teşebbüse hukuki bir işlemle rehin verebilme imkanı, türdeşlik, öngörülebilir ve ölçülebilir para akışları ve tutarlı ve tekdüze bir aracılık taahhüdü ve tahsilat sürecidir. Konut ipotekle dahil perakende varlıklar, kredi kartı alacakları ve bireysel krediler, bu özelliklerin birçoğunu göstermektedirler.

Zaman zaman Grup, varlıkları belirli toptan fonlama girişimlerini desteklemek ve teminat yerine geçmek üzere rehine koyar. Üç temel ipotek tipi; kendi varlıklarının menkul kıymetleştirilmesi, ipotekli tahviller ve menkul değer geri alım anlaşmalarıdır.

Grup, varlıklarını üç geniş grup altında sınıflandırır, bu gruplar şunlardır:

- Kendi varlıklarını menkul kıymetleştirme yoluyla rehin edilmiş ve hali hazırda fonlamayı destekleyen varlıklar, ipotekli tahviller ve menkul değer geri alım anlaşmaları.
- Hali hazırda rehinde bulunmayan fakat örneğin piyasadaki karşı taraflardan veya merkez bankası kolaylıklarından RBS Grubun beklenmedik durum finansmanında fonlamaya erişim için kullanılacak varlıklar.
- Hali hazırda rehinde bulunmayan. Bu kategoride Grup, rehine konabilecek varlıkları tanımlama arayışı içinde olan ve müşteri ilişkileri ile hizmeti etkilemeden bu şekildeki mükellefiyeti kolaylaştıracak eylemleri tanımlamak üzere bir olanak tanıma programına sahiptir.

Grubun bilanço ipotek oranları aşağıda verilmiştir.

İpotek oranları	2014 %	2013 %	2012 %
Toplam	13	17	18
Türev işlemleri ile ilgili bakiyeler hariç	14	19	22
Türev ve menkul değer işlemleri ile ilgili bakiyeler hariç	11	12	12

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bilanço ipoteği

2014	Aşağıdakiler için rehin edilen varlıklar:						Rehinsiz						Holdinge ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler		
	İhraç edilmiş borç		Diğer teminatlý yükümlülükler				Rehinli varlıkların ilgili varlıklara %'si	Kolayca yapılabilir (3)		Diğer (4) paraya çevrilebilir varlıklar		Rehine (5) verilemez		Toplam üçüncü taraf milyar	Toplam milyar
	Menkul kıymetleştirme ve araçlar milyar	Sterlin	İpotekli tahviller milyar	Türevler milyar	Repol ar milyar	Teminat altına alınan bakiyeler (1) milyar		Rehindeki varlıklar toplamı (2) milyar	Likidite portföyü milyar	Diğer milyar	Diğer (4) paraya çevrilebilir varlıklar milyar	Rehine (5) verilemez milyar	Sterlin		
Nakit ve merkez bankası merkez bankaları	—	—	—	—	2,4	2,4	3	66,1	6,1	—	—	74,6	—	74,6	
Krediler ve avanslar ve avanslar	4,6	0,3	11,3	—	0,5	16,7	72	1,7	1,1	3,8	—	23,3	2,3	25,6	
Müşterilere verilen borç ve avanslar															
- Birleşik Krallık konut ipotekleri	12,0	13,4	—	—	—	25,4	22	69,9	10,2	7,7	0,1	113,3	—	113,3	
- İrlanda konut ipotekleri	8,6	—	—	—	—	8,6	62	0,9	4,3	—	0,1	13,9	—	13,9	
- ABD konut ipotekleri	—	—	—	—	11,2	11,2	53	2,2	—	0,7	7,0	21,1	—	21,1	
- Birleşik Krallık kredi kartları	2,7	—	—	—	—	2,7	52	—	2,3	0,2	—	5,2	—	5,2	
- Birleşik Krallık bireysel krediler	—	—	—	—	—	—	—	—	6,4	2,9	—	9,3	—	9,3	
- diğer	5,6	—	21,7	—	1,3	28,6	13	8,0	17,1	106,5	68,3	228,5	1,3	229,8	
Ters geri alım anlaşmaları ve hisse senedi borçlanma	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	64,7	64,7	—	64,7	
Borç senetleri	—	—	5,9	25,3	5,6	36,8	37	23,4	38,7	0,6	—	99,5	—	99,5	
Hisse senetleri	—	—	0,3	2,6	—	2,9	50	—	2,1	0,2	0,6	5,8	—	5,8	
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,7	4,7	—	4,7	
Türevler	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	352,3	352,3	2,7	355,0	
Gayri maddi varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8,3	8,3	—	8,3	
Maddi duran varlıklar ekipman	—	—	—	—	0,4	0,4	6	—	—	4,2	2,1	6,7	—	6,7	
Ertelenmiş vergi	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,5	1,5	—	1,5	
Peşin ödemeler, etmiş gelir ve diğer	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5,9	5,9	0,2	6,1	
	33,5	13,7	39,2	27,9	21,4	135,7		172,2	88,3	126,8	515,6	1.038,6	6,5	1.045,	
Yedek menkul kıymetler								12,7							
Toplam likidite portföyü								184,9							
Teminatlý yabancı kaynaklar															
Grup İçi															
için kullanılan	(13.1)	—	—	—	—	(13.1)									
Grup içi- diğer	(11.6)	—	—	—	—	(11.6)									
Üçüncü şahıs (6)	(5.2)	(7.1)	(39.2)	(64.5)	(10.5)	(126.5)									
	(29.9)	(7.1)	(39.2)	(64.5)	(10.5)	(151.2)									

Bu tabloya ilişkin notlar için bir sonraki sayfaya başvurun.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Fonlama riski devamı Bilanço ipoteği

2013	Aşağıdakiler için rehin edilen varlıklar:						Rehinli varlıkların ilgili varlıklara %'si %	Rehinsiz				Holdinge ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler milyar	Toplam üçüncü taraf milyar	Toplam milyar	
	İhraç edilmiş borç senetleri		Diğer teminatlı yükümlülükler					Kolayca yapılabilir (3)			Diğer (4) paraya çevrilebilir varlıklar milyar				Rehine (5) verilemez milyar
	Menkul kıymetleştirmeler ve araçlar mily	İpotekli tahviller mily	Türevler mily	Repolar mily	Teminatlı bakiyeler (1) mily	Rehindeki varlıklar toplamı (2) mily		Likidite portföyü mily	Diğer mily						
Nakit ve merkez bankası															
merkez bankaları	—	—	—	—	—	—	—	71,9	8,1	—	—	80,0	—	80,0	
Krediler ve avanslar															
ve avanslar	5,8	0,5	9,7	—	—	16,0	64	0,1	8,9	—	—	25,0	15,1	40,1	
Müşterilere verilen borç															
ve avanslar															
- Birleşik Krallık konut ipotekleri	14,6	16,2	—	—	—	30,8	28	60,8	18,6	—	—	110,2	—	110,2	
- İrlanda konut ipotekleri	9,3	—	—	—	1,2	10,5	70	0,7	3,8	—	0,1	15,1	—	15,1	
- ABD konut ipotekleri	—	—	—	—	3,5	3,5	18	9,5	6,7	—	—	19,7	—	19,7	
- Birleşik Krallık kredi	3,4	—	—	—	—	3,4	52	—	3,1	—	—	6,5	—	6,5	
- Birleşik Krallık bireysel	3,4	—	—	—	—	3,4	38	—	5,5	—	—	8,9	—	8,9	
- diğer	12,9	—	17,8	—	0,8	31,5	14	4,4	9,6	172,2	10,2	227,9	1,6	229,5	
Ters geri alım anlaşmaları ve															
hisse senedi borçlanma	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	76,3	76,3	—	76,3	
Borç senetleri	0,9	—	5,2	52,0	2,3	60,4	60	15,9	24,3	—	—	100,6	0,1	100,7	
Hisse senetleri	—	—	0,5	5,1	—	5,6	67	—	2,7	—	—	8,3	—	8,3	
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5,6	5,6	—	5,6	
Türevler	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	286,0	286,0	3,4	289,4	
Gayri maddi varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12,4	12,4	—	12,4	
Maddi duran varlıklar ekipman	—	—	—	—	0,4	0,4	5	—	—	7,5	—	7,9	—	7,9	
Ertelenmiş vergi	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3,4	3,4	—	3,4	
Peşin ödemeler, emtiş gelir ve diğer	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5,9	5,9	—	5,9	
	50,3	16,7	33,2	57,1	8,2	165,5		163,3	91,3	179,7	399,9	999,7	20,2	1.019,9	
Yedek menkul kıymetler								17,4							
Toplam likidite portföyü								180,7							
Teminatlı yabancı kaynaklar															
Grup içi															
için kullanılan	(19.1)	—	—	—	—	(19.1)									
Grup içi- diğer	(18.4)	—	—	—	—	(18.4)									
Üçüncü şahıs (6)	(7.3)	(9.0)	(40.7)	(85.0)	(6.0)	(148.1)									
	(44.8)	(9.0)	(40.7)	(85.0)	(6.0)	(185.6)									

Notlar:

- (1) Tedavüldeki bono ve mevduatlara karşılık teminat olarak Bank of England'da bulunan nakit, para ve nostro bakiyesini kapsar.
- (2) Rehlin varlıklar, yukarıda gösterilen yabancı kaynak için teminat sağlamak üzere rehin verilenlerdir ve bu nedenle diğer teminat ihtiyaçlarını karşılamak üzere emre amade değildirler.
- (3) Rehlin verilmeyen kolayca gerçekleştirilebilecek varlıklar, kullanıma hazır olan fonlama ve teminat gereksinimlerini karşılayan ve bilançoda hemen kullanıma hazır olan varlık olup aşağıdakilerden oluşurlar:
 - (a) Merkez bankalarındaki nakit bakiyeleri, yüksek kalite borçlanma senetleri ve merkez bankalarına önceden konumlandırılmış krediler. İlaveten likidite portföyü, zaman içinde azalır borçlar ile değiştirilen kendi varlıklarının menkul kıymetleştirmesini içerir.
 - (b) Diğer paraya çevrilebilir varlıklar: merkez bankalarında kullanılmaları olanaklı kılınmış varlıklar dahil; ve rehine konmamış borçlanma senetleri.
- (4) Diğer kullanılabilir rehin olmamış varlıklar; bilançodaki fonlama ve teminat amaçları bulunan, halihazırdaki biçimlerinde hemen kullanıma hazır olmayan varlıklardır. Bu varlıklar, merkez bankalarına önceden konumlandırılacak fakat dahili ve harici dokümantasyon incelemesi ile özenli çalışmaya tabi olmamış borçları içerir.
- (5) Rehine verilemeyecek varlıklar aşağıdakilerden oluşur:
 - (a) Türevler, ters geri alım anlaşmaları ve işlemlerle ilgili açık hesap bakiyeleri.
 - (b) Finansal olmayan varlıklar, maddi olmayan, verilen avanslar ve ertelenmiş vergiler gibi.
 - (c) Oluşturma tarihi ve dokümantasyon düzeyi dahil merkez bankaları tarafından belirlenen kriterler bazında merkez bankalarına önceden konumlandırılmayan borçlar.
 - (d) Rücu edilemez fatura finansman bakiyeleri ve koşul ve yapıları teminat olarak kullanılmalarını men eden belirli (gemicilik) sevkıyat kredileri.
- (6) Grup, repolar için teminat olarak ters repo işlemleri altında elde edilen menkul kıymetlerini ve bilançoda kabul edilen menkul kıymetleri piyasa teamülüne uygun olarak kullanır. Teminatlı türev yükümlülükler, bilanço varlıkları ile teminat gösterilen net pozisyonları yansıtır.

Kredi Riski

80	Tanım
80	Kredi riskinin kaynakları
80	Kilit gelişmeler
81	Risk yönetimi
81	Risk yönetimi
83	Risk ölçümü
84	Toptan kredi risk yönetimi
84	- Risk iştahı çerçeveleri
85	- Risk değerlendirmesi
86	- Risk azaltımı
86	- Sorunlu borç yönetimi
86	- Yeniden yapılandırma
87	- Mühlet
88	- Değer düşüklükleri
88	- İzleme Listesi
89	- Mühlet
90	- Kilit kredi portföyleri
90	- Ticari gayrimenkul
94	- Petrol ve gaz
96	- Karşı taraf kredi riski
97	Bireysel kredi riski yönetimi
97	- Risk iştahı
97	- Risk değerlendirmesi
97	- Risk azaltımı
97	- Sorunlu borç yönetimi
97	- Tahsilatlar
97	- Mühlet
98	- Geri kazanımlar
98	- Değer düşüklükleri
99	- Kilit portföyler
99	- Genel Bakış
100	- UK PBB
104	- Ulster Bank
107	- Bireysel Bankacılık
109	- CFG

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi Riski

Tanım

Kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın ödenmemiş miktarları ödeme zorunluluğunu karşılamaması nedeniyle finansal kayıp riskidir.

Kredi riskinin kaynakları

Grup, çok çeşitli ticari faaliyetlerinin bir sonucu olarak kredi riskine maruzdur. Kredi riskinin en önemli kaynağı kredi vermedir. Grup, müşteriye kredi olanakları sağlamakta olup, bu çerçevede müşteriye kredi olanakları sunma zorunluluğu bulunmaktadır. Kayıp riskini hafifletmek üzere ticari emlak varlıkları ve konut gayrimenkulleri veya nakit veya tahvil şeklinde finansal teminatlar gibi fiziki teminatlar güvence olarak alınabilir. Kiralama faaliyetlerinden kaynaklı riskler de kredilere dahildir.

İkinci en önemli kredi risk kaynağı, türev ve menkul kıymetler finansman işlem piyasalarındaki faaliyetlerinden doğar. Bunun sonucunda, bir piyasa faktörüne referans ile değer açısından çeşitlilik gösteren yükümlülükleri karşılama konusunda bir karşı tarafın yetersizliğinden kaynaklanan finansal kayıp riski olan, karşı taraf kredi riski ortaya çıkar. Kayıp riskini azaltmak için, karşı teminat ve mahsuplaşmanın yanı sıra, borsa dışı anlaşmaların koşulları uyarınca sağlanan ek yasal haklar kullanılır.

Grup genelde likidite yönetim amaçları çerçevesinde bazı borçlanma senetleri tutmakta ve bunun bir sonucu olarak kredi riskine maruz kalmaktadır.

Grup aynı zamanda, taahhüt edilmiş ancak çekilmemiş kredi imkanları ile olduğu kadar, ticari finans faaliyetleri ve garantileri gibi bilanço dışı ürünlerden kaynaklı kredi riskine de maruz kalmaktadır.

Döviz, ticari finans ve ödemelerdeki global faaliyetleri nedeniyle, Grup aynı zamanda ödeme riski de taşımaktadır.

Kilit gelişmeler

Kredi kalitesi ve değer düşüklüğü - 2014 yılında, Grubun risk portföyü, risk maruziyetindeki genel bir azalma, kredi kalitesindeki artış ve maddi provizyon satışıyla iyileşme göstermeye devam etmiştir. Bu iyileşmeler, Birleşik Krallık ve İrlanda'daki destekleyici ekonomik koşullar ve piyasa koşulları ile daha iyi likidite ve karşılık değerlerden kaynaklanmakta olup, kredi risk ölçümündeki iyileşmeleri de yansıtmaktadır. Kredi riski iştahı çerçeveleri ile, kredi risk yönetimi bölümü, kilit portföyler ve yoğunlaşmalara sürekli olarak odaklanmaktadır.

Birleşik Krallık bireysel kredi - UK PBB'nin brüt konut kredisi miktarındaki büyüme, kredi riski iştahı dahilinde olup, yılın büyük bölümünde konut fiyatlarındaki artışın yarattığı uygun ortama karşı gerçekleşmiştir. Strateji doğrultusunda promosyonel oranlı ürünlerin durdurulması nedeniyle, kredi kartı risk maruziyeti yıl boyunca azalmıştır. Sayfa 100'de yer alan Kilit portföyler - UK PBB bölümüne bakınız.

Ulster Bank - RCR'nin kurulmasının ardından, mevcut durumda bireysel müşteri maruziyeti Ulster Bank maruziyetinin %68'ini oluşturmaktadır. Bireysel portföyde, Ulster Bank'ın müşterilere mali zorluklarla ilgili olarak yardım etmeye yönelik proaktif müsamaha teklifleri, İrlanda Cumhuriyeti'nde önemli ölçüde rağbet görmüş ve müşterilerin uzun vadeli çözüm tercihleri artış eğilimi göstermiştir (ancak konut kredisi kurtarma stokları halen yüksektir). Ulster Bank toptan bankacılık portföyü niteliği ise ticari emlak (CRE) varlıklarının RCR'ye devrinin ardından, değer düşüklüklerinde yaşanan buna ilişkin azalmayla birlikte iyileşme göstermiştir. Sayfa 16'da yer alan Faaliyet alanı performansı - Ulster Bank bölümüne bakınız.

CFG - 2014 gerek bireysel, gerekse toptan CFG portföyleri için bir büyüme yılı olmuştur. Bu, bireysel konut kredileri ile taşıt finansmanını organik olarak ve iktisap yoluyla büyümeye yönelik iş stratejisi ile paraleldir. Toptan risk maruziyetlerindeki artış birçok endüstri sektörü ve müşteri türünde gerçekleşmiş olup, ABD'deki iyileşen ekonomik koşullar ile varlık finansmanı, CRE ve iş bölümü finansmanı alanlarındaki spesifik odağı yansıtmaktadır. Strateji veya risk iştahı çerçevesindeki değişiklikler, CFG ve RBS Grubu risk yönetim çerçevesi gereğince değerlendirilmeye tabi olup, bu şekilde risklerin anlaşılması ve kabul edilmesi sağlanır. Sayfa 26'da yer alan Faaliyet alanı performansı - Citizens Financial Group bölümüne bakınız.

Petrol fiyatları - 2014 yılının ikinci yarısında, OPEC dışı üreticiler tarafından sağlanan petroldeki artış, Libya, İran ve Irak gibi ülkelerden gelen tedarikin geri dönmesi ve Avrupa ile Çin'den gelecek taleplere ilişkin beklentinin etkisiyle, petrol fiyatları önemli ölçüde düşmüştür. Bu sektöre ilişkin risk maruziyeti, sektör yoğunlaşma çerçevesi ve sürekli müşteri ve alt-sektör değerlendirmeleri ile yakından yönetilmeye devam etmekte, stres testleri özellikle uzun süreli düşük petrol fiyatlarına karşı kırılğan olan belli alt-sektörler veya müşterileri vurgulamaktadır. Genel petrol ve gaz sektörüne ilişkin risk iştahı yıl içinde düşürülmüş olup, mümkün olan durumlarda risk maruziyetinin azaltılmasına yönelik faaliyetler devam etmektedir. Daha fazla bilgi almak için 94. sayfada bulunan Kilit kredi portföyleri bölümüne başvurun.

Rusya/Ukrayna - Rusya ve Ukrayna'da devam etmekte olan gerilim ile özellikle petrol ve gaz, savunma ve mali sektörlerde uygulanan yaptırımlar, Rusya ve Ukrayna kurumlarına karşı açık pozisyonu bulunan veya bu kurumlarla iş yapan müşterilerimizin kredi riskini olumsuz yönde etkilemiştir. Bu doğrultuda RBS Grubu, yaptırımlara uyum sağlarken aynı zamanda kredi riskini azaltmak için işlemsel kontrolleri sıkılaştırmak da dahil olmak üzere, bu gelişmelerden etkilenen müşterilere ilişkin limitleri azaltmıştır. Rusya risk maruziyeti ile ilgili daha fazla bilgi almak için 152. sayfada bulunan Ülke riski bölümüne başvurun.

Kredi riski iştahı - Kredi riski iştahı, değişen ekonomik koşullar ve stratejik hedeflerle ilgili kalmaması açısından sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. RCR'nin kurulmasının ardından kredi portföyünün değişen yapısını yansıtmaması amacıyla, sektör kredi risk iştahı çerçevesinde revizyonlar yapılmıştır. Varlık ve ürün sınıfı çerçevesi de portföy değişiklikleri ve piyasa gelişmelerini yansıtmak üzere revize edilmiştir. Bunlar, kaldıraç piyasasındaki şart ve koşullarda gerçekleşecek bir zayıflamanın ardından portföy kredi kalitesini muhafaza etmek amacıyla, sponsora ait kurumsal işlemlere ilişkin kredi risk iştahı çerçevesinde yapılan revizyonu kapsamaktadır.

Risk yönetimi

Güçlü bir kredi risk yönetimi fonksiyonu, süregelen kârlılığı desteklemek açısından elzemdir. Zarar potansiyeli, sağlam kredi riski kültürü ve sürdürülebilir kredi verme uygulamalarına odaklanması ile hafifletilmektedir.

Operasyon modeli

RBS Grubunun, RBS Grubu Baş Kredi Sorumlusu (GCCO) tarafından yönetilen kredi riski yönetim fonksiyonu kredi onayı için nihai otorite olup, kredi riskinin Yönetim Kurulu tarafından belirlenen kredi iştahı dahilinde olmasını sağlamaktan sorumludur. Fonksiyon da yoğunlaşma riski ve kredi riski kontrol çerçevelerini yönetmek ve kredi riski politikalarına uyumu geliştirmek ve sağlamakla sorumludur. Fonksiyon ayrıca, RBS Grubu genelindeki provizyon yeterliliği değerlendirmelerini yürütür.

RBS Grubu İdari Risk Forum'u (ERF), Kredi Risk Komitesi'ne (CRC) kredi riski konularında hareket etme yetkisi vermiştir. Bunlar kredi risk iştahı ve limitleri (RBS Kurulu ve ERF tarafından belirlenen risk iştahı bütünü içinde), kredi stratejisi ve çerçeveleri, kredi risk politikası ve RBS Grubu bütününde kredi profilinin gözetimini kapsar; ancak bunlarla sınırlı değildir. Toptan ve bireysel portföyler için ayrı CRC'ler mevcuttur. Bunlara GCCO veya delege başkanlık eder.

ERF, gerek bireysel, gerekse toplu provizyon yeterliliğinin yönetimi için RBS Grubu Provizyon Komitesi'ne onay yetkisi vermiştir. Baş Risk Sorumlusu veya GCCO'nun başkanlığını yaptığı Grup Provizyon Komitesi, belli provizyon yeterliliği kararlarına ilişkin onay eşikleri yetkisi verilen daha düşük seviye provizyon komitelerince verilen tavsiyeleri onaylar.

Grubun kredi riski profilinde ana eğilimler, limitlerle karşılaştırılan performans ve ortaya çıkmakta olan riskler, Yürütme Komitesi'ne, Kurul Risk Komitesi'ne ve Grup Kurulu'na verilen RBS Risk Yönetim Aylık Raporunda belirtilir.

Risk Altyapısı fonksiyonu, kredi risk yönetimi fonksiyonunun faaliyet göstermesine olanak tanıyan birtakım hizmetler sunar. Bunlar kredi risk verilerinin raporlanması, risk güvencesi, kredi risk modelleri sağlanması, sistem stratejisi ve değişiklik yönetimini kapsar.

Kontroller ve güvence

Kredi kontrol ve güvence çerçevesinin üç ana bileşeni vardır: kredi politikası; politikaya uyum değerlendirmesi ve bağımsız güvence. Bunlar hem toptan, hem de bireysel kredi riskinde, portföy ve bireysel müşteri düzeyinde uygulanır.

Birinci bileşen, Grup Politikası Çerçevesinin bir parçası olan Grup Kredi Politikası Standardıdır. Bu kredi risklerinin tanımlanıp etkin bir şekilde kredi yaşam döngüsü boyunca yönetilmesini temin etmek üzere takip edilmesi gereken kuralları belirler.

İkinci bileşen, Grup genelinde mevcut kredi riski yönetim kontrollerinin etkinliği hususunda GCCO'ya kanıt sağlamak üzere kredi riskinin gerçekleştirdiği bir politika uyum değerlendirme faaliyetidir. Bu değerlendirmelerin sonuçları, kredi riskinin altı ayda bir tamamlaması gereken öz-sertifikasyonu da desteklemektedir.

*denetlenmedi

Grup kredi güvence çerçevesinin üçüncü bileşeni ise, RBS Grubu Risk Altyapı fonksiyonunun bir parçası olan Risk Güvencesi tarafından bağımsız olarak gerçekleştirilen kredi kalite güvencesidir. Risk Güvencesi, kontrol ihlallerini tanımlamak, portföy kalitesini değerlendirmek ve süreçte iyileştirmeler yapılmasını önermek üzere borç verme faaliyetlerini bağımsız olarak gözden geçirir. Bu bulgular üst yönetime tırandırılır ve kusurları ele alacak planlar RBS Grubunun işletme risk sistemine kaydedilir ve izlenir. Risk Güvencesinin kredi kalite güvence faaliyetleri Grup Denetim Komitesi tarafından izlenir ve değerlendirmelerinin sonuçları düzenli olarak düzenleyicilerle paylaşılır.

Ek olarak, kontroller ve süreçler RBS Grubunun İç Denetim (IA) fonksiyonu tarafından düzenli olarak değerlendirilir. IA, temel iş risklerinin tanımlandığı ve bunları yönetmek için gerekli olan etkili kontrollerin mevcut olduğu yönünde Grup Denetim Komitesi ile üst yönetime güvence sağlar.

Risk yönetimi*

Kredi riski yönetimi toptan ve bireysel olmak üzere iki kategoriye ayrılmıştır; bu, söz konusu iki kategorinin içerdiği iş türleri ve farklı risk yönetim yaklaşımları, metrikler ve konular arasındaki ayrımı yansıtmaktadır. Toptan satış kurumsal ve SME müşterileri ile bankalar ve finansal kurumlar (bu müşteriler sektör ve coğrafya ile olduğu kadar, ürün/varlık sınıfı ile de gruplanabilir) ile ilgili faaliyetler üzerinde odaklanır. Bireysel kategori ise UK PBB, Ulster Bank ve CFG'deki bireysel müşterileri ile Özel Bankacılık bölümündeki bireysel kredi faaliyetlerini kapsar.

Risk iştahı

Tüm risk türlerinde risk iştahı, kazanç değişkenliği ve sermaye yeterliliği dahil stres altında belirli nicel hedefler kullanılarak belirlenir. Kredi risk iştahı çerçevesi, bu hedeflerin karşılanmasını etkileyen faktörleri yansıtmaları için tasarlanmıştır. Bunlara, ürün ve varlık sınıfı, endüstri sektörü, tek isim ve ülke yoğunlaşmaları dahildir. Bu faktörlerden herhangi biri stres altında daha yüksek kazanç değişkenliği üretebilir ve yeterli bir biçimde kontrol edilmez ise sermaye yeterliliğini bozabilir. Stres testi ve ekonomik sermaye gibi araçlar kredi riski değişkenliğini ölçmek ve risk iştahı hedefleri ile kredi risk iştahı çerçevesi arasında bağlantıları geliştirmek için kullanılır. Çerçeveler, bölümlerin sınırları dahilinde faaliyet göstermesi gereken ve risk parametrelerini belirleyen bir dizi politika ile desteklenir. Değer düşüklükleri ve kredi kaybı oranları ile provizyon kapsamı gibi ilgili kilit metrikler, kredi riski portföyü değerlendirmelerinin ayrılmaz bir parçası olup, aylık bazda CRC'ye sunulur. Bu metriklerin aynı zamanda tamamen sektör ve ürün sınıfı iştahı değerlendirmelerinin bir parçası olduğu düşünülmektedir. RBS Grubu aynı zamanda portföy limitleri ve daha değişken veya sermaye yoğun iş alanlarına özel araçlar kullanarak karşı taraf kredi riskine maruz kalmayı da yakından yönetir.

Daha fazla bilgi için Toptan kredi riski yönetimi ve Bireysel kredi riski yönetimi alt-bölümlerine bakınız.

Risk takibi ve problemli borç yönetimi Kredi risk yönetiminin temel bir yönü de, hiçbir gerçekçi iyileştirme ihtimali yokken, erken problem tanımlamadan, dava açılması ve nakdin kurtarılmasına kadar, problemli borç yönetimi ile olan ilişkisidir. Kredi döngüsünün bu bölümünde, müsamaha teklifi de dahil olmak üzere birçok araç ve teknik kullanılmaktadır. Toptan ve bireysel portföylerde kullanılan uygulamalar farklılık gösterir. Daha fazla bilgi için Toptan kredi riski yönetimi ve Bireysel kredi riski yönetimi alt-bölümlerine bakınız.

Kredi riski devamı

Değer düşüklükleri ve borç silme işlemleri

İç kredi ölçümleri, brüt değer düşüklüğü ile ifade edilir. Ancak, değer düşüklükleri ve borç silme işlemleri, RBS Grubu tarafından katlanılan kredi riskinin genel değerlendirilmesi kapsamında kredi kalitesine ilişkin kilit göstergeler olarak kullanılır. Bunlar aşağıdaki gibi hesaplanır:

Değer düşüklüğü tanımı

Bir olayın veya olayların varlığın ilk kabulünden itibaren gelecekteki nakit akışının miktarını veya zamanlamasını ters yönde etkilediğine dair objektif bir kanıt varsa finansal varlığın değeri düşer. Kayıp, varlığın net defter değeri ve başlangıçtaki cari piyasa faiz oranında indirilmiş gelecekteki tahmini nakit akışının mevcut değeri arasındaki fark olarak ölçülür.

Her iki toptan ve bireysel maruz kalma durumları için gecikmiş günlerin ölçümü genellikle değer düşüklüğü kanıtını belirlemek için kullanılır. Hem kurumsal hem de bireysel portföylerde 90 günlük bir gecikme dönemi kullanılır. Devlet portföylerinde, 180 günlük gecikme dönemi kullanılır. Borçlunun finansal koşulları; süre tanıma durumu, kredi yeniden yapılandırması, iflas etme olasılığı veya azalan nakit akışı kanıtı hususlarını içeren diğer etmenler de göz önünde bulundurulur.

Provizyon

Ortaya çıkan değer düşüklüğü zararı konusunda objektif bir kanıt varsa zarar miktarı, varlık net defter değeri ve finansal varlığın başlangıçtaki cari piyasa faiz oranında indirilmiş gelecekteki tahmini nakit akışının mevcut değeri arasındaki fark olarak ölçülür. Teminatın mevcut net paraya çevrilebilir değeri bir provizyon ihtiyacını belirlerken göz önünde bulundurulacaktır. İpoteğin paraya çevrilmesinden doğabilecek nakit akışlarından bu teminatın elde edilmesi ve satılması için katlanılan maliyetlerin düşülmesiyle hesaplanan tutarı da içerir (ipoteğin paraya çevrilmesi mümkün olsun veya olmasın). Teminatın realizasyonu ile temerrüte düşen miktarların çözülmesi beklenen durumlarda hiçbir değer düşüklüğü provizyonu kabul edilmez. Grup, gerekli provizyon miktarını değerlendirmek için şu üç farklı metottan birini kullanır: bireysel, toplu ve gizli.

Bireysel-değerlendirilen provizyonlar

Belirlenen bir eşğin üzerindeki, bireysel olarak önemli sayılan kredi ve teminatlar, ayrı olaylar bazında ele alınır. Gelecek nakit akışlarına ilişkin değerlendirmeler, tutulan her türlü teminat veya garantilerin etkisini göz önünde bulundurulur. Gelecek nakit akışlarının miktar ve zamanlamalarının hesaplanması, hesaplama zamanındaki somut verilere ve müşteri, karşı taraf ve garantörlerin gelecek finansal performansı ile teminatın değerine ilişkin gelecekteki ekonomik koşullarla ilgili çıkarımlara dayalı yargıları kapsar. Öngörülen nakit akışları, yeni bilgilerin elde edilmesiyle daha sonraki değerlendirme tarihlerinde tekrar gözden geçirilir.

Toplu olarak değerlendirilen provizyonlar

Belirlenen bir eşğin altında yer alan değeri düşmüş kredilere ilişkin provizyonlar, portföy bazında değerlendirilir; bu, varlıkların homojen yapısını yansıtır. Bu tür portföyler toptan veya bireysel satış olabilir.

Grup bunları kredi kartları, bireysel krediler ve konut kredileri gibi ürün türlerine göre sınıflara ayırır. Tahsilat sürecinde olan ve değeri düşen varlıkları değerlendirmek için benimsenen yaklaşımlar, kurtarma sürecinde olan ve değeri düşen varlıkları değerlendirmek için benimsenen yaklaşımlardan farklıdır. Tahsilat ve kurtarma fonksiyonları ile ilgili daha fazla bilgi için, sayfa 86'da yer alan Problemlili borç yönetimi alt bölümüne bakınız.

*denetlenmedi

Provizyonlar, ilgili portföyün nicel değerlendirmesi baz alınarak kararlaştırılır. Borç seviyeleri ve her türlü teminat değeri ile geçmiş ve kurtarma sürecinde öngörülen nakit kurtarma trendleri dikkate alınır. Provizyonlar aynı zamanda, mevcut ekonomik koşullar için uygun görülen her türlü düzenlemeyi de kapsayabilir. Bu tür düzenlemeler, risk maruziyetlerinin yönetiminde kullanılan operasyonel süreçler ve en son nakit tahsilat profiline göre belirlenebilir.

Gizli kayıp provizyonlar

Bilanço tarihi öncesinde katlanılan ancak tanımlanmamış zararlara karşı, sorunsuz portföyde gizli kayıp provizyonları tutulur. Gizli kayıp provizyonları temerrüt ihtimali ve temerrüt halinde kayıp ile oluşum süreçlerini yansıtır. Oluşum süreci, bir değer düşüklüğü olayının meydana gelmesi ile ilgili kredinin değer düşüklüğünün tanımlanması ve rapor edilmesi arasında geçen dönemi ifade eder.

Oluşum süreçleri portföy düzeyinde hesaplanmakta olup, faiz süreci ve geri ödeme koşulları gibi portföy ürünü özellikleri ile bir krediyi bozulmuş olarak rapor etmek ve tanımlamak için gerekli olan idari süreç süresini yansıtır. Oluşum süreçleri farklı portföylerde 120 günden 270 güne kadar farklılık gösterirler (Vazgeçilen maruziyetler için 365 gün). İlgili portföydeki güncel deneyime dayanırlar ve düzenli olarak gözden geçirilirler.

Grubun bireysel iş bölümleri, sorunsuz kredi defterlerini, bunlar arasındaki farklı kredi özelliklerini yansıtmaları için konut kredileri, kredi kartları veya teminatsız krediler gibi homojen portföylere ayırırlar. Gizli provizyonlar portföye ilişkin LGD'ler, PD'ler ve oluşum süreçleri uygulanarak hesaplanır. Toptan satış hesaplaması da benzer kurallara dayanır; ancak, burada portföylere ayırma söz konusu değildir. PD'ler ve LGD'ler bireysel olarak hesaplanır.

Bozulmuş krediler, ilgili provizyonlar ve değer düşüklüklerine ilişkin analiz için 129 - 136'ncı sayfalara bakınız.

Satılabilir portföyler

Grup, değer düşüklüğü kanıtı için satışa hazır finansal varlık portföylerini değerlendirir; bu durum, şunları içerir: faiz veya anapara ödemesinde temerrüt veya ödememe; ihraç eden veya yükümlünün karşılaştığı önemli finansal zorluklar; ihraç edenin iflas etmesi veya diğer finansal yeniden oluşumlara girmesi olasılığı. Diğer yandan, bir kurumun finansal araçlarının artık halka açık olmaması nedeniyle aktif bir piyasanın kaybolması, değer düşüklüğü kanıtı değildir. Dahası, kurumun kredi notunun düşmesi, mevcut başka bilgilerle birlikte göz önünde bulundurulduğunda değer düşüklüğü kanıtı olabilmesine rağmen, tek başına bakıldığında değer düşüklüğü kanıtı değildir. Finansal varlığın rayiç değerindeki maliyetinin veya amorti edilen maliyetinin altında bir azalma, değer düşüklüğü kanıtı olmak zorunda değildir. Değer düşüklüğü için bir kanıt bulunup bulunmadığının belirlenmesi için yönetimin yargı gücünün uygulanması gerekir. Grubun satışa hazır olan borç senetlerindeki kayda alınmayan zararlar, varlık destekli menkul kıymet portföylerinde yoğunlaşır. Böylesi zararlar, bu menkul kıymetlerdeki azalan piyasa likiditesinin ve ABD ve Avrupa'daki mevcut durumda belirsiz olan makroekonomik görünümün bir sonucu olarak, kredi marjları genişlemesini yansıtır. Dayanak menkul kıymetlerin değerinde bir düşüş olmaz.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Değer düşüklüklerinin çıkarımlara karşı hassasiyeti

Teminatlı kredinin değer düşüklüğü seviyelerine ilişkin kilit çıkarımlar, tutulan teminat ve menkul değer, müşteri dayanışması, likidite ve altta yatan piyasa derinliğine dayalı varlık satış süresi ile ilgilidir. Zamanlamaya ilişkin çıkarımlar da farklı yargı yetkisi alanlarında kredi sözleşmelerinin uygulama kolaylığı ve zamanlaması ile ilgili bir değerlendirmeyi kapsar. Bireysel olarak değerlendirilen provizyonlarda her olay için ayrı çıkarım yapılır ve bu çıkarımlar sıklıkla karara dayalıdır.

Teminatsız kredinin değer düşüklüğü seviyelerine ilişkin kilit çıkarımlar, müşterilerin borç hizmeti kapasitelerine doğrudan etkisi olan ekonomik koşullar ve faiz oranı ortamı ile ilgilidir. 1 milyon Sterlin'den daha büyük değer düşüklükleri, Provizyon Komitesi gözetimine tabidir.

Borcun silinmesi

Değer düşüklüğü yaşanan kredi ve alacaklar zarar kaydedilir; yani, kredinin kısmen veya tamamen tahsil edilmesi yönünde artık gerçekçi bir belirti bulunmaması halinde, kredinin defter değeri kısmen veya tamamen zarar kaydedilirken değer düşüklüğü karşılığı uygulanır. Değer düşüklükleri ayrı ayrı değerlendirilen kredilerde, zarar kaydının zamanlaması olay bazında belirlenir. Bu tür krediler düzenli olarak incelenir ve borç iflasa, tasfiyeye, mûsamaha uygulamasına ve benzer olaylara göre silinir.

Tahsil edilemez tutarların zarar kaydedilmesinin 60 - 180 gün sürdüğü ABD bireysel bankacılık portföyleri hariç, ilk değer düşüklüğünden birlikte değerlendirilen portföylerinin zarar kaydedilmesine kadar geçen dönem tipik olarak şu şekildedir:

- Bireysel konut kredileri: Borcun silinmesi genellikle temerrütten itibaren 5 yıl içinde uygulanır ve hesapların daha erken kapatılması halinde hızlandırılır.
- Kredi kartları: Tahsil edilemez tutarın zarar kaydedilmesi genellikle 12 aylık gecikmeden sonra gerçekleşir; geri kalan kısmın ise bir sonraki üç sene içinde tahsil edilmesi beklenir ve bu sürenin ardından kalan ödenmemiş tutarlar da zarar kaydedilir.
- Açık krediler ve diğer teminatsız krediler: Zarar kaydetme / borcun silinmesi, genellikle temerrüdü takip eden altıncı yılda gerçekleşir.
- İş kredileri: Zarar kaydetme / borcun silinmesi beş yıl içinde gerçekleşir.
- Ticari krediler: Zarar kaydetme / borcun kaydedilmesi genellikle beş yıl içinde gerçekleşir; ancak, her durum için ayrı ayrı belirlenir.

Bir kredinin zarar kaydedilmesinden sonra tahsil edilebilen tutarlar, alındıkları dönem için kredi değer düşüklüğü hesabına yazılır.

Risk ölçümü*

Risk maruziyeti ölçümü

Grup, kredi riski maruziyetleri için birtakım ölçümler kullanır. Aksi belirtilmedikçe kullanılan iç ölçüt, şunları kapsayan kredi risk varlıklarıdır (CRA):

- Borç verme maruziyeti - çekilmiş hesaplar kullanılarak hesaplanır ve merkez bankalarındaki nakit bakiyeleri ve krediler ile müşteri ve bankalara verilen avansları (açık kredi kullanma imkanları, tüketici kredisi ve finansal kiralara kapsar) içerir.

- Karşı taraf risk maruziyetleri - uygulanabilir mahsuplaşma sözleşmeleri ve düzenleyici makamlarca onaylanan modellerin etkisinden sonra, ancak teminat etkisinden önce türev ürünlerin gerçeğe uygun değeri kullanılarak ölçülür. Karşı taraf risk maruziyetleri, kambiyo işlemleri, faiz oranı swapları, kredi temerrüdü swapları ve opsiyonlarından doğan risk maruziyetlerini içine alan oran riski yönetimini kapsar.
- Olası zorunluluklar - taahhüt edilen miktarın değeri kullanılarak ölçülür ve temel olarak kredi ve garanti mektuplarını kapsar.

CRA ihraççı riskini (ağırlıklı olarak borç teminatları) ve tahvil finansman işlemlerini kapsamaz. CRA idari mahsuplaşmayı dikkate alır, ancak uygulamada, zorunluluklar yasal mahsuplaşma hakkı sağlayan ancak IFRS kapsamında yer alan mahsuplaşma kriterlerini karşılamayan yasal mahsuplaşma düzenlemelerine göre gerçekleştirilir.

Risk modelleri

Grup, kredi risk modelleri çıktısını, kredi risk iştahı kararlarına bilgi sağlamak amacıyla kredi onay süreçleri ile devam eden kredi risk değerlendirmesi, takip ve raporlamalar için kullanır. Bu modeller üç kategoriye ayrılabilir:

Temerrüde düşme olasılığı (PD)

PD modelleri, bir müşterinin bir yıllık bir süre zarfında kredi yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalini değerlendirir.

- Farklı müşteri tiplerinin ilgili risk karakteristiklerini dikkate alan belli sayıda kredi derecelendirme modeli mevcuttur. Bu modeller, yakın zamandaki finansal performans gibi niteliksel girdiler ve yönetim performansı veya sektör görünümü gibi nicel girdilerin bir birleşimini kullanırlar. Kredi değerlendirme sürecinin bir parçası olarak Grup, her bir müşteriye PD'sine dayalı bir dahili kredi derecesi verir.
- Bireysel modeller - Her bir müşteri hesabı puanlanır ve bir PD tahsis etmek suretiyle modeller kullanılır. Girdiler portföyler arasında değişiklik gösterir ve hem şirket içi hesapları ve hem de müşteri düzeyindeki verilerle birlikte kredi bürolarının verilerini içerir. Bu skor, istatistiksel olarak geliştirilen bir skor kartı vasıtasıyla otomatik kredi kararı alınmasını desteklemekte kullanılır.

Temerrütte maruz kalma (EAD)

EAD modelleri, müşterilerin temerrüt öncesinde kullanılmamış kredi hesaplarından daha fazla çekim yapabileceklerini veya piyasa hareketleri nedeniyle risk maruziyetinin artabileceğini göz önünde bulundurarak, müşteri temerrüdü sırasında kredi imkanı kullanımı hesaplamaları sağlar. Düzenleyici gereksinimler, EAD'nin halihazırdaki kullanıma her zaman eşit veya bundan daha yüksek olmasını şart koşar. Maruziyet, yasal olarak uygulanabilir bir mahsuplaşma sözleşmesiyle azaltılabilir.

Temerrüt halindeki kayıp (LGD)

LGD modelleri, müşterinin temerrüdü durumunda kurtarılamayacak olan miktarı hesap eder. LGD hesaplanırken Grubun modelleri hem borçlu hem de sağlanan imkanın özellikleri ile tüm kredi riski hafifleticilerini değerlendirir. Tahsilatların maliyeti ve nakdin geri alınmasındaki süre indirimi faktörü de dahil edilir.

*denetlenmedi

Kredi riski devamı

Kredi modellerindeki değişiklikler

Grup modelleri sürekli olarak daha yakın veriler, ürün ve portföylerdeki değişiklikler ve yeni düzenleyici gereksinimlerinin etkilerini yansıtacak şekilde gözden geçirir ve günceller. Toptan modellerde 2012 ve 2013 yıllarında kapsamlı değişiklikler yapılmıştır. Bu, 2014'te özellikle kurumsal maruziyet sınıfında yapılan diğer değişikliklerle devam etmiştir.

Büyük kurumsal müşteriler için yeni PD modelleri uygulanmaktadır. Bunların tamamen uygulamaya geçmesi 2015 yılı ortalarını bulacaktır. 20 yılı aşkın derecelendirme kurumu temerrüt tecrübesini referans alan bu yeni modellerle ilişkili güncel kalibrasyonlar, iç varlık kalitesi bantlarında aşağı yönlü derecelendirme hareketlerine neden olabilir.

Model değişiklikleri, belirli açıklamalarda risk ölçümlerinin yıldan yıla olan karşılaştırmalarını etkilemektedir. Anlamı olduğu durumlarda, Grup yaptığı yorumlarda risk ölçümlerindeki hareketlerin model değişiklikleri etkisini yansıttığı durumları ve bu hareketlerin temel kredi portföylerinin boyutunda veya kredi kalitelerindeki değişimi yansıttığı durumları ayırmıştır.

Ekonomik sermaye

Kredi ekonomik sermaye modeli, portföy kredi kaybı dağılımları ve bunlarla ilişkili ölçülerin verilmiş bir risk ufku üzerinden çeşitli iş amaçları için hesaplamasına izin veren bir çerçevedir.

Model; göç riskini (kredi varlıklarının yıllar üzerinden kalite olarak kötüleşeceği riski), faktör korelasyonunu (zorunlu olanların ortak bir faktörü paylaştıkları varsayımı) ve yayılma riskini (mesela o ülkede faaliyette bulunan işin kredi itibarı üzerinde önemli etkisi bulunan ülke kredi itibarının zayıflamanın yarattığı riski) dikkate alır.

Risk hafifletme

Grup genelinde kredi portföylerinin yönetilmesinde risk hafifletme teknikleri tipik olarak bireysel bir müşteri, borçlu grubu veya ilişkili borçlular topluluğu ile ilişkili kredi yoğunlaşmalarının hafifletilmesi için kullanılır. Mümkün olduğunda, müşteri kredi bakiyeleri yükümlülüklere karşı mahsup edilir.

Uygulanan hafifletme araçları şunları içerebilir: fiziki veya finansal bir varlıkta menkul kıymet aracını yapılandırma; kredi temerrüt swapları, krediye bağlı borç araçları ve menkul kıymetleştirme yapıları dahil kredi türevlerinin kullanılması ve ilgili ve üçüncü şahıslarda garanti ve benzer araçların kullanılması (mesela kredi sigortası).

Riski hafifletmeye çalışırken Grup en azından aşağıdakileri dikkate alır:

- Önerilen risk azaltmasının uygunluğu, özellikle kısıtlamalar uygulanıyorsa;
- Yasal kesinliğin tesis edilmesinde kullanılacak araçlar. Bunlara gereken dokümantasyon, destekleyici yasal görüşler ve yasal hakları tesis etmek için gereken adımlar dahildir.

*denetlenmedi

- Teminatın ilk ve daha sonraki değerlemesi için kullanılacak metodolojilerin kabul edilebilirliği, verilen avans oranları ve değerlemelerin sıklığı;
- Teminatın veya diğer hafifletici unsurların değeri gerekenden az ise uygulanabilecek eylemler;
- Hafifletici unsurların değerinin ve karşı tarafın kredi kalitesinin aynı anda kötüleşebileceği riski;
- Teminat tiplerinden kaynaklanan yoğunlaşma risklerinin yönetilmesi ihtiyacı ve
- Her türlü risk hafifletmenin yasal olarak yürürlükte kalması ve infazının mümkün olmasını temin etme gereksinimi.

Grubun iş ve kredi takımları, uzman şirket içi dokümantasyon kadroları tarafından desteklenmektedir. Grup mümkün olan hallerde endüstri standart borç ve menkul kıymet dokümantasyonu kullanmaktadır. Ancak, standart dışı dokümantasyon kullanıldığında, bunu ayrı ayrı olaylar bazında değerlendirmek için dışarıdan avukatlar görevlendirilir. Daha fazla bilgi için Toptan kredi riski yönetimi ve Bireysel kredi riski yönetimi alt-bölmelerine bakınız.

Toptan kredi risk yönetimi

Toptan kredi riski yönetimi kurumsal ve SME müşterileri ile bankalar, diğer finansal kuruluşlar ve devletlere ilgili faaliyetlerden doğan kredi risklerine odaklanır.

Risk iştahı çerçeveleri*

Toptan kredi yoğunlaşma riskini yönetmek üzere dört resmi çerçeve kullanılır. RBS Grubu, değişken işletme imtiyazlarına (franchise) ve günün ekonomik koşullarına uygun biçimde kalmalarını sağlamayı temin etmek ve aynı zamanda RBS Grubunun risk ölçümü modellerinde daha ileri düzeltmeleri yansıtmak üzere sürekli olarak çerçevelerini yeniden değerlendirir.

Tek isim üzerinde yoğunlaşma

Tek isim üzerinde yoğunlaşma (SNC) çerçevesi, bir kredi riski yoğunlaşması nedeniyle tek bir borçluya veya borçlu grubuna karşı aşırı maruz kalma riskini ele alır. Çerçeve, yükseltilmiş onay yetkisini, ilave raporlama ve izleme ve iştahı aşan maruz kalmaları ele alacak planlara olan gereksinimi içerir.

SNC fazlalıkları, risk hafifletme faaliyetleri göz önüne alındıktan sonra, brüt ve net bazda değerlendirilir. Tüm net fazlalıklar onaylı ve müşteriye özel bir yönetim planı ile yönetilir. SNC fazlalıklarını azaltmak için, Grup fazla miktarları satmaya veya risk azaltma faaliyetlerine güvenmeye karar verebilir. Çerçeve kapsamında etkili olarak görülebilmesi için, risk azaltımı "nitelikli" olmalıdır. Nitelikli risk azaltıcı unsurlara örnek olarak nakit teminat, hükümet ve banka güvenceleri, kredi temerrüt swapları veya ticari sigortalar gösterilebilir. Nitelikli kredi riski azaltıcı unsurlar da yapısal olarak etkili, yasal olarak kesin, uygulanabilir ve uygun bir vade profiline sahip olmalıdır.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Toplu SNC maruz kalmaları Grubun daha uzun vadeli iştahının dışında kalır. Ancak çerçeve sunulduğundan beri önemli ölçüde azalma görülmüştür. Bu trend yıl boyunca devam etmiş olup, fazlalıkların sayısında %52'lik bir düşüş gözlemlenmiştir. İlk 10 SNC fazlalığı, Grubun toplam SNC fazlalıklarının %95'ini içermektedir. Toplam SNC maruziyeti %43 oranında düşürülmüştür.

Sektör yoğunluğu

Sektör yoğunlaşma riski, aynı sektördeki veya sektörler genelindeki benzer stres olaylarına karşı duyarlı müşteriler için kredi riski yoğunlaşmasından doğan aşırı riski ifade eder. Sektör yoğunlaşma çerçevesi Grubun bu riski yönetmesine imkan tanır ve yönetim kurulu onaylı risk iştahı iş bölümlerine kademelendirmeye yönelik temel mekanizma görevi görür. Ayrıca, kredi maruziyetinin yönetilmesi ve endüstri sektörüne raporlanmasına yönelik kontrolleri ayrıntılandırır.

Sektör yoğunlaşma çerçevesi, 2014 yılında revize edilmiştir. Daha önce, sektörler boyuta göre sınıflandırılmakta idi. Revize edilen sektör çerçevesi kapsamında, sektörler riske (EC ve çeşitli niteliksel faktörlere dayanan) ve boyuta göre sınıflandırılır. Bu sınıflandırma, sektör incelemelerinin gözetim ve sıklık düzeyini belirler. İncelemeler, işlem kabul standartları ile önerilen bir risk iştahı elde etmek için iş stratejisi, kredi riski profili, kilit riskler ve risk azaltıcı faktörler, mevcut ve öngörülen dış ortam, stres olaylarına karşı kırılganlık, idari gelişmeler ve ekonomik sermaye kullanımına ilişkin bir değerlendirmeyi içerebilir.

2014 yılında gerçekleştirilen incelemelerin bir sonucu olarak, Grup en önemli kurumsal sektör olan CRE ile bireysel, eğlence ve petrol-gaz gibi diğer kurumsal sektörlerdeki risk iştahını düşürmüştür. Bu, RCR risk maruziyetlerinin düşürülmesine ek olarak gerçekleştirilmiştir. Sektöre özel stratejiler, maruz kalmanın azaltılması ve kilit kredi riskleri ile ilgili daha fazla detay için 90 ila 111. sayfalara başvurun.

Ürün ve varlık sınıfı yoğunluk çerçevesi

Ürün ve varlık sınıfı yoğunlaşma riski, belli ürün veya varlık sınıflarında yoğunlaşmasından doğan aşırı zarar riskidir. Bu ürün ve varlık sınıfı çerçevesi, uzlaşma veya yanlış taraflı risk (wrong-way risk) gibi belirli kredi tipleri ve uzun vadeli türevler veya menkul kıymetleştirme gibi ürünleri de takip eder. Bu ürün ve varlık sınıfları özel politikalar ve uzmanlığa ilaveten duruma özel izleme ve raporlama önlemleri gerektirebilir. Bazı durumlarda bu iş kolları ve ürünlere has olan kredi riskinin yeterli bir biçimde kontrol edilmesini temin etmek üzere belirli limitler ve eşikler devreye sokulur. Risk maruziyetleri, ürün ve varlık sınıfı yoğunlaşma çerçevesine göre düzenli olarak gözden geçirilir. Gözden geçirmeler her bir ürün veya varlık sınıfına has olan riskleri, uygulanan risk kontrollerini, riskin izlenmesini ve raporlamasını, müşteri tabanını ve risk iştahının münasip olarak kalmasını temin etmek üzere ortaya çıkarmakta olan her türlü riski dikkate alır.

Ülke yoğunluğu

Ülke yoğunluğu çerçevesi, Ülke riski bölümünde 152'ten 158'e kadar olan sayfalarda tarif edilmiştir.

Risk değerlendirmesi

Kredi risk fonksiyonu, bir borç alan veya ilişkili borç alanlar grubu ile ilgili kredi riskini değerlendirir, onaylar ve yönetir.

GCCO, RBS Grubu Kredi Riski Politikasında belirtilen bir bireysel verilmiş yetkiler çerçevesi tesis etmiştir. Çerçeve, biri iş ve diğeri kredi riski fonksiyonundan olan en az iki bireyin her bir kredi kararını onaylamasını gerektirmektedir. Her biri, tecrübe ve uzmanlıklarına dayanan ve uygun olarak verilmiş yetkiye haiz olmalıdır. Çerçeve kapsamında sağlanan en yüksek yetkiye sadece az sayıda üst yönetici haizdir. Taraflardan her biri alınan kararın kalitesinden sorumlu olmasına rağmen kredi riski onaylayıcısı nihai onay yetkisine haizdir.

Kredi riski değerlendirmeleri en azından özellikle aşağıdaki unsurları ele almalıdır:

- Tüm kredi olanaklarının miktar, süre, vade, yapı, şart, amaç ve uygunlukları;
- Uygulanabilir Grup ve/veya bölüm kredi politikalarına uyum;
- Finansal bilginin analizine ve ödeme ile akitlere uyum tarihçesinin incelenmesine dayanan müşterinin zorunlulukları karşılayabilme kabiliyeti;
- Geri ödeme kaynağı ve sektörü ile ekonomik ve piyasa gelişmelerine duyarlılık ile kredi riski hafifletme dahil müşterinin risk profili;
- Yeniden finansman riski - bu, Grup veya bir başka borç veren tarafından sağlanan bir diğer kredi olanağını kullanmak vasıtasıyla bir olanağın bitiminde zorunluluğu müşterinin ödememesinden kaynaklanan kayıp riskidir.
- Çevre, sosyal ve etik, düzenleyici ve itibari riskler gibi bütün diğer risklerin dikkate alınması ve
- Herhangi bir kredi riski yoğunlaşması veya kabul edilen iş bölümü riski iştahı dahil işlemin portföye etkisidir.

Kredi ilişkileri en azından yıllık olarak incelenir ve yeniden onaylanır. Yenileme süreci, risk parametresi tahminlerinin yeniden teyidi veya ayarlanması; teminatın yeterliliği; koşul ve şartlara uyum ve yeniden finansman riski dahil, borçlunun performansını ele alır.

*denetlenmedi

Kredi riski devamı

Risk hafifletme

Grup kredi riskini, netleştirme, teminat ve piyasa standart belgeleri kullanımı aracılığıyla azaltır.

Toptan kredi vermekten kaynaklanan kredi riskini hafifletmek üzere Grubun aldığı teminat tipleri, karşı taraf ve onun varlıklarının niteliğine göre değişiklik gösterir. En yaygın olanlar aşağıda sıralanmıştır:

- Ticari gayrimenkul - 90. sayfadaki CRE bölümüne başvurun.
- Diğer fiziki varlıklar - Bunlar envanter, tesis, ekipman, makine, araç, deniz aracı ve hava araçlarını içerebilir. Bu şekildeki varlıklar sadece eğer Grup bunları tanımlayıp, yerini tespit edip, üzerinde hak talebi bulunmayan diğer varlıklardan tefrik edebilirse teminat için uygun olacaktır. Grup, ilgili varlığın tipine bağlı olarak fiziki varlıkların değerlemesini farklılık gösteren çeşitli yollarla yapar ve belirli durumlarda bilanço değerlemelerine istinat edebilir.
- Bunlar Grubun karşı taraflarına kendi müşterileri tarafından borçlu olunan miktarlardır. Grup bunları, karşı tarafın alacaklar yönetim süreçlerini dikkate alıp vadesi geçenlerin hepsini hariç tutarak değerlendirir
- Mali teminat - 96. sayfadaki Karşı Taraf kredi riski bölümüne başvurun.

Bütün teminatlar, sağlayıcıdan bağımsız olarak değerini koruyacağını temin etmek üzere vaka bazında değerlendirilir. Grup, teminatın değerini izler ve eğer bir eksiklik söz konusu olursa ilave teminat ister.

Sorumlu kredi yönetimi

Erken sorun tespiti

Her segment, finansal zorluk yaşayan müşterileri tespit etmek ve gerekli durumlarda izlemeyi artırmak için erken uyarı göstergeleri (EWI) tanımlamıştır. EWI'lar, müşterinin banka hesabı faaliyetleri gibi Grup içi veya müşterinin halka açık hisse bedeli gibi Grup dışı olabilir. EWI'lar müşterinin potansiyel veya gerçek bir zorluk yaşadığını gösterirse iş bölümü sorumluları müşteriyi İzleme Listesi'ne almaya karar verebilir.

İzleme Listesi*

RCR'de yönetilmeyen müşteriler için, gittikçe bozulan durumları yansıtan üç adet İzleme sınıflandırması bulunmaktadır: Sarı, Kırmızı ve Siyah. Sarı İzleme kategorisindeki müşteriler, potansiyel bir finansal zorluğun erken belirtilerini gösteren veya yakından izleme gerektiren diğer özelliklere sahip, gelir getiren müşterilerdir. Kırmızı İzleme kategorisindeki müşteriler, kredi itibarları giderek azalan ve dolayısıyla genellikle Yeniden Yapılanma (eski adıyla Global Yeniden Yapılanma Grubu) tarafından aktif bir yönetim gerektiren müşterilerdir. Siyah İzleme portföyü, AQ10 maruziyetleri kapsar.

İzleme listesine bir kez alındıktan sonra, müşteri ilişkileri stratejisi, finansal zorluğun ciddiyetine ve maruz kalma durumu boyutuna bağlı olarak kredi sorumluları, Yeniden yapılandırma veya ilgili birimdeki uzman kredi riski ilişki yönetimi birimleri tarafından yeniden değerlendirilir. RBS Grup çapındaki politikalar uyarınca, müşterinin kredi notu ve olanağı ve teminat belgeleri incelemesini içeren çok sayıda zorunlu önlem alınmıştır.

*denetlenmedi

Daha önemli vakalarda, bölümlerdeki deneyimli kredi, portföy yönetimi ve iyileştirme yönetimi uzmanlarından oluşan bir forum veya Yeniden yapılandırma, müşteri ilişkileri stratejisini yeniden değerlendirebilir.

Müşterinin borcunu ödemesini etkileyebilen durumlar ortaya çıktığında uygun düzeltici önlemler alınır. Bu durumlar, kötüleşen alım satım performansı, sözleşmenin mutlak ihlali, zorlayıcı makroekonomik koşullar, geç ödeme veya kaçırılacak bir ödeme beklentisi gibi durumları içerir.

Tüm Kırmızı İzleme vakaları için iş bölümlerindeki ilgili tüm kredi uzmanlarının, ilişkinin Yeniden Yapılandırma'ya aktarılmasının gerekli olup olmadığına ilişkin olarak Yeniden Yapılandırma'daki meslektaşlarına danışmalıdır (Yeniden Yapılandırma ile ilgili daha fazla bilgi için aşağıdaki bölüme bakınız). Bölümler tarafından yönetilmeye devam eden Kırmızı İzleme müşterileri konuya ilişkin Yeniden Yapılandırmadan ziyade bölümlerde mevcut olan uzmanlığa gerek duyan müşterilerdir.

Birimlerde mevcut olan iyileştirme stratejileri, müşteriye çeşitli tavizler tanınmasını içerir. Bir tavizin onaylanması kararı, birimin özgün ülke ve sektör iştahına, müşterinin temel ölçütlerine, piyasa ortamına ve kredi yapısına ve teminatına bağlı olacaktır. Daha fazla bilgi için aşağıda yer alan Müsamaha bölümüne başvurun.

İlişki değerlendirmesinin diğer potansiyel sonuçları şunlardır: müşterinin izleme listesinden alınması; ek kredi önerilmesi ve izlemeye devam edilmesi, uygun olduğu durumlarda ilişkinin Yeniden Yapılanma'ya aktarılması veya ilişkiye tamamen son verilmesi.

RCR'de yönetilen müşteriler, doğaları gereği titizlikle ve düzenli olarak belirli elden çıkarma planları doğrultusunda incelenir. RCR müşterileri Grubun iç İzleme Listesi bildiriminde ayrı olarak tanımlanır ve İzleme Listesi sınıflandırmaları varlık kalitesine dayalı olarak değerlendirilir.

Yeniden Yapılandırma

Kredi Riski yönetim biriminden ayrı olarak, Yeniden Yapılandırma takımı, müşteri riskinin 1 milyon sterlini aşığı vakaları kapsayacak şekilde RBS Group'un toptan problemlili borç portföyünü yönetir. Buna ek olarak Yeniden Yapılandırma, maruz kalma tutarının 250.000 ile 1 milyon Sterlin arasında olduğu sıkıntılı iki taraflı krediler için uzman bir kredi fonksiyonu olan Strateji Yönetimi Birimi'ni sağlar.

Yeniden Yapılandırma tarafından yönetilen tüm müşteriler için ortak olan etmen, Grubun maruz kalma tutarının risk iştahı dışında olmasıdır. Yeniden Yapılandırmanın temel fonksiyonu, müşterilerin makul bir kredibiliteye yeniden ulaşmasını sağlamak, Grubun zararlarını asgari seviyeye çekmek ve sermayesini korumaktır.

Yeniden Yapılandırma takımındaki uzmanlar, işletmeleri mümkün olduğunca finansal anlamda sağlıklarına kavuşturmak için, finansal güçlük yaşayan ve finansal stres belirtileri gösteren müşterilerle çalışırlar. Amaç, geri ödeme, yeniden finansman veya müşterinin tercih ettiği seçenek olması durumunda başka bir bankaya aktarım hususlarını da içeren karşılıklı olarak kabul edilebilir bir çözüm bulmaktır.

Uzmanlar, hem finansal hem de operasyonel sorunlara odaklanarak, finansal güçlüğün nedenleri ile baş etmek amacıyla, yönetim becerisinin yanı sıra işin finansal olarak kurtarılabilirliğinin detaylı bir değerlendirmesini yaparlar. Değerlendirmenin ardından, müşteri ile çeşitli seçenekler görüşülür (bu seçenekler borçların yeniden yapılandırılması veya müsamaha veya bunların her ikisi de olabilir) ve kişiye özel çözümler geliştirilir.

Müşterinin finansal durumu kurtarılabilir değilse ve karşılıklı bir çıkış stratejisinde uzlaşamıyorsa, son çare olarak iflasın ilan edilmesi düşünülebilir. Ancak tercih edilen hedef kuşkusuz, müşterinin finansal anlamda sağlığına geri kavuşturulması ve normal bir bankacılık ilişkisine geri dönülmesidir.

Süre tanıma

Tanım

Süre tanıma, müşterinin yaşadığı finansal zorluklara karşılık kredinin sözleşme hükümleri üzerinde bir taviz tanınması söz konusu olduğunda gerçekleşir.

Finansal zorluğa ilişkin bir kanıt olmadığında veya sözleşme hüküm ve koşulları üzerinde yapılan değişikliklerin normal risk iştahı kapsamında (yeni bir müşteri için) olması veya müşteri için gelişen kredi piyasa koşullarını yansıtmaması durumunda tanınan imtiyazlar, süre tanıma durumu olarak değerlendirilmez.

Birtakım seçenekler mevcuttur. Bunlar, müşterinin bireysel koşullarına uygun hale getirilir. Amaç, müşteriye yeniden finansal sağlığa kavuşturmak ve Grubun riskini asgari seviyeye çekmektir. Tanınan sürenin müşterinin finansal profili ve gereksinimleri için uygun olmasını sağlamak adına, tanınan süre değerlendirilirken, kaydedilirken, izlenirken ve raporlanırken, minimum standartlar uygulanır.

Toptan satış süre tanıma türleri

Toptan satış aşağıdaki taviz türlerini içerebilir:

Müşterinin likiditesini artırmak adına sözleşme vadesinin uzatılmasını da içeren yeniden ödeme planı ve ödeme tavizleri sağlanabilir. Tavizler müşteri likiditesinin piyasa koşulları iyileştiğinde artacağı beklentisiyle de verilebilir. Ayrıca müşteri, özkaynak hususu gibi likiditenin alternatif kaynaklarına erişimden faydalanacaksa da taviz verilebilir. Bu seçenekler, özellikle piyasadaki likidite yetersizliğinin acil yeniden finansmana imkan vermediği ve kısa süreli teminatlı satışları cazip olmaktan çıkardığı durumlarda ticari gayrimenkul işlemlerinde yaygın olarak kullanılır.

Müşterinin iş veya ekonomik ortamı, yükümlülükleri karşılayamadığını gösterdiğinde ve diğer süre tanıma türlerinin başarı olasılığı olmadığında borç affedilebilir veya özkaynak karşılığında değiştirilebilir. Borcun affedilmesi işlemi stresli kurumsal işlemlerde kullanılabilir bir yöntemdir ve genellikle dayanak maddi varlık değeri yerine operasyonel faaliyetlerden elde edilen öngörülmuş nakit akışlarına dayanarak yapılandırılır. Temelde yatan iş modeli, strateji ve borç seviyesinin uygulanabilir olması kaydıyla, dayanak varlıkların değerini gerçekleştirilmektense işin sürekliliğini sağlamak tercih edilen seçenektir.

Sözleşme marjı, müşterinin iş sürdürülebilirliğini sağlamasına yardım etmek adına müşterinin günlük likiditesini desteklemek için değiştirilebilir. Bu genellikle kısa süreli bir çözüm olur. Yukarıda belirtildiği gibi, Grup alınması gereken riskle orantılı bir kazanç sağlamayı amaçlayabilir ve aynı yollarla yapılandırılabilir.

Geçici sözleşme feragati, sözleşmelerin yeniden hazırlanması veya sözleşme değişikliği, potansiyel veya fiili bir sözleşme ihlaline çare bulmak için kullanılabilir. Bu telafinin karşılığında Grup, alınması gereken riskle orantılı bir kazanç amaçlayabilir. Artan riskin artan getirisi, müşterinin koşullarını dikkate almak adına esnek şekilde yapılandırılabilir. Örneğin, nakit veya aynı ödeme ile daha yüksek kar marjı, ertelenmiş getiri araçları veya her ikisi de kullanılabilir. Grubun bu taviz türlerinin diğer taviz çeşitlerinden niteliksel olarak farklı olduğunu varsaymasına rağmen bunlar toptan satış müsamahalı kredilerinin önemli bir kısmını oluşturmaktadır ve bu nedenle müsamahalı ifşaata dahil edilmiştir.

Kredilerin süresi genellikle geçici imtiyaz tanınan ve koşulların kredi hükümlerinde diğer bir geçici veya kalıcı revizyon gerektirdiği koşullarda bir kereden fazla uzatılabilir. Tüm müşterilere bir PD ve ilgili olanaklara bir LGD atanır. Bunlar, kredinin değişikliğe uğrayan koşulları ışığında müsamaha düzenlemesinin finalize edilmesinden önce yeniden değerlendirilir ve yapılan revizyonlar, Grubun toptan satış risklerine yönelik değer kaybı provizyonlarının hesaplanmasına dahil edilir. Süre tanıma durumu artık uygulanabilir olmadığında Grup, teminat ve/veya ödeme aczi muamelelerinin uygulanması (veya birlikte) gibi diğer seçenekleri göz önünde bulunduracaktır.

Süre tanıma stratejisinin nihai sonucu uygulama anında belli değildir. Borçlunun işbirliğine ve uygulanan işin devam eden varlığına son derece bağlıdır. Aşağıdakiler genellikle son çare seçenekleri olarak değerlendirilir:

- Teminatın yürürlüğe girmesi veya varlıkların diğer yollarla kontrolü - Grup teminat veya diğer teminat haklarına ve haklarını uygulama yetkisine sahip olduğunda, teminatı yürürlüğe sokabilir veya varlıkların kontrolünü üstlenebilir. Tercih edilen strateji bu hakları uygulamadan önce diğer olası seçenekleri göz önünde bulundurmak.
- Ödeme aczi - Uygun bir süre uzatma seçeneği söz konusu olmadığında veya iş artık sürdürülebilir olarak değerlendirilmediğinde, ödeme aczi göz önünde bulundurulacaktır. Ödeme aczi, iş varlıklarının gereğince ve verimli bir biçimde ilgili alacaklılara dağıtılmasını sağlayan tek seçenek olabilir.

Müsamaha işlemlerinde sunulan veriler, 2012 ve 2013 yıllarında müsamaha gösterilmiş kredileri kapsamaktadır ve bunların her biri bildirilebilir faaliyet alanı veya franchise için belirlenen eşik değerleri aşmıştır. Grup, süre tanınan kredilere ilişkin bildirim süreçlerini güncellemektedir. 2012 yılında, bildirim eşiği sıfırdan 10 milyon Sterlin'e kadar değişen bir aralıktaydı ve 2013'ten Nisan 2014'e kadar eşikler sıfırdan 3 milyon Sterlin'e kadar değişiklik gösteriyordu. Nisan 2014'den itibaren hiçbir eşik kullanılmadı.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski devamı

Müşamaha için değer kayıpları

Müşamaha gösterilen toptan kredileri, çoğu vakada tek tek değerlendirilir ve bu nedenle ayrı bir risk havuzunda toplanır.

Müşamaha, öngörülen gelecekteki nakit akışlarının mevcut değerini aşan ve ödenmemiş borcun değeri ile sonuçlanabilir. Bu da, bir değer kaybının veya borcun silinmesinin kabul edilmesi anlamına gelebilir.

Müşamaha gösterilen toptan kredilere ilişkin provizyonlar, normal provizyonlama politikalarına göre değerlendirilir. Müşterinin finansal durumu ve müşterilerinin yanı sıra, verilen tavizler de dahil olmak üzere, müşamahanın olası etkisi dikkate alınarak, bir değer kaybı provizyonunun gerekip gerekmediği tespit edilir.

Tüm toptan müşterileri için bir PD ve ilgili hesaplar için bir LGD atanır. Bunlar, Grubun toptan risklerinin değer kaybı provizyonlarının hesaplanmasına dahil edilen revize edilmiş tüm derecelendirmeler ve kredinin değişen koşulları ışığında her türlü süre tanıma düzenlemesinin finalize edilmesinden önce yeniden değerlendirilir.

Sorunsuz kredilerde, kredi metrikleri gizli provizyon metodolojisinin ayrılmaz bir parçasıdır ve bu nedenle, sözleşmeye tabi tavizlerin etkisi gizli provizyona yansımaktır. Sorunlu kredilerde, toplam provizyonun tespit edilmesinde sözleşmeye tabi tavizler dikkate alınacaktır.

Sorunlu ve müşamahalı kredilerde, kredi değer kaybı provizyonunun değerlendirilmesi, hemen hemen her zaman söz konusu müşamahanın tanınmasından önce yapılır. Kredi değer düşüklüğü provizyonu miktarı, müşamaha koşullarının bilinmesiyle değişerek, müşamahanın verildiği dönemde bir provizyon satışı veya ek bir provizyon zararına neden olabilir.

Gerek bozulmuş, gerekse sorunsuz durumda olan ve müşamaha uygulanan toptan kredilerin devri, Yeniden Yapılandırma'da yer alan Kredi Risk fonksiyonu ile ilişki yöneticilerinin değerlendirmesine uygun gerçekleştirilir. Başka bir kaybın öngörülmediği ve müşterinin revize edilen kredi koşullarını karşılayacağına düşünülmediği durumlarda, tüm provizyonlar zarar kaydedilir ve kredi bakiyesinin durumu sorunsuz olarak değiştirilir. Bu aksiyon süreci belli bir zaman dilimine bağlı olmayıp, kredi riski yöneticisinin uygun değerlendirmesine göre gerçekleştirilir.

Değer kayıpları

Toptan portföylerdeki değer düşüklükleri 2013 yılına göre azalmıştır. Bu, çekirdek piyasalardaki varlık değerlerindeki artışlar ile daha iyi bir ekonomik ortamı yansıtmıştır.

2014 yılı süresince, özellikle elverişli ortam ve etkili iş icrasının satışı stratejisini desteklediği önemli miktarda kredi değer düşüklüğü satışı gerçekleşmiştir. Özellikle, varlıkların öngörülenden daha hızlı ve daha iyi fiyatlarla realize edildiği İrlanda'da, piyasa iştahında ve daha fazla likiditede artış görülmüştür.

PBB ve CPB'nin ticari elemanları ve işteki altta yatan daha düşük seviyedeki müşteri temerrütleri, toptan portföyde daha düşük yeni değer düşüklüklerine neden olmuştur. Toptan portföydeki provizyonların büyük bölümü CRE ile ilgilidir. CRE portföyündeki provizyonlara ilişkin daha fazla analiz için sayfa 90'a bakınız.

İzleme Listesi*

31 Aralık 2014 tarihinde, Kırmızı İzleme Listesinde yer alan ve Yeniden Yapılandırma tarafından yönetilen müşterilerden kaynaklanan risk maruziyetleri 2,8 milyar Sterlin seviyesinde olup (2013 - 12,4 milyar Sterlin), iş bölümünde yönetilenler ise 1,1 milyar Sterlin seviyesindedir (2013 - 3,2 milyar Sterlin).

Aşağıdaki tablo, Yeniden Yapılandırma tarafından yönetilen Kırmızı İzleme Listesi müşterilerine ilişkin bir sektör çöküşünü göstermektedir.

Cari maruz kalma tutarına göre Kırmızı İzleme Kredi Riski Varlıkları	2014	2013			2012		
	Elden çıkarılmış gruplar hariç RCR milyon Sterlin	Grup, hariç Temel Kapsam Dışı milyon Sterlin	Temel Kapsam Dışı milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Grup, hariç Temel Kapsam Dışı milyon Sterlin	Temel Kapsam Dışı milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Mülk	917	3.176	1.841	5.017	5.605	4.373	9.978
Ulaşım	188	1.778	376	2.154	2.212	331	2.543
Perakende ve eğlence	386	1.085	237	1.322	1.481	412	1.893
Hizmetler	511	955	39	994	869	82	951
Diğer	757	2.304	646	2.950	3.066	1.099	4.165
Toplam	2.759	9.298	3.139	12.437	13.233	6.297	19.530

Kilit noktalar

- Kırmızı İzleme Listesinde yer alan müşteriler 2014 yılında, RCR'ye yönelik risk maruziyetlerinin devredilmesi sonucu önemli ölçüde azalmıştır. RCR'de yönetilen müşteriler, titizlikle ve düzenli olarak belirli elden çıkarma planları doğrultusunda incelenir.
- Geriye kalan Yeniden Yapılandırma popülasyonu ise yıl boyunca gerek sayı gerekse değer bazında azalmıştır. Bu, Yeniden Yapılandırma'ya daha az olay akışını, geri ödemeleri ve Kırmızı İzleme Listesi'ndeki iyileşmeleri yansıtır.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Süre tanıma

Aşağıdaki tablo, tanınan sürenin yıl içerisinde tamamlandığı kredi değerlerini (Grubun iyileşme süreci başlattıkları hariç olmak üzere) sektör ve türe göre göstermektedir.

Sektöre göre yıl boyunca toptan satış için tanınan süre

	2014				2013				2012			
	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Provizyon kapsamı (1) %	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Provizyon kapsamı (1) %	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Provizyon kapsamı (1) %
Mülk	1.052	4.363	5.415	66	1.759	4.802	6.561	60	3.365	3.899	7.264	16
Ulaşım	265	233	498	32	1.016	229	1.245	34	1.174	130	1.304	23
Perakende ve eğlence	431	553	984	51	455	390	845	37	732	113	845	34
Hizmetler	475	352	827	53	405	234	639	77	324	51	375	30
Diğer	811	252	1.063	56	670	510	1.180	27	1.575	550	2.125	40
	3.034	5.753	8.787	62	4.305	6.165	10.470	55	7.170	4.743	11.913	20

Not:

(1) Provizyon kapsamı, işlemeyen kredi yüzdesi olarak değer düşüklüğü provizyonunu yansıtır.

Süre tanıma düzenlemeleri

Aşağıdaki tablo, kredi değerine göre toptan satış süre tanıma düzenlemeleri temel türlerinin yansımalarını analiz etmektedir.

Düzenleme türüne göre yıl boyunca toptan müsamahalara (1)

	2014 %	2013 %	2012 %
Ödeme planlara ve ödeme tavizleri	73	78	49
Sözleşmeye tabi tavizler	20	16	30
Ödenmemiş borçların kısmen veya tamamen affı	4	9	21
Marj değişiklikleri	4	2	6
Diğer (2)	7	31	14

Notlar:

(1) Aynı bir vaka birden fazla müsamaha türünü kapsayabileceği için toplam, %100 değerini aşar.

(2) Diğer başlıca taviz türleri, resmi "tevakkuflar" anlaşmalarını ve teminatın serbest bırakılmasını kapsar.

Kilit noktalar

- Kredilere ilişkin tamamlanan müsamahalara, 2013'e göre 2014 yılında azalmıştır. Bu azalma, hem iyileşen piyasa koşulları hem de RCR elden çıkarma stratejisiyle ilişkilidir.
- Süre tanıma kredilerin yıllardır yapılan analizi belirli bir yıl içerisindeki ayrı önemli vakalarla saptırılabilir. Bu durum özellikle 2014 yılında emlak ve ulaşım sektörlerindeki tamamlanmış süre tanıma durumu değeri ile önceki yıllardaki değerler karşılaştırıldığında faydalı olmaktadır.
- 4.3 milyar sterlin toplamında krediye, müsamaha amaçlı kredi onayı verilmiştir, ancak 31 Aralık 2014 itibarıyla henüz hukuki işlemler tamamlanmamıştır (2013 - 9.4 milyar sterlin). Bu krediler, işlem gören krediler olarak anılır ve yukarıdaki tablolara dahil edilmez. Bunların %84'ü ilgili %48'lik provizyon kapsamı ile işlemeyen; %16'sı ise işleyen kredilerdir. Teklif edilen başlıca düzenleme türleri ödeme tavizleri ve ödeme planlarıdır.
- Nakliye sektöründe süre tanıma geçmişte de olduğu gibi sevkiyat riskine bağlı olarak gösterilmektedir. Varlık değerleri yükselmiş ve minimum teminat anlaşması ihlallerini azaltarak, 2014 yılında sevkiyat portföyünde daha az müsamaha ile sonuçlanmıştır.
- 2013 ve 2014 yıllarında müsamaha gösterilen 31 Aralık 2014 tarihinde halen ödenmemiş olan kredilerin değeri 12.2 milyar sterlindir (2013 - 18.4 milyar sterlin; 2012'de 17.7 milyar sterlin); bunlardan 3.4 milyar sterlini 2013 yılında tamamlanan düzenlemelere ilişkindir (2012 - 8.0 milyar sterlin; 2011 - 9.3 milyar sterlin).
- 2013 yılında müsamaha gösterilen kredilere ilişkin 2014 yılında işleme konan ek provizyonların toplamı 0.6 milyar sterlin olup, bu tutar büyük oranda RCR ve Yeniden yapılanma vakalarından kaynaklıdır. Bu kredilerin provizyon kapsamı 31 Aralık 2014 tarihinde %77'dir.
- Yeniden yapılandırma tarafından yönetilen RCR dışı müşterilere, 2014 yılında toplam 1.3 milyar sterlin değerinde kredi hesabı müsamaha tanınmıştır. Bu rakam, Yeniden yapılanma tarafından yönetilen kredilerin %34,1'ine denk gelmektedir (iyileştirme prosedürlerinin başlatıldığı müşteri kredileri hariç).
- Yeniden yapılanma tarafından 2013'te süre tanıma kredilerden (RCR'ye devredilenler hariç) %24'ü 31 Aralık 2014 itibarıyla çıkış işleri tarafından yönetilen sorunsuz portföylere geri dönmüştür. Bazı müsamaha gösterilmeyen krediler de Yeniden yapılanmadan, çıkış işleri tarafından yönetilen sorunsuz portföylere dönmüştür.
- Yıl boyunca verilen 4.8 milyar Sterlin'lik müsamaha, RCR tarafından yönetilen müşterilere verilmiştir. RCR müsamahayı, varlıkların doğru şekilde gerçekleştirilmesine yardımcı olacak bir araç olarak kullanmaktadır. Değere göre, 2013 yılında müsamaha tanınan RCR dışı sorunsuz kredilerin %94'ü 31 Aralık 2014 itibarıyla halen sorunsuzdur.
- Yukarıda açıklanan sorunlu kredilere ilişkin provizyonlar, ayrı ayrı değerlendirilmiştir ve bu nedenle dönemlere göre doğrudan karşılaştırılmaz. Provizyon kapsamı 2014 yılında, Ulster Bank'taki provizyon kapsamı düzeyinin de desteğiyle artmıştır (Ulster Bank RCR vakaları dahil).

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski devamı

Kilit kredi portföyleri

Ticari gayrimenkul*

Ticari gayrimenkul (CRE) sektörü, ticari ve konut gayrimenkullerinin (inşaat şirketleri dahil) geliştirilmesi ve bunlara yatırım yapılması faaliyetlerini yürüten şirketlere yönelik riskleri içermektedir. Aşağıdaki kredi kullanım analizi, değer kaybı provizyonları çıkarılmadan verilmiştir ve faiz oranı riski yönetimi ve acil durum yükümlülükleri hariç tutulmuştur.

Segmente göre	2014			2013			2012		
	Yatırım, milyon sterlin	Geliştirme, milyon sterlin	Toplam milyon Sterlin	Yatırım, milyon sterlin	Geliştirme, milyon sterlin	Toplam milyon Sterlin	Yatırım, milyon sterlin	Geliştirme, milyon sterlin	Toplam milyon Sterlin
UK PBB	3.757	501	4.258	3.931	510	4.441	4.793	618	5.411
Ulster Bank	952	336	1.288	3.419	718	4.137	3.575	729	4.304
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	4.709	837	5.546	7.350	1.228	8.578	8.368	1.347	9.715
Ticari Bankacılık	15.145	2.775	17.920	16.616	2.957	19.573	17.711	3.473	21.184
Özel Bankacılık	1.051	244	1.295	Uygulanmaz	Uygulanma	Uygulanma	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanma
Ticari ve Özel Bankacılık	16.196	3.019	19.215	16.616	2.957	19.573	17.711	3.473	21.184
Kurumsal Bankacılık	721	255	976	898	183	1.081	1.479	372	1.851
Citizens Financial Group	5.017	—	5.017	4.018	—	4.018	3.857	3	3.860
RCR	6.169	6.394	12.563	Uygulanmaz	Uygulanma	Uygulanma	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanma
Temel Kapsam Dışı	Uyg	Uyg	Uyg	11.624	7.704	19.328	17.686	8.744	26.430
	32.812	10.505	43.317	40.506	12.072	52.578	49.101	13.939	63.040

Coğrafyaya göre (1)	Yatırım		Geliştirme		Toplam milyon Sterlin	Yatırım		Geliştirme		Toplam milyon Sterlin
	Ticari milyon Sterlin	Konut milyon Sterlin	Ticari milyon Sterlin	Konut milyon Sterlin		RCR hariç Grup milyon Sterlin	RCR milyon Sterlin	RCR hariç Grup milyon Sterlin	RCR milyon Sterlin	
2014										
Birleşik Krallık (NI hariç (2))	17.327	4.757	600	3.446	26.130	19.882	2.203	3.506	539	26.130
İrlanda (ROI ve NI (2))	2.864	740	1.499	4.469	9.572	770	2.834	329	5.639	9.572
Batı Avrupa (diğer)	1.222	53	189	24	1.488	232	1.042	4	210	1.488
ABD	4.063	1.358	—	59	5.480	5.376	45	53	6	5.480
RoW (2)	406	22	34	185	647	383	45	219	—	647
	25.882	6.930	2.322	8.183	43.317	26.643	6.169	4.111	6.394	43.317
						Grup, hariç		Grup, hariç		
2013						Temel	Temel	Temel	Temel	
Birleşik Krallık (NI hariç (2))	20.861	5.008	678	3.733	30.280	21.297	4.572	3.500	911	30.280
İrlanda (ROI ve NI (2))	4.405	1.028	1.919	5.532	12.884	2.763	2.670	686	6.765	12.884
Batı Avrupa (diğer)	4.068	183	22	17	4.290	223	4.028	11	28	4.290
ABD	3.563	1.076	—	8	4.647	4.313	326	8	—	4.647
RoW (2)	314	—	30	133	477	286	28	163	—	477
	33.211	7.295	2.649	9.423	52.578	28.882	11.624	4.368	7.704	52.578
						Grup, hariç		RBS, hariç		
2012						Temel	Temel	Temel	Temel	
Birleşik Krallık (NI hariç (2))	25.864	5.567	839	4.777	37.047	23.312	8.119	4.184	1.432	37.047
İrlanda (ROI ve NI (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 (2)	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

Bu tablolara ilişkin notlar için bir sonraki sayfaya başvurun.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

	UK (NI hariç (2))	İrlanda (ROI ve NI (2))	Batı Avrupa (diğer)	ABD	RoW (2)	Toplam
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Alt sektöre göre (1)						
2014						
Konut	8.203	5.209	78	1.417	206	15.113
İş yeri	3.297	504	609	81	137	4.628
Perakende	4.909	809	173	157	91	6.139
Endüstriyel	2.588	367	32	2	29	3.018
Karışık/diğer	7.133	2.683	596	3.823	184	14.419
	26.130	9.572	1.488	5.480	647	43.317
2013						
Konut	8.740	6.560	200	1.085	133	16.718
İş yeri	4.557	813	1.439	32	121	6.962
Perakende	6.979	1.501	967	84	73	9.604
Endüstriyel	3.078	454	43	30	13	3.618
Karışık/diğer	6.926	3.556	1.641	3.416	137	15.676
	30.280	12.884	4.290	4.647	477	52.578
2012						
Konut	10.344	6.701	403	996	242	18.686
İş yeri	6.112	1.132	1.851	99	176	9.370
Perakende	7.529	1.492	1.450	117	129	10.717
Endüstriyel	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

Notlar:

- (1) 31 Aralık 2014 verileri, 2013 ve 2012 verilerinden hariç tutulan, 1,3 milyar Sterlin'lik CPB'deki Bireysel Bankacılık kaynaklı CRE kredilendirmelerini içermektedir. 31 Aralık 2013 tarihinde, Bireysel Bankacılık CRE kredilerinin toplamı 1,4 milyar Sterlin oldu (2012 - 1,4 milyar Sterlin).
- (2) ROI: İrlanda Cumhuriyeti; NI: Kuzey İrlanda; RoW: Dünyanın Geri Kalanı.

Kilit noktalar

- CRE'ye toplam brüt kredi maruziyeti 9.3 milyar düşerek (%18) 43.3 milyar sterlin olmuştur. Düşüşün büyük kısmı, Ulster Bank, CPB ve CIB'den kaynaklı RCR maruziyetinde meydana gelmiş olup, geri ödemeler, varlık satışları ve hesap kapamaların sonucudur.
- ABD maruziyetindeki artış temel olarak, iyileşen ekonomik koşulların, risk iştahı ve iş stratejisi doğrultusunda CFG'deki artan iş hacimlerine katkıda bulunması sonucunda ortaya çıkmıştır.
- 12,6 milyar Sterlin'lik RCR portföyü, RBS Grubun CRE portföyünün %29'una denk gelmiştir. Coğrafi olarak, RCR portföyünün %67'si, İrlanda'da, %22'si BK'de, %10'u Batı Avrupa'da ve %1'i ABD'de ve dünyanın geri kalanında tutulmuştur.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski devamı

	UK PBB	Ulster Bank	Ticari Bankacılık	Özel Bankacılık	Şirket ve Kurumsal Bankacılık	Citizens Financial Group	RCR	Toplam
Portföy vade profili	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
2014								
<= 1 yıl (1)	808	493	4.297	495	122	857	9.318	16.390
1-2 yıl	299	63	2.730	228	140	988	1.629	6.077
2-3 yıl	575	58	2.516	181	80	940	463	4.813
> 3 yıl	2.552	627	8.081	391	623	2.232	858	15.364
Sınıflandırılmamış (2)	24	47	296	—	11	—	295	673
	4.258	1.288	17.920	1.295	976	5.017	12.563	43.317
2013							Temel Kapsam Dışı	
<= 1 yıl (1)	821	2.740	5.995	Uygulanma	469	602	1.891	25.487
1-2 yıl	427	360	3.009	Uygulanma	203	669	474	6.559
2-3 yıl	490	177	4.231	Uygulanma	123	739	1.968	6.234
> 3 yıl	2.680	860	5.941	Uygulanma	286	2.008	1.317	13.743
Sınıflandırılmamış (2)	23	—	397	Uygulanma	—	—	214	555
	4.441	4.137	19.573	Uygulanma	1.081	4.018	19.328	52.578
2012							Temel Kapsam Dışı	
<= 1 yıl (1)	1.501	3.000	7.138	Uygulanma	275	797	16.335	29.046
1-2 yıl	449	284	3.550	Uygulanma	413	801	5.225	10.722
2-3 yıl	410	215	3.407	Uygulanma	505	667	1.317	6.521
> 3 yıl	2.861	805	6.736	Uygulanma	658	1.595	3.339	15.994
Sınıflandırılmamış (2)	190	—	353	Uygulanma	—	—	214	757
	5.411	4.304	21.184	Uygulanma	1.851	3.860	26.430	63.040

Notlar:

- (1) İsteğe bağlı ve vade tarihi geçmiş varlıkları içerir.
- (2) Temel olarak, tek bir vade tarihi olmayan batık hesapları içerir.
- (3) UK PBB portföyü, İş Bankacılığı ve Williams & Glyn CRE maruziyetini kapsar. Williams & Glyn, 3.3 milyar sterlindir (%79).

Kilit noktalar

- Toplam vade profili değişmiştir; kısa vadelerin oranı (1 yıl) daha orta süreli vadeler (3 yıldan fazla) lehine azalmıştır. Bu da, Ticari Bankacılık ve CFG'deki yeni kredilendirme faaliyetinin yanı sıra RCR'deki azalmaları yansıtmaktadır.
- Ulster Bank'taki 2013 ile 2014 yılları arasındaki bir yıldan kısa süreli banttaki düşüşler temel olarak RCR'ye transferlerin sonucudur.

Varlık niteliği bandına göre

	AQ1-AQ2 milyon Sterlin	AQ3-AQ4 milyon Sterlin	AQ5-AQ6 milyon Sterlin	AQ7-AQ8 milyon Sterlin	AQ9 milyon Sterlin	AQ10 milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
2014							
RCR hariç Grup	758	9.431	13.857	3.873	215	2.620	30.754
RCR	—	228	556	502	87	11.190	12.563
	758	9.659	14.413	4.375	302	13.810	43.317
2013							
Temel Kapsam Dışı Faaliyetler hariç Grup	441	7.801	13.396	5.199	665	5.748	33.250
Temel Kapsam Dışı	—	376	1.433	1.341	176	16.002	19.328
	441	8.177	14.829	6.540	841	21.750	52.578
2012							
Temel Kapsam Dışı Faaliyetler hariç Grup	767	6.011	16.592	6.575	1.283	5.382	36.610
Temel Kapsam Dışı	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

Kilit noktalar

- Orantılandırılmış AQ10'deki önemli düşüş de dahil olmak üzere, portföyün toplam varlık kalitesi iyileşme göstermiştir. Bu durum, son yıllarda uygulanmaya başlanan politika ve kontrollere tabi olan yeni kredilendirme faaliyetinin kalitesi ve iyileşen genel piyasa koşulları ile RCR'deki düşüşlerden kaynaklıdır.
- AQ3-AQ4 maruziyetindeki artış, temel olarak CFG ve Ticari Bankacılıktaki yeni kredilendirme kaynaklıdır.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Ticari gayrimenkulde kredi riskinin azaltılması

Kredi oluşturma tarihinde teminatın piyasa değeri tipik olarak borç miktarını aşar. Piyasa değeri, rıza gösteren bir alıcının rıza gösteren bir satıcıya varlığı satabileceği emsal fiyat işlemindeki tahmini meblağ olarak tanımlanır. Kredinin başlatılması üzerine, CRE borçlanmasına ilişkin dış değerlemeler istenir. Başlangıçta istenen dış değerlemelere ek olarak Grup, uzman görüşü ve endeksler de dahil, bu tür bir ek teminatı değerlemek üzere bir çok bilgiyi kullanır. İstenmeyen bir kredi olayı halinde, dış değerlemelere ihtiyaç duyulabilir; bu gereklilik İzleme listesi sürecinin bir parçası olarak değerlendirilir. Aşağıdaki tablo, finanse edilen mülkün değerine ilişkin provizyonlardan önceki kredi değerini temsil eden, değere göre kredi oranına bölünen CRE (RCR dışı ve RCR) kredilendirmeleri göstermektedir.

Ticari gayrimenkul kredi - değer oranı	RCR			RCR hariç Grup			Toplam		
	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
2014									
<= %50	300	45	345	9.833	220	10.053	10.133	265	10.398
> %50 ve <= %70	602	173	775	8.750	301	9.051	9.352	474	9.826
> %70 ve <= %90	220	554	774	2.285	409	2.694	2.505	963	3.468
> %90 ve <= %100	41	116	157	343	134	477	384	250	634
> %100 ve <= %110	56	211	267	168	148	316	224	359	583
> %110 ve <= %130	49	438	487	326	201	527	375	639	1.014
> %130 ve <= %150	6	404	410	135	128	263	141	532	673
> %150	65	4.160	4.225	305	495	800	370	4.655	5.025
LTV'li Toplam	1.339	6.101	7.440	22.145	2.036	24.181	23.484	8.137	31.621
Minimum teminat (1)	—	3.168	3.168	33	38	71	33	3.206	3.239
Diğer	34	1.921	1.955	5.956	546	6.502	5.990	2.467	8.457
Toplam	1.373	11.190	12.563	28.134	2.620	30.754	29.507	13.810	43.317
Toplam portföy ortalama LTV (2)	%75	%338	%291	%56	%133	%62	%57	%287	%116
2013									
		Temel Kapsam Dışı		Temel Kapsam Dışı Faaliyetler hariç Grup			Toplam		
<= %50	419	142	561	7.589	143	7.732	8.008	285	8.293
> %50 ve <= %70	867	299	1.166	9.366	338	9.704	10.233	637	10.870
> %70 ve <= %90	1.349	956	2.305	2.632	405	3.037	3.981	1.361	5.342
> %90 ve <= %100	155	227	382	796	295	1.091	951	522	1.473
> %100 ve <= %110	168	512	680	643	327	970	811	839	1.650
> %110 ve <= %130	127	1.195	1.322	444	505	949	571	1.700	2.271
> %130 ve <= %150	13	703	716	356	896	1.252	369	1.599	1.968
> %150	69	7.503	7.572	400	1.864	2.264	469	9.367	9.836
LTV'li Toplam	3.167	11.537	14.704	22.226	4.773	26.999	25.393	16.310	41.703
Minimum teminat (1)	51	3.069	3.120	9	88	97	60	3.157	3.217
Diğer	108	1.396	1.504	5.266	888	6.154	5.374	2.284	7.658
Toplam	3.326	16.002	19.328	27.501	5.749	33.250	30.827	21.751	52.578
Toplam portföy ortalama LTV (2)	%75	%292	%245	%64	%187	%85	%65	%261	%142

Bu tablodaki notlar için bir sonraki sayfaya bakınız.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski devamı

Ticari gayrimenkul kredi
- değer oranı

	Temel Kapsam Dışı			Temel Kapsam Dışı Faaliyetler hariç Grup			Toplam		
	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
2012									
<= %50	727	142	869	6.624	157	6.781	7.351	299	7.650
> %50 ve <= %70	2.231	708	2.939	10.239	346	10.585	12.470	1.054	13.524
> %70 ve <= %90	3.038	750	3.788	3.802	456	4.258	6.840	1.206	8.046
> %90 ve <= %100	711	1.570	2.281	1.235	712	1.947	1.946	2.282	4.228
> %100 ve <= %110	295	1.635	1.930	835	357	1.192	1.130	1.992	3.122
> %110 ve <= %130	599	1.078	1.677	642	610	1.252	1.241	1.688	2.929
> %130 ve <= %150	263	1.261	1.524	412	426	838	675	1.687	2.362
> %150	569	7.841	8.410	1.026	1.471	2.497	1.595	9.312	10.907
LTV'li Toplam	8.433	14.985	23.418	24.815	4.535	29.350	33.248	19.520	52.768
Minimum teminat (1)	7	1.573	1.580	4	55	59	11	1.628	1.639
Diğer	225	1.207	1.432	6.406	795	7.201	6.631	2.002	8.633
Toplam	8.665	17.765	26.430	31.225	5.385	36.610	39.890	23.150	63.040
Toplam portföy ortalama LTV (2)	%84	%223	%173	%67	%148	%80	%71	%206	%122

Notlar:

- (1) Öngörülen iyileşme oranının %10'dan daha az olduğu düşünülerek toplam portföy ortalama LTV değeri, asgari teminatlı kredilerin net tutarı ile kote edilir. İlgili varlık niteliği ve iyileşme profilini yansıtmak gerektiğinde provizyonlar, bu krediler karşılığında işaretlenir.
- (2) Maruz kalma durumuna göre ağırlıklı ortalama.

Kilit noktalar

- Sorunsuz krediler defteri ortalama LTV'si, geçen yıl içinde %65'ten %57'ye düşerek iyileşme göstermiştir. BK'deki sorunsuz krediler portföyü LTV'si %56'dır. Daha yüksek LTV bantlarındaki düşüşler temel olarak, Ulster Bank ve CIB kaynaklı RCR defterinde meydana gelmiştir ve geri ödeme, varlık satışları ve batık alacaklardaki azalmaları yansıtmaktadır.

- RCR ve RCR hariç Grup içinde sorunsuz yatırım mülk teminatlı kredilerin faizleri sırasıyla 1.6 kat ve 2.9 kat karşılanmıştır. Sorunsuz krediler, garantilerle desteklenen hesaplara ek olarak, normal olarak teminatsız ve (gayrimenkul yatırım ortaklıkları da dahil) CRE şirketlerine ve büyük UK inşaat şirketlerine verilen genel kurumsal kredileri kapsamaktadır. Bu riske maruz kalma durumlarının kredi niteliği, işleyen portföy toplamının kredi niteliği ile tutarlıydı. Sorunlu krediler, standart provizyonlama politikalarına tabidir.

Kredi kalitesi

CRE kredilerine ilişkin kredi kalite metrikleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam			RCR	Temel Kapsam Dışı		
	2014	2013	2012		2014	2013	2012
Krediler (brüt)	43,317 milyon sterlin	52,578 milyon sterlin	63,040 milyon sterlin	12,563 milyon sterlin	19,328 milyon sterlin	26,430 milyon sterlin	
Bunlar içinde REIL	13,345 milyon	20,129	22,108	11,112 milyon	14,305	17,052	
Provizyonlar	9,027 milyon	13,209	10,077	8,067 milyon	10,639	8,349	
Müşterilere verilen brüt kredilerin %'si olarak REIL	%30,8	%38,3	%35,1	%88,5	%74,0	%64,5	
REIL %'si olarak provizyonlar	%68	%66	%46	%73	%74	%49	

Notlar:

- (1) Gayrimenkul Finansı tarafından yönetilen diğer sektörlerdeki müşterilere verilen kredilere ilişkin gayrimenkuller hariçtir.
- (2) 31 Aralık 2014 verileri, 2013 ve 2012 verilerinden hariç tutulan, 1,3 milyar Sterlin'lik CPB'deki Bireysel Bankacılık kaynaklı CRE kredilendirmelerini içermektedir. 31 Aralık 2013 tarihinde, Bireysel Bankacılık CRE kredilerinin toplamı 1,4 milyar sterlin oldu (2012 - 1,4 milyar sterlin).

Petrol ve gaz*

Grup, petrol ve gaz sektörüne ilişkin 10.7 milyar sterlin kredi risk varlığına sahiptir (CRA). Sektör riski, taahhüt edilmiş ancak çekilmemiş hesaplar dahil, 24.1 milyar sterlidir.

Ham petrol fiyatı, küresel talep ve tedarik faktörlerine tabi olduğundan, küresel olarak belirlenir. Haziran 2014'den bu yana %50'den fazla düşmüştür. Bu sert düşüşün nedeni, bir dizi faktörden kaynaklı tedarik fazlası oluşması endişesidir. Bu faktörler arasında, ABD şeyil üretiminde artış ve OPEC'in mevcut üretim seviyelerini koruması ile, Çin'deki yavaş büyüme ve Avrupa'daki düşen talep bulunmaktadır.

Doğal gazın fiyatı da bölgesel olarak saptanır. ABD doğal gaz fiyatları, ham petrolün güncel fiyatına göre nispeten istikrarlı kalmıştır. Doğal gaz fiyatı, petrol fiyatları ile çok fazla bağlantılı değildir.

Bu sektördeki risk maruziyeti, sektör konsantrasyon çerçevesi ve devam eden müşteri ve stres testi de dahil alt sektör değerlendirmeleri ile yakından yönetilmeye devam etmektedir. Toplam petrol ve gaz sektörü risk iştahı 2014 yılında azalmıştır. Mümkün olduğunca maruziyet riskini azaltmaya yönelik başka aksiyonlar alınmaktadır.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Aşağıdaki tablo, iş segmentlerine göre (taahhüt edilmiş ancak çekilmemiş risk ve acil durum yükümlülükleri dahil) hem toplam maruziyet bazında hem de CRA bazında petrol ve gaz sektörü maruziyetinin bir dökümünü içermektedir.

	2014				2013			
	Kredi Riski Varlıkları		Toplam		Kredi Riski Varlıkları		Toplam	
	milyon Sterlin	%	milyon Sterlin	%	milyon Sterlin	%	Sterlin	%
Ticari Bankacılık	671	6	1.035	4	772	8	1.203	5
Kurumsal Bankacılık	8.297	78	20.278	84	8.264	82	20.924	88
Citizens Financial Group	1.251	12	2.134	9	819	8	1.284	5
Diğerleri	101	1	243	1	144	1	276	1
RCR	352	3	457	2	145	1	147	1
	10.672	100	24.147	100	10.144	100	23.834	100
Bunlardan: kredi risk maruziyeti	7.744	73	17.695	73	6.996	69	16.693	70

2014 yılında, CFG'nin bu sektördeki maruziyeti artmış olup, bunun nedeni kısmen 0,4 milyar Sterlin'lik (toplam maruziyet) petrol ve gaz maruziyetlerinin CIB'den transfer edilmesidir.

Taahhüt edilen kredi maruziyeti, 5 yıla kadar çıkar, çok-kurumlu banka hesaplarına yönelik yasal taahhütleri içermektedir. Bu taahhüt edilmiş hesaplar, sermaye giderleri ve faaliyet ihtiyaçlarının fonlanması da dahil, genel kurumsal amaçlara yöneliktir. Bu hesaplar, karşı taraflar kredi anlaşmasının koşullarına uyduğu sürece kullanılabilir. Acil durum yükümlülükleri müşterilere sunulan teminatlara, akreditiflere ve garantilere ilişkindir.

31 Aralık 2014 tarihinde Grubun hiçbir yüksek getirili bono taahhüt pozisyonu yoktur; yıl sonundan sonra birleştirilmiş olan, Amerika'da 86 milyon Dolar'lık bir basit alt yatırım özellikli kredi yüklenimi bulunmaktadır.

Yıl sonunda, Grubun emtia finansmanına maruziyeti 1.0 milyar sterlin olup, bu büyük oranda petrol (0.7 milyar sterlin), metal (0.2 milyar sterlin) ve kömür (0.1 milyar sterlin) şeklindedir.

CIB petrol ve gaz*

Alt sektör ve coğrafya

Aşağıdaki tablolar, alt sektör ve coğrafyalara göre ayrılmış olarak, Grubun bu sektöre maruziyetinin (taahhüt edilmiş ancak çekilmemiş maruziyet) %84'ünü temsil eden CIB petrol ve gaz sektörü maruziyetinin bir dökümünü içermektedir. Analiz, Grubun sektör konsantrasyon çerçevesine dayanmaktadır.

2014	Birleşik Krallık milyon Sterlin	Batı Avrupa (UK hariç) milyon Sterlin	Kuzey Amerika milyon Sterlin	Asya Pasifik milyon Sterlin	Latin Amerika milyon Sterlin	CEEMA (1) milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Üreticiler (entegre petrol şirketleri dahil)	833	1.101	4.822	263	115	848	7.982
Petrol sahası hizmet sağlayıcıları	153	675	1.007	742	—	535	3.112
Diğer toptan ve ticari faaliyetler	295	794	683	907	—	122	2.801
Rafineriler	1	177	2.700	591	141	67	3.677
Boru Hatları	96	48	2.359	49	33	121	2.706
	1.378	2.795	11.571	2.552	289	1.693	20.278

Taahhüt edilmiş çekilmemiş riskler dahil

Bunlardan: Araştırma ve üretim	145	3	3.118	115	150	37	3.568
--------------------------------	-----	---	-------	-----	-----	----	-------

2013	Birleşik Krallık milyon Sterlin	Batı Avrupa (UK hariç) milyon Sterlin	Kuzey Amerika milyon Sterlin	Asya Pasifik milyon Sterlin	Latin Amerika milyon Sterlin	CEEMA (1) milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Üreticiler (entegre petrol şirketleri dahil)	748	1.065	5.333	459	5	748	8.358
Petrol sahası hizmet sağlayıcıları	180	835	1.078	507	61	323	2.984
Diğer toptan ve ticari faaliyetler	297	915	553	893	—	147	2.805
Rafineriler	1	135	2.203	993	131	231	3.694
Boru Hatları	188	95	2.563	41	—	196	3.083
	1.414	3.045	11.730	2.893	197	1.645	20.924

(1) Orta Doğu ve Afrika'nın yanı sıra, Orta ve Doğu Avrupa'daki riskleri de kapsar.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski devamı

Bir müşterinin faaliyet gösterdiği alt sektör, o müşterinin kredi riskini değerlendirmede temel bir unsurdur. Mevcut odaklanılan alanlar, üreticiler (E&P) ve petrol sahası hizmet sağlayıcıları (OFS) başta olmak üzere araştırma ve üretim yapan müşterilere yönelmiştir. E&P müşterileri petrol ve gaz sektöründe CIB riskinin yaklaşık %18'ini temsil ederken, OFS müşterileri %15'ini temsil etmektedir.

Petrol fiyatı düşüşüne ilk maruz kalan E&P olup, E&P şirketleri hizmet sağlayıcıların birincil müşterisidir ve mevcut hizmetlerin yeniden fiyatlandırılmasına yönelik baskının yanı sıra daha düşük anlaşma düzeyleri ve daha düşük anlaşma tutarlarından kaynaklı olarak finansal performansları olumsuz etkilenmektedir.

Varlık kalitesi - AQ bandı

	2014	
	milyon Sterlin	%
AQ1	3.948	20
AQ2	1.999	10
AQ3	3.455	17
AQ4	7.521	37
AQ5	2.035	10
AQ6	1.025	5
AQ7	293	1
Diğer	2	—
	20.278	100

Yıl sonunda, portföy risk maruziyetinin %83'ü yatırım kategorisi olarak kaydedilmiştir (AQ1-AQ4).

Düşük seyreden petrol fiyatlarının portföyün kredi kalitesi üzerindeki etkisi, stres testi de dahil olmak üzere devamlı değerlendirmeye tabidir. Grup, devamlı düşük seyreden petrol fiyatlarının müşteriler üzerindeki etkilerini anlamak için, müşterilerle düzenli iletişim halindedir. Bu faaliyet, mali zorluk yaşıyor olabilecek müşterileri tanımlama amaçlı birtakım erken uyarıcı göstergelerle desteklenmektedir.

Yıl sonunda, Kırmızı İzleme Çizgisi (kredibilite düşüş sinyalleri veren ve dolayısıyla aktif yönetim gerektiren müşteriler) olarak belirlenen RCR dışındaki toplam petrol ve gaz portföyü %0,4 olarak kaydedilmiştir; bunun %0,02'si, Yeniden yapılandırma ile yönetilmiştir.

Müşteri kredi riski

Türevlerden ve repo anlaşmalarından doğan müşteri kredi riski, netleştirme, teminat ve piyasa standart belgeleri kullanımı aracılığıyla azaltılır.

Müşteri kredi riskinin azaltılması

	2014 milyar Sterlin	2013 milyar Sterlin	2012 milyar Sterlin
Ters repo anlaşmaları	64,7	76,3	104,5
Teminat olarak alınan hisse senetleri (1,2)	(64.7)	(76.3)	(104.5)
Türev varlıkları brüt risk maruziyeti			
- holdinge ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	2,7	3,4	7,2
- üçüncü taraflar ile olan bakiyeler	351,8	286,0	437,9
Müşteri netleştirilmesi	(295.2)	(242.8)	(373.8)
Tutulmuş nakit teminat (2)	(32.6)	(23.6)	(33.4)
Teminat olarak alınan hisse senetleri (2)	(7.0)	(6.0)	(5.6)

Notlar:

1) Normal piyasa teamülü uyarınca, 31 Aralık 2014 tarihinde 60,2 milyar Sterlin (2013 - 63,6 milyar Sterlin; 2012 - 100,9 milyar Sterlin) Grubun kendi işlemleri için teminat olarak yeniden satılmış veya yeniden rehin edilmiştir.

2) Makul değerinde.

*denetlenmedi

Group'un üreticilere maruz kaldığı diğer temel etmenler ise, Entegre Yağ Şirketleri (IOC) ve Ulusal Yağ Şirketleridir (NOC). IOC ve NOC, ölçek, çeşitlilik nedeniyle petrol fiyatına daha az maruz kalır ve NOC'larda bu durumun nedeni açık hükümet desteğidir.

Varlık niteliği

Aşağıdaki tablo, CIB'lerin petrol ve gaz sektörü portföylerinin varlık kalitesinin dökümünü göstermektedir.

Grubun bir müşteriye borçlu olduğu miktarlar, ilgili mevzuat ve şirket içi politikalara uygun olarak aynı müşterinin Gruba borçlu olduğu miktarlara mahsup edilir. Ancak genellikle, yalnızca hukuki görüşün yanı sıra yürürlükte olan bir mahsuplaşma ve karşı teminat anlaşması bulunuyorsa anlaşmanın ilgili yargı alanlarında uygulanabilir olduğu düzeyde bu işlem gerçekleştirilebilir.

Karşı teminat nakit veya hisse senedinden oluşabilir. Türev ürünler olması halinde, karşı teminat genellikle nakit halini alır. Menkul kıymetler fonlama işlemlerinde, karşı teminat genel olarak borç şeklindedir ve daha dar anlamda, başlangıç aşamasındaki özkaynak şeklindedir. Ancak, karşı teminatın değeri mevcut yükümlülüğe göre düşer ise, Grup nakit olarak ilave karşı teminat talep edebilir (fark marjı). Anlaşmaların büyük çoğunluğu günlük karşı teminat çağrılarına tabi olup, karşı teminata Grubun iç değerlendirme metodolojilerine göre değer biçilir.

Hukuki görüş ile beraber kredi destek ekleri ve repo ana sözleşmeleri gibi sektör standardı belgeler, alım satım faaliyetleri kapsamında alınan finansal teminatta kullanılır.

Grup, uygun olduğu yerlerde mahsuplaşma ve karşı teminat etkisini ayarladıktan sonra potansiyel bir ters hareketi göz önünde bulunduran sınırları ayarlayarak müşteri kredi riski tutarını sınırlar.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bireysel kredi riski yönetimi

Bireysel kredi riski yönetimi Grubun UK PBB, Ulster Bank ve CFG'deki bireysel müşterileri ile Özel Bankacılık bölümündeki bireysel kredi faaliyetlerine odaklanır.

Risk iştahı

Grup, bireysel bankacılık işleri için kredi riskini kontrol etmek üzere bir ürün ve varlık sınıfı çerçevesi kullanır. Bu çerçeve, ilgili her bir iş bölümü veya raporlanabilir faaliyet alanı için gerek mevcut, gerekse yeni işin kalitesini ölçen ve kontrol eden limitler belirler. Her bir portföyün fiili performansı, bu limitlere göre takip edilir ve gerektiği hallerde harekete geçilir. Bu limitler, beklenen portföy kaybı, belli bir stres senaryosundaki beklenen kayıp, öngörülen kredi temerrüt oranları ve bireysel konut kredisi portföyü LTV'si de dahil olmak üzere, kredi riskine ilişkin birtakım önlemler için geçerlidir.

Risk değerlendirme

Bireysel kredi, çok sayıda küçük değerleri olan borçların verilmesini gerektirir. Bu kredi kararlarının tutarlı şekilde yapılmasını sağlamak adına, Grup müşterilerin gerek Grup, gerekse diğer kreditorlerle ilgili olarak geçmiş borç hizmeti davranışlarının da dahil olduğu kredi bilgilerini analiz eder. Grup daha sonra buna göre kredi kurallarını belirleyerek, farklı ürünler için farklı kurallar geliştirir. Süreç sonradan, konulan kurullarla müşterinin kredi profilinin karşılaştırmasını yansıtan bir kredi notu alması şeklinde büyük oranda otomatik hale getirilir. Ancak, bazı konut ipoteği borçları dahil, nispeten yüksek değerdeki kompleks bireysel kredi başvurularında, uzman kredi yöneticileri nihai kredi verme kararını alırlar.

Risk hafifletme

Grup, ipotekler ile varlık olarak konutlar üzerinden verilen kredilerden kaynaklanan kredi riskini hafifletmek üzere konut gayrimenkulü biçiminde teminatlar alır. Grup, kredi aracılık taahhüdü sürecinde münferit olarak gayrimenkullerin değerlemesini yaparak veya bunları topluca değerlendirerek istatistikî geçerli modeller kullanarak konut gayrimenkullerini değerlendirir. Grup konut gayrimenkullerini, ilgili konut gayrimenkul endeksini, yani Birleşik Krallık'ta Halifax Üç Aylık Bölgesel Ev Fiyat endeksi, ABD'de Case-Shiller Ev Fiyat Endeksi, İrlanda Cumhuriyeti'nde Merkezi İstatistik Dairesi Konut Gayrimenkul Fiyat Endeksi ve Kuzey İrlanda'da Yurt Çapında Ev Fiyat Endeksini kullanarak üç aylık dönemler bazında günceller. ABD'de taşıt kredileri için yeni araçlara rayıç değerleri, ikinci el araçlara ise ortalama piyasa değerleri biçilir.

Sorunlu kredi yönetimi

Tahsilatlar

Gruba ait her bir bireysel işletmedeki tahsilat fonksiyonu, Gruba karşı yükümlülüklerini yerine getiremeyen müşterilere destek sağlar. Bu müşteriler bir kredi ödemesini kaçırmış veya kabul edilen limitin daha üzerinde borç almış ya da yardım için iletişime geçmiş olabilir. Özel destek ekipleri aynı zamanda şimdiye kadar herhangi bir ödemeyi kaçırmamış, ancak finansal zorluklarla karşılaşma ihtimalleri bulunan müşterileri belirler ve bu müşterilere yardımcı olur. Tahsilat birimi bu tür müşterilerle iletişim kurmak, finansal zorluklarının sebebinin tespit etmek ve mümkün olduğunda müşterileri desteklemek için birçok araç kullanabilir. Süreç içerisinde müşteriye süre tanımayı düşünebilirler.

Buna ek olarak, Birleşik Krallık ve İrlanda'da borç danışma merkezi veya kendi kendine yardım araçları aracılığıyla Grup ile geri ödeme planı yapan müşterilere teminatsız kredilerle destek sağlanır. Bu "dinlenme", geri ödeme planının devreye sokulması için zaman tanımak adına 30 günlük bir dönem için tahsilat işlemlerini askıya alır. Dinlenme süresi verilen müşteri kredileri için borç birikmeye devam eder.

Tahsilat stratejileri başarısız olursa ilişki, iyileştirme ekibine aktarılır. Kurtarma hakkında daha fazla bilgi için 98. sayfaya başvurun.

Süre tanıma

Tanım

Müşamaha, müşterinin yaşadığı finansal zorluklara karşılık kredinin sözleşme hükümleri üzerinde bir taviz verilmesi söz konusu olduğunda gerçekleşir. Müşterinin sahip olduğu koşulların değerlendirilmesinin ardından, kalıcı veya geçici olarak müşamaha gösterilebilir.

Tespit Etme

Finansal zorluklar hususunda doğrudan Grup ile iletişime geçen veya halihazırda ödemesi gecikmiş müşterilere müşamaha gösterilebilir. Müşterilere yardım etme dönemi boyunca birden fazla müşamaha uygulaması sağlanabilir.

Bireysel müşamaha türleri

Müşamaha çoğunlukla ipotekli müşterilere ve daha nadir olarak da teminatsız kredi alan müşterilere gösterilir.

Konut kredisi portföyleri

Müşamaha seçenekleri, bunlarla sınırlı olmamak üzere aşağıdakileri kapsar:

- Ödeme tavizleri - Periyodik (genellikle aylık) borç ödemesinde indirim veya borç ödemelerinin kaldırılmasına müşteri ile birlikte karar verilir. İmtiyazlı dönemin sonunda süre tanınan anapara ve bekleyen tahakkuk etmiş faizin, kabul edilen dönem süresinde geri ödeme için planlanır. Ulster Bank ve CFG, ödeme imtiyazlarını bazı faizlerin affedilmesini de içermek üzere indirilmiş faiz oranları şeklinde yapmayı teklif eder.
- Borçların kapitalizasyonu - Müşteri ipoteğin kalan vadesi süresince borçlarını geri öder ve güncel bir konuma geri döner.
- Vadenin uzatılması - Kredinin vade sonu tarihi uzatılır.
- Sadece faize çevirme - Kredi geçici olarak anapara ve faiz geri ödemesinden kalıcı olarak veya (yalnızca Ulster Bank'ta olmak üzere) geçici olarak sadece faiz ödemesine çevrilebilir.

Kredi riski devamı

Teminatsız portföyler

Teminatsız kredilerde müsamaha türleri, raporlanabilir faaliyet alanına göre farklılık gösterir.

Süre tanıma durumunun izlenmesi

Sorunlu veya tahsil edilemeyen krediler olan vazgeçilen krediler, portföyün geri kalanında geçerli değer düşüklüğü etmenlerine tabidir (değer düşüklüğü bölümüne bakınız). Kredi alanın 90 gün veya daha uzun bir süre boyunca anapara veya faiz ya da her ikisi için de geri ödeme yapmaması halinde, kredinin değeri düştüğü varsayılır; vazgeçilen kredilerde ise, kredi alana faiz affı gibi bir ödeme tavsiye edilmiştir.

Müsamaha gösterilmesi, ilgili kredinin ihmal durumunu genel olarak etkilemez. Grubun gecikmeler için sermaye sağladığı bir kredi, istisnadır. Ana para ve faiz gecikmeleri için sermaye sağlanması, krediyi güncel kılar. Kredinin altı ay boyunca güncel kalması ve bu şekilde devam edeceğinin düşünülmesi halinde, ilgili kredi sorunsuz krediler defterine geçirilir. Ulster Bank'ta müşteri kredi borçlarını 90 günün altına indiren ödemeler yaparsa kredi, işleyen defterine aktarılır. Buna ek olarak, vadesi 90 gün geçmiş küçük borç portföyü UK PBB'nin tahsilat birimi tarafından yönetilir. Bu portföydeki borçlar, müşteri, borçları 90 günün altına indiren ödemeler yaptığında da işleyen defterine aktarılabilir. CFG'de, tüm vazgeçilmiş krediler, Grubun 90 gün veya daha uzun bir süre geciken faiz ödemelerine sermaye sağlamasından bağımsız olarak sorunlu kredi defterine kaydedilir.

Süre tanıma durumuna tabi olan ipotekler, müşterinin anlaşılabilir süreleri karşılığında emin olmak için düzenli olarak incelenir. Bakiyesiz olarak sorunsuz olarak devam eden kredilerin oranının yanı sıra, zaman içinde uzlaşılabilir koşulları karşılayamayan kredilerin oranını da kaydetmek için temel metrikler geliştirilmiştir. Bireysel müsamaha kredileri bir defadan fazla değiştirilemez.

Müsamaha için değer kayıpları

UK PBB ve Ulster Bank'taki sorunsuz krediler, ayrı bir risk havuzu oluşturmakla birlikte, potansiyel bir zarar provizyonuna da tabidir (UK PBB'de 24 ay, Ulster Bank'ta müsamaha süresi kadar). Uygun provizyonun tutulması için, bu kredilerin potansiyel karşılık hesaplamasında UK PBB'de gözlemlenen temerrüt oranlarının en yükseği veya PD kullanılır. Ulster Bank'ta potansiyel provizyon hesaplamalarında, benzer düzenlemelere tabi kredilerin geçmişe dönük performanslarına ilişkin bilgiler kullanılarak, sorunlu krediler için kullanılan PD modeli yeniden düzenlenir. Ayrıca, bu portföyler için potansiyel provizyon, uzatılmış ortaya çıkma dönemlerini de kapsar. Bu tür krediler artık ayrı ayrı tanımlanamadığında, potansiyel provizyon metodolojisinde aylık olarak yenilenen hesap düzeyi PD'ler önemli bir gecikme olmadan altta yatan kredi riskini bulur. Süre tanıma sırasında PD değerlendirmesi yapılmaz, ancak kredi yukarıda tanımlanan potansiyel provizyonlama metodolojisine tabidir.

Tüm sorunlu bireysel kredilere ilişkin provizyonlar, toplu olarak değerlendirilir. Krediler varlık türüne göre gruplandırılır. LTV'ler, gecikme durumu ve temerrüt devirleri de, geri döndürülebilir tutarı değerlendirirken ve ilgili provizyon gerekliliğini hesaplamak için göz önüne alınan unsurlardır. Ulster Bank'ın İrlanda Cumhuriyeti'ndeki bireysel sorunlu kredileri, bu kredilerin gözlemlenen performansları kullanılarak spesifik LGD'lerin atandığı ayrı bir risk havuzunu teşkil etmektedir. İngiltere BK'de sorunlu müsamaha bireysel krediler (portföyün %10'u), ayrı bir risk havuzu teşkil etmezken, toplu değer kaybı provizyonunu hesaplamakta kullanılan LGD modelleri, müsamaha anlaşmalarından etkilenir.

CFG'de, müsamaha tabi bireysel krediler, geri ödenene veya tam olarak silinene kadar, değer kaybı zararı için herhangi bir karşı teminatın değeri dikkate alınarak bireysel olarak değerlendirilir. Karşı teminat yoksa, değer kaybı tutarında, gelecekte beklenen nakit akışının mevcut değeri üzerinden kredi fazlalığının devreden tutarı göz önüne alınır. Teyit edilen tüm kayıplar, derhal kayıttan silinir.

İyileşmeler

Kredi, bir kere değer kaybına uğramış olarak tanımlandığında ilgili işteki iyileştirme birimleri tarafından yönetilir. Bu birimlerin amaçları bir yandan müşterilere adil bir şekilde davranırken diğer yandan maksimum borcu tahsil ederek grubun kaybını azaltmaktır. Müşteri ile kabul edilebilir bir geri ödeme düzenlemesi yapılamazsa dava açma seçeneği düşünülebilir. UK ve Kuzey İrlanda'da, gecikmelerin ortaya çıkmasından sonra en az 6 ay geçmeden haciz süreçleri başlamaz (İrlanda Cumhuriyeti'nde, yönetmelikler uzatılmış ödeme ilişkin hukuki işlem başlatılmasına izin vermemektedir). Buna ek olarak, bazı süre tanıma seçenekleri iyileştirme birimi tarafından yönetilen müşterilere sunulmaktadır.

Değer kayıpları

Bireysel portföylerdeki değer düşüklükleri 2013 yılına göre azalmıştır. Ulster Bank, daha iyi bir ekonomik ortam ve daha yüksek varlık fiyatları ve bunun sonucunda yıl içinde ortaya çıkan kredi değer düşüklüklerinin ibrası ile, bu düşüşte önemli bir pay sahibidir. Ulster Bank dışında, UK portföyündeki değer düşüklükleri azalmıştır ve hatta güçlü iyileşmeler ve yükselen varlık fiyatları sayesinde provizyon ibraları söz konusu olmuştur. UK portföyündeki yeni değer düşüklükleri seviyesi 2013'e göre %26 azalmıştır. CFG'deki bireysel değer düşüklükleri, 2014 yılında %29 oranında azalmıştır; bunun da başlıca nedeni, gayrimenkul portföylerindeki gelişen varlık kalitesidir.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kilit portföyler

Ürün türü ve segmente göre ayrılmış bireysel portföylere genel bakış*

	2014					2013				
	UK PBB milyon sterlin	Ulster Bank milyon Sterlin	Özel Bankacılık milyon Sterlin	CFG milyon	Toplam milyon	UK PBB milyon sterlin	Ulster Bank milyon Sterlin	Özel Bankacılık milyon Sterlin	CFG milyon sterlin	Toplam milyon Sterlin
Konut ipotekleri (1)	103.235	17.506	8.889	21.122	150.752	99.338	19.034	8.701	19.584	146.657
bunlar içinde: sadece faizler	24.287	1.263	6.357	9.929	41.836	25.439	2.069	5.968	9.272	42.748
kiralama amaçlı alımlar	11.602	2.091	1.388	147	15.228	9.073	2.242	1.024	241	12.580
müşamaha	4.873	3.880	100	409	9.262	5.446	2.782	127	373	8.728
Diğer krediler (2)	12.335	591	5.186	10.924	29.036	13.760	740	5.353	8.302	28.155
bunlar içinde: kredi kartları	4.951	192	124	952	6.219	5.766	212	129	945	7.052
krediler	5.020	322	4.298	1.933	11.573	5.357	421	4.656	1.712	12.146
Açık krediler	2.364	77	365	91	2.897	2.637	107	355	100	3.199
oto	—	—	—	7.947	7.947	—	—	—	5.545	5.545
Toplam	115.570	18.097	14.075	32.046	179.788	113.098	19.774	14.054	27.886	174.812
Sorunlu %	%3,3	%20,3	%1,0	%1,4	%4,5	%3,9	%18,3	%0,7	%1,5	%4,9

Notlar:

- (1) Bir konuk ipoteği kredisinin birden çok kategoride görünmesi mümkündür.
(2) Bireysel kredi için listelenmemiş daha önemsiz kategoriler de bulunmaktadır.

REIL ve değer düşüklüklerine genel bakış

	2014				2013			
	UK PBB	Ulster Bank	Özel Bankacılık	CFG	UK PBB	Ulster Bank	Özel Bankacılık	CFG
Brüt müşteri kredileri ve avanslarının %'si olarak kredi değer düşüklüğü gideri								
İpotekler	—	(%1.0)	%0,1	%0,2	—	%1,2	—	%0,5
Diğer krediler	%2,0	%2,9	(%0.1)	%0,8	%1,8	%2,2	%0,6	%1,0
Kredi değer kaybı provizyonları (milyon sterlin olarak)								
İpotekler	217	1.413	27	146	259	1.726	33	123
Diğer krediler	1.515	104	35	49	1.671	187	50	33
Kredilerde risk unsurları (milyon sterlin olarak)								
İpotekler	1.218	3.362	95	949	1.702	3.235	116	761
Diğer krediler	1.520	110	80	195	1.863	193	80	148

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski devamı

UK PBB

Genel Bakış

UK PBB Kişisel portföyün büyük çoğunluğu ipotek kredilerinden oluşmaktadır. 115,6 milyar Sterlin'lik toplam brüt kişisel krediler tutarı, Grubun 179,8 milyar Sterlin değerindeki brüt kişisel krediler tutarının %64'ünü oluşturmuştur. Bunun 103,2 milyar Sterlin'i ipotek kredisine, 12,3 milyar Sterlin'i ise teminatsız kredilere (krediler, kredi kartları ve kredili mevduatlar) aittir.

İpotekler

Risk hafifletme

Aşağıdaki tablo, UK PBB'nin işleyen (AQ1-AQ9) ve işlemeyen (AQ10) krediler arasındaki kişisel konut ipoteği portföyü için LTV değerlerini, ağırlıklı değer bazında hesaplanan ortalama LTV değeriyle göstermektedir. Mülk değerleri son resmi değerlemeden sonraki mülk endeksi hareketleri kullanılarak hesaplanmıştır ve kredi bakiyeleri yıl sonu itibarıyla.

Değere göre kredi-değer oranı	2014				2013				2012			
	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	İlgili: IOL (1) milyon Sterlin	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	İlgili: IOL (1) milyon Sterlin	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	İlgili: IOL (1) milyon Sterlin
<= %50	34.889	430	35.319	7.802	26.392	313	26.705	5.977	22.306	327	22.633	5.702
> %50 ve <= %70	38.355	783	39.138	9.935	34.699	591	35.290	9.280	27.408	457	27.865	7.921
> %70 ve <= %90	23.660	705	24.365	4.978	28.920	854	29.774	6.909	34.002	767	34.769	9.267
> %90 ve <= %100	2.837	187	3.024	1.071	4.057	315	4.372	1.846	7.073	366	7.439	2.370
> %100 ve <= %110	609	73	682	413	1.790	182	1.972	1.039	3.301	290	3.591	1.666
> %110 ve <= %130	143	29	172	104	552	100	652	382	1.919	239	2.158	1.091
> %130 ve <= %150	27	2	29	4	37	5	42	6	83	26	109	45
> %150	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
LTV'li Toplam	100.520	2.209	102.729	24.307	96.447	2.360	98.807	25.439	96.092	2.472	98.564	28.062
Diğer (2)	486	20	506	(20)	511	20	531	—	486	12	498	7
Toplam	101.006	2.229	103.235	24.287	96.958	2.380	99.338	25.439	96.578	2.484	99.062	28.069
Toplam portföy ortalama LTV (3)	%57	%67	%57		%62	%75	%62		%66	%80	%67	
Yıl boyunca yeni kredi oluşturmaya ilişkin ortalama LTV (3)			%71				%67				%65	

Notlar:

- (1) Sadece faiz ödemeli krediler.
- (2) Endekslenmiş LTV tutulmadığında.
- (3) Değer ağırlıklı ortalama LTV, her bir ayrı ipotek LTV'si kullanılarak ve her bir ipotek değerini baz alan bir ağırlık uygulayarak hesaplanır.

Kilit noktalar

- UK kişisel ipotek portföyü %4 oranında artış göstermiş ve 103,2 milyar Sterlin'e ulaşmıştır. Bunun 91,6 milyar Sterlin'i (2013 - 90,3 milyar Sterlin) sahibince kullanılan mülkler için, 11,6 milyar Sterlin'i ise (2013 - 9,0 milyar Sterlin) kiralamak için satın alınan mülkler içindir.
- Eylül 2014 Halifax Fiyat Endeksine dayanarak, portföy ortalama endekslenmiş LTV değeri hacme göre %50,4 (2013 - %54,1) ve ödenmemiş borç ağırlıklı değerine göre %57,3 (2013 - %62,0) olmuştur. Toplam devreden bakiyenin toplam endekslenmiş mülk değerlemelerine oranı %41,5 değerindedir (2013 - %45,1)
- Sabit faiz oranlı ve değişken süreli ürünler, %3'ü sabit ve değişken oranların birleşimini, kalanı ise değişken oranı oluşturacak şekilde yaklaşık %56 olarak açıklanmıştır. Sahibince kullanılan mülkler için alınmış ipotek kredilerinin yaklaşık %19'u, tek kalemde geri ödemesi olan sadece faiz ödemeli krediler olup %7'si sadece faiz ödemeli ile anapara artı faiz ödemeli kredilerin bir birleşiminden oluşmaktadır.
- 2014 yılında, kiralamak için satın alınan mülklere ilişkin bakiyeler, UK PBB'nin kira karşılığı ve kredi-değer risk iştahı gerekliliklerine tabi yeni iş içerikli büyüme stratejisini destekleyecek şekilde 2,6 milyar Sterlin (%28,2) değerinde artış göstermiştir. Kiralamak için satın alınan mülklere ilişkin ipotek kredilerinin yaklaşık %63'ü, tek kalemde geri ödemesi olan sadece faiz ödemeli krediler olup %34'ü anapara artı faiz ödemeli kredilerden, kalan %3'ü ise sadece faiz ödemeli ile anapara artı faiz ödemeli kredilerin bir birleşiminden oluşmaktadır. Kiralamak için satın alınan mülklere ilişkin ipotek kredileri, ilk başta kendi kullanımı için satın aldığı mülkü daha sonra Grubun da mutabakatıyla bir üçüncü tarafa kiralayan müşterilere verilen kredileri de kapsamaktadır. Bu tür krediler, kiralamak için satın alınan mülklere ilişkin ipotek kredilerinin %26,5'ini oluşturmaktadır.
- Portföy ortalama endekslenmiş LTV değeri %62,0'dan %57,3'e doğru bir iyileşme göstermiştir. Ağırlıklı değere göre ortalama LTV, sahibince kullanılan mülkler için alınmış ipotek kredilerinde %61,6'dan %57,0'a, kiralamak için satın alınan mülklere ilişkin ipotek kredilerinde ise %66,0'dan %59,6'ya doğru bir iyileşme göstermiştir.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

- 19,7 milyar Sterlin (2013 - 14,4 milyar Sterlin) değerindeki brüt yeni ipotek kredilerinin ağırlıklı değere göre ortalama LTV'si %70,5 olarak gerçekleşmiştir. Bu değer, %66,6 oranında gerçekleşen 2013 değerinin üzerinde olup piyasadaki büyümeyi ve Grubun Help To Buy (Satın Almaya Yardım) planına olan güçlü desteğini yansıtmaktadır. Bu kapsamda, sahibince kullanılan mülkler için alınmış ipotek kredilerinin değeri 16,6 milyar Sterlin (2013 - 13,2 milyar Sterlin) olarak gerçekleşmiş ve ağırlıklı değere göre ortalama LTV değeri %71,7 (2013 - %66,9) olmuştur. Bu kapsamda, kiralamak için satın alınan mülklere ilişkin ipotek kredilerinin değeri 3,1 milyar Sterlin (2013 - 1,3 milyar Sterlin) olarak gerçekleşmiş ve ağırlıklı değere göre ortalama LTV değeri % 63,9 (2013 - %63,0) olmuştur.
- Tüm yeni ipotek işleri, şunları içeren kapsamlı bir değerlendirmeye tabidir: i) finansman gücü testi; ii) kredi derecelendirmesi; iii) en fazla %95 oranında kredi sağlanan devlet destekli Help to Buy ve New Buy gibi planlar dışında %90'lık (%75'i kiralamak için satın alınan mülklere ilişkin) maksimum kredi-değer oranı ve iv) riskli borçlulara kredi verilmesini sınırlayan çeşitli politika kuralları.
- Ödenmemiş borç oranı (mülk satışı sonrası yeniden sahip olma ve eksikler haricinde vaktinde ödenmemiş üç ödemedan fazlası) %1,3'ten %1,0'a düşmüştür. Ayrıca, yeniden sahip olunan mülklerin sayısı da 1.129'a düşmüştür (2013 - 1.532) Kiralamak için satın alınan mülklere ilişkin ipotek kredilerine ait ödenmemiş borç oranı %0,6'dır (2013 - %0,9).
- Toplam 26 milyon Sterlin'lik bir değer düşüklüğü provizyonu ibrası söz konusudur. Bu değer 2013 yılında 31 milyon Sterlin olup konut fiyatı artışları da dahil olmak üzere dayanak varlık niteliğindeki iyileşmeleri yansıtmaktadır.

Borç durumu ve provizyonlar

Süre tanınan hesaplar için ödenmemiş ipotek borcu bilgileri ve ilgili provizyonlar, aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir.

	Kaçırılan ödeme yok		1-3 aylık gecikmeler		>3 aylık gecikmeler		Toplam		
	Bakiye milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Bakiye milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Bakiye milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Bakiye milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Süre tanınan bakiyeler (1) %
2014	4.158	15	364	16	351	26	4.873	57	4,7
2013	4.596	17	426	23	424	51	5.446	91	5,5
2012	4.006	20	388	16	450	64	4.844	100	4,9

Notlar:

(1) İpotek kredilerinin yüzdesi olarak.

(2) Haziran 2014 tarihine kadar UK PBB süre tanıma durumları, müşterinin ödemelerini zamanında yaptığı ve açıkça görülen bir finansal zorluk kanıtı bulunmayan durumları da içeren, sözleşmeye dayalı ödeme vadelerinde yapılan tüm değişiklikleri kapsamaktaydı. Temmuz 2014 itibarıyla süre tanıma açıklamalarında, yalnızca finansal zorluk emareleri gösteren müşteriler bildirilmektedir.

(3) UK PBB için 2008 başlarından beri yapılan süre tanıma anlaşmalarının cari stok pozisyonlarını içerir.

Bilançoda yer alan kişisel süre tanıma durumlarının başlıca türleri aşağıda analiz edilmiştir.

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Sadece faiz dönüştürmeleri - geçici ve kalıcı	1.632	1.784	1.220
Süre uzatmaları - sermaye geri ödeme ve sadece faiz	2.308	2.478	2.271
Ödeme tavizleri	228	241	215
Ödenmemiş borçların kapitalizasyonu	876	907	932
Diğer	223	366	452
Toplam (1)	5.267	5.776	5.090

Not:

(1) Bireysel bir vaka birden fazla düzenleme içerebileceği için yukarıdaki analiz, süre tanıma durumuna tabi olan vakaların toplam değerini aşmaktadır.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski devamı

Aşağıdaki tablo, işleyen ve işlemeyen arasında bölünmüş yıl içerisinde kabul edilen süre tanıma durumlarını göstermektedir.

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
İşleyen süre tanıma durumu	785	1.332	1.809
İşlemeyen süre tanıma durumu	148	186	184
Toplam süre tanıma (1,2)	933	1.518	1.993

Notlar:
(1) Bireysel bir vaka birden fazla düzenleme türü içerebilir.
(2) Yıl sonunda vadesi dolan anlaşmalar da dahil olmak üzere yıl içerisinde kabul edilen düzenlemelerin tümünü (yeni müşteriler ve yenilemeler) içerir. Yıl sonundaki bakiyeler.

Kilit noktalar

- 31 Aralık 2014 tarihinde, son 24 ayda süre tanıma kolaylığının sağlandığı süre tanıma bakiyeleri, 1,2 milyar Sterlin'e ulaşarak toplam ipotek kredisi stokunun %1,2'sini oluşturmuştur.
- Yeni süre tanıma akışı, 2014'ün ikinci yarısında 367 milyon Sterlin tutarında olmuştur. Bu tutar 2014'ün ilk yarısında 748 milyon Sterlin olup hem finansal hem de finansal olmayan sıkıntı içindeki müşterilere yönelik sözleşmeye dayalı koşullardaki değişiklikleri içermiştir. Yeni süre tanıma durumunun dayanak akışı aşağı yönlü bir eğilim izlemeye devam etmiş ve benzer biçimde 2013'e kıyasla 2014 yılında %18'e gerilemiştir.
- Ocak 2008'den beri toplam ipotek varlıklarının %4,7'si (4,9 milyar Sterlin), 2013 sonundan itibaren %10,5 oranında azalan stok seviyelerini içeren bir süre tanıma düzenlemesine tabi tutulmuştur. Bir önceki yılın aynı dönemine göre gerçekleşen azalma, Temmuz 2014 sonrasında uygulanmaya başlanan, yalnızca finansal sıkıntı içindeki müşterilerin bildirilmesine ilişkin değişimi yansıtmaktadır. Benzer şekilde dayanak stok da %5,3 oranında düşmüştür.
- UK PBB süre tanıma durumlarının çoğu (%91) imkanı dahilinde kalıcıdır (süre uzatmaları, ödenmemiş borçların kapitalizasyonu, sadece faize önemli dönüşümler). Geçici süre uzatımı durumları, genellikle üç ila altı aylık bir dönem için kabul edilen düzenlemelerle azaltılan veya ertelenen ödemeler gibi ödeme tavizlerini içerir.
- En sık sağlanan süre tanıma durumları, süre uzatmaları (31 Aralık 2014 tarihindeki süre tanınan kredilerin %44'ü), sadece faiz dönüşümleri (%31) ve ödenmemiş borçların kapitalizasyonu (%17) olmuştur.
- Sadece faize dönüşümlere, 2012 yılının dördüncü çeyreğinden beri çok nadir olarak izin verilmektedir ve 2009 yılından beri finansal zorluk yaşayan müşteriler için dönüşümlere izin verilmemektedir.
- Süre tanınan kredilerin yaklaşık %85'i (2013 - %85), süre tanıma durumuna tabi olmayan varlıkların yaklaşık %98'ine kıyasla yapılan ödemelerle güncel kalmıştır. Süre tanınan krediler üzerindeki değer düşüklüğü provizyonu, ısmarlama provizyon yönteminin bir sonucu olarak süre tanıma durumuna tabi olmayan varlıklar üzerindeki önemli ölçüde daha yüksek kalmıştır.

Sadece faiz*

UK PBB, 1 Aralık 2012 itibarıyla sahibince kullanılan mülkler için alınan ipotek kredilerine ilişkin sadece faiz ödemeli şartlar sunmayı bırakmıştır. Bu politika, periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Kiralamak için satın almaya ilişkin ipotek kredileri için sadece faiz ödemesi, seçenek olmaya devam etmektedir. Sadece faiz ödemesine maruz kalma durumu, 2014 yılında %5 oranında azalmıştır.

	2014 İpotek Kredileri milyon Sterlin	2013 İpotek Kredileri milyon Sterlin
Değişken oran	15.165	18.400
Sabit oran	9.122	7.039
Sadece faiz ödemeli krediler	24.287	25.439
Karışık geri ödeme (1)	6.820	7.665
Toplam	31.107	33.104

Not:
(1) Kısmen sadece faiz ödemeli ve kısmen anapara ödemeli ipotekler.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Aşağıdaki tablolar, türe ve sözleşmeye dayalı vade yılına göre ayrılmış sadece faiz ödemeli ipotek kredisi portföylerini (karışık geri ödemeli ipotek krediler hariç) göstermektedir.

2014	2015 (1) milyon Sterlin	2016-17 milyon Sterlin	2018-22 milyon Sterlin	2023-27 milyon Sterlin	2028-32 milyon Sterlin	2033-42 milyon Sterlin	2042 sonrası milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek kalemde anapara ödemesi (2)	503	1.086	3.853	5.300	6.965	6.277	303	24.287

2013	2014 (3) milyon Sterlin	2015-16 milyon Sterlin	2017-21 milyon Sterlin	2022-26 milyon Sterlin	2027-31 milyon Sterlin	2032-41 milyon Sterlin	2041 sonrası milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek kalemde anapara ödemesi (2)	460	1.006	4.045	5.255	7.194	7.109	370	25.439

Notlar:

(1) 2015 yılı 2015 öncesi vade riskini içerir.

(2) Sadece faiz ödeme tavizi tanıyan (süre tanıma) ipotek, geri ödemelerin 1,6 milyar Sterlin'ini (2013 - 1,8 milyar Sterlin) içerir.

(3) 2014 yılı 2014 öncesi vade riskini içerir.

Aşağıdaki tablo, ipotek türüne göre kişisel ipotek kredileri portföyünün ödenmemiş borç durumunu göstermektedir.

	2014			2013		
	Sadece faiz Tek kalemde anapara ödemesi milyon Sterlin	Diğer, milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Sadece faiz Tek kalemde anapara ödemesi milyon Sterlin	Diğer, milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Ödenmemiş borç durumu						
Cari	23.445	77.056	100.501	24.395	71.629	96.024
Vadesi 1 ve 90 gün arasında geçmiş	514	1.214	1.728	612	1.390	2.002
Vadesi 90 günden daha fazla geçmiş	328	678	1.006	432	880	1.312
Toplam	24.287	78.948	103.235	25.439	73.899	99.338

Kilit noktalar

- UK PBB'nin sadece faiz ödemeli ipotekleri, vade tarihinde tek kalemde ödeme olarak da bilinen tam anapara ödemesi gerektirir. Bu tür kredilerin genellikle 10 ve 20 yıl arasında kalan vade süreleri vardır. Müşterilere ipotek dönemi boyunca mevcut uygun bir ödeme aracına sahip olmaları gerektiği hatırlatılır.
- 24,3 milyar Sterlin'lik sadece faiz ödemeli ipotek kredilerinin 17,0 milyar Sterlin'lik kısmı (%70,0), sahibince kullanılan konutlar için verilmiş ipotek kredilerinden (2013 - 19,9 milyar Sterlin), 7,3 milyar Sterlin'lik kısmı ise (%30,0) kiralamak için satın alınan konutlara ilişkin kredilerden (2013 - 5,6 milyar Sterlin) oluşmuştur.
- 30 Haziran 2014 tarihine kadar altı ayda vadesi gelen tek ödemeli kredilerin %60,3'ü, 31 Aralık 2014 tarihine kadar tamamen ödenmiştir. %94,4'ü mutabık kalınan ödeme düzenlemelerini karşılamaya devam eden ödenmemiş bakiye toplamı 58,8 milyon Sterlin'dir (sermaye ve faiz ya da sadece faiz ödemesine dayalı olarak mutabık kalınan süre uzatımlı bakiyeler dahil). 58,8 milyon Sterlin değerinde ödenmemiş bakiye, başka bir deyişle kredilerin %84,1'i, %2,6'sı %90'ın üzerinde olmak üzere %70 veya daha az bir endekslenmiş LTV değerine sahiptir.
- Müşterilere, sadece faiz ödemeli ipoteğin vadesinin bir süre uzatılması veya sadece faiz ödemeli ipoteğin müşterilerin geliri ve nihai geri ödeme aracı gibi özelliklere ve finansman gücüne göre hem anapara hem faiz ödemesini içeren bir seçeneğe dönüştürülmesi önerilebilir. Bu süre uzatımları, süre tanıma olarak değerlendirilmekte olup daha yüksek bir provizyon oranıyla sonuçlanan ısmarlama provizyon yöntemine tabidir.

- UK PBB kişisel, beş yıl içinde vadesi gelecek faiz ödemeli ipotek kredileri konusunda değer düşüklüğü provizyonlarını onaylamaktadır. Değer düşüklüğü hesaplaması, vade sonunda borçlarını nasıl ödemeyi düşündüğü sorulan bir müşteriden elde edilen verilerle birlikte tarihsel analize dayanmaktadır. Tutulan değer düşüklüğü provizyonu, müşterilerin bir kısmının sözleşmeye dayalı borç ödeme yükümlülüğünü yerine getiremeyebileceğini onaylamaktadır. Analiz, yeni veri ve eğilimler mevcut hale geldikçe güncellenecektir.

Kişisel kredi

UK PBB kişisel kredi portföyü; kredi kartları, teminatsız krediler ve kredili mevduatlardan oluşmuş ve 31 Aralık 2014 tarihinde toplamda 12,3 milyar Sterlin değerinde gerçekleşmiştir (2013 - 13,8 milyar Sterlin). Kredi kartı bakiyeleri %14,1 oranında düşmüş olup bu düşüş, Grubun %0 faizli bakiye transfer piyasasından çekilmesini yansıtmaktadır. Teminatsız krediler %6,3, kredili mevduatlarsa %10,3 oranında düşüş göstermiştir.

Yıla ait teminatsız kredilerdeki değer düşüklüğü gideri, 241 milyon Sterlin olmuştur; bu rakamda 2013 yılına göre %17,6 oranında bir düşüş yaşanmıştır. Azalma, devam eden güçlü dayanak kredi niteliğini ve vadesi geçen temerrüde düşmüş borçların tesadüfi tahsilini yansıtmaktadır.

Süre tanıma seviyeleri düşük olup indirimli veya ertelenmiş ödemelerden oluşmaktadır. Kredili mevduat limit aşırımları veya kredi ödenmemiş borçlarının geri ödenmesine yönelik düzenlemeler, ödenebilirliğe bağlı olarak kabul edilebilir. Geri ödeme düzenlemeleri karşılanabilir olmadığında tahsildeki müşterilere borç konsolidasyon kredileri sağlanabilir. Bakiyelerin 100 milyon Sterlin'lik kısmı (toplam teminatsız bakiyelerin %0,83'ü), 2014 yılının sonunda süre tanımaya tabi tutulmuştur.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski devamı

Ulster Bank

Genel Bakış

Ulster Bank kişisel portföyünün çoğunluğu (%97), ipotek kredileriyle ilişkili olmuştur. 18,1 milyar Sterlin'lik toplam brüt krediler tutarı, Grubun 179,8 milyar Sterlin değerindeki brüt krediler tutarının %10,1'ini oluşturmuştur. Bunun 17,5 milyar Sterlin'i ipotek kredisine, 0,6 milyar Sterlin'i ise teminatsız kredilere (krediler ve kredili mevduatlar) aittir.

İpotekler

Risk hafifletme

Aşağıdaki tablo, Ulster Bank'ın işleyen (AQ1-AQ9) ve işlemeyen (AQ10) krediler arasındaki kişisel konut ipoteği portföyü için LTV değerlerini, ağırlıklı değer bazında hesaplanan ortalama LTV değeriyle göstermektedir. Mülk değerleri son resmi değerlemeden sonraki mülk endeksi hareketleri kullanılarak hesaplanmıştır ve kredi bakiyeleri yıl sonu itibarıyla.

	2014				2013				2012			
	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	İlgili: IOL (1) milyon Sterlin	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	İlgili: IOL (1) milyon	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	İlgili: IOL (1) milyon
<= %50	2.529	188	2.717	100	2.025	170	2.195	113	2.182	274	2.456	166
> %50 ve <= %70	2.316	203	2.519	118	1.837	195	2.032	118	1.635	197	1.832	170
> %70 ve <= %90	2.856	276	3.132	184	2.326	288	2.614	206	2.019	294	2.313	271
> %90 ve <= %100	1.406	174	1.580	101	1.214	162	1.376	122	1.119	156	1.275	169
> %100 ve <= %110	1.404	203	1.607	127	1.302	182	1.484	129	1.239	174	1.413	181
> %110 ve <= %130	2.382	512	2.894	295	2.509	461	2.970	332	2.412	397	2.809	457
> %130 ve <= %150	1.554	547	2.101	218	2.202	549	2.751	425	2.144	474	2.618	613
> %150	481	475	956	120	2.385	1.227	3.612	624	3.156	1.290	4.446	1.110
Toplam	14.928	2.578	17.506	1.263	15.800	3.234	19.034	2.069	15.906	3.256	19.162	3.137
Toplam portföy ortalama LTV (2)	%88	%115	%92		%103	%130	%108		%108	%132	%112	
Yıl boyunca yeni kredi oluşturmaya ilişkin ortalama LTV (2)			%75				%73				%74	

Notlar:

(1) Sadece faiz ödemeli krediler.

(2) Değer ağırlıklı ortalama LTV, her bir ayrı ipotek LTV'si kullanılarak ve her bir ipotek değerini baz alan bir ağırlık uygulayarak hesaplanır.

Kilit noktalar

- Ulster Bank'ın 17,5 milyar Sterlin'lik portföyünün %86'sı İrlanda Cumhuriyeti'nde, %14'ü ise Kuzey İrlanda'da bulunmaktadır. Sabit döviz kuru oranlarında portföy, amortisman sonucu yıl boyu %2,4 oranında azalmıştır.
- Varlıklar konut kiralamak için satın alma kredilerinin 2,1 milyar Sterlin'ini (%12) içermiştir.
- Faiz oranı ürün bileşimi yaklaşık olarak tracker oranlı ürünlerde %64, değişken oranlı ürünlerde %23 ve sabit oranlı ürünlerde %13 olmuştur.
- Sadece faiz, toplam portföyün %7'sini teşkil etmiştir.
- Ulster Bank, 2010 yılında İrlanda Cumhuriyeti'nde ve 2012 yılında Kuzey İrlanda'da sadece faiz ödemeli ipoteği yeni krediye yönelik standart ipotek uygulaması olarak sunmaktan vazgeçmiştir.
- Yeni kredi oluşturmaya ilişkin ortalama kişisel LTV 2014 yılında %75 olmuştur (2013 - %73); yeni iş hacmi, 2013'te 438 milyon Sterlin iken 2014 yılında 618 milyon Sterlin'e yükselmiştir. Ulster Bank müşterileri için kullanılabilir maksimum LTV %90 olmuştur.
- Endekslenmiş kredi-değer oranı, 2014 yeni iş hariç olmak üzere 31 Aralık 2014'te %93 oranında olmuştur.
- Varlıklar konut kiralamak için satın alma kredilerinin 2,1 milyar Sterlin'ini (%12) içermiştir.
- Sahibince kullanılan mülklere ilişkin alınan ipotek kredilerine yönelik yeni iş ortalama LTV'si %75 iken kiralamak için satın alınan mülklere ilişkin ipotek kredileri için %69 olmuştur.

- Ekim 2014 itibarıyla güncellenen konut fiyatı endekslerine dayanarak, portföy ortalama endekslenmiş LTV değeri 2014'te %108'den %92'ye doğru bir iyileşme göstermiştir. Bu iyileşme, son 12 ay içindeki olumlu konut fiyat endeksi trendlerini yansıtmaktadır. Özellikle İrlanda Cumhuriyeti konut fiyat endeksi 2014 yılında, endeksin yıl boyunca %22 oranında arttığı Dublin bölgesi tarafından yönetilen İrlanda piyasasıyla %16 oranında artmıştır. İrlanda Cumhuriyeti konut fiyat endeksi, Eylül 2007'de ulaştığı zirve noktasının %38 altında seyretmiştir.
- Yeniden sahip olunan mülk sayısı 2013'te 262 iken 2014'te 497'ye çıkmıştır.
- Ulster Bank provizyon yöntemi, Merkezi İstatistik Dairesi tarafından hazırlanmış olan son mevcut konut fiyat endeksine dayalı olarak bir kısa süreli provizyon oranı kullanmıştır. Bu, aynı zamanda tahakkuk maliyetlerini ve zorunlu satış indirimini dikkate alan mülk seviyesinde endekslenmiş bir değerlendirme oluşturmak için kullanılmaktadır ve kristalleşme durumundaki olası zarar büyüklüğünün belirlenmesinde kullanılan birincil faktörlerden biridir. Zarar olasılığı oranları da belirlenmekte ve (diğer dikkate alınacak unsurların arasında) aktif bir süre tanıma düzenlemesinin mevcut olup olmadığını değerlendirmektedir. Provizyon oranı, bu ölçümlerin bir birleşimi olup yöntemin bir parçası olarak uygulanan etkenlerin hareketine bağlı olarak gereken şekilde güncellenmektedir.
- REIL, daha yüksek süre tanıma düzenlemelerini yansıtarak 3,2 milyar Sterlin'den 3,4 milyar Sterlin'e yükselmiştir. Provizyon kapsamı %41 oranında daha düşük gerçekleşmiş olup (2013 - %53) bu düşüş teminat değerlerindeki artışı yansıtmaktadır.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Borç durumu ve provizyonlar

Süre tanınan hesaplar için ödenmemiş ipotek borcu bilgileri ve ilgili provizyonlar, aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir.

	Kaçırılan ödeme yok		1-3 aylık gecikmeler		>3 aylık gecikmeler		Toplam		Süre tanınan bakiyeler (1) %
	Bakiye milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Bakiye milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Bakiye milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Bakiye milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	
2014	2.231	299	689	110	960	267	3.880	676	22,2
2013	1.362	166	631	76	789	323	2.782	565	14,6
2012	915	100	546	60	527	194	1.988	354	10,4

- Notlar:
- (1) İpotek kredilerinin yüzdesi olarak.
 - (2) Ulster Bank süre tanıma durumları, müşterinin ödemelerini zamanında yaptığı ve açıkça görülen bir finansal zorluk kanıtı bulunmayan durumları da içeren, sözleşmeye dayalı ödeme vadelerinde yapılan tüm değişiklikleri kapsamaktadır.
 - (3) Ulster Bank için 2009 başlarından beri yapılan süre tanıma anlaşmalarının cari stok pozisyonlarını içerir.

Bilançoda yer alan kişisel süre tanıma durumlarının başlıca türleri aşağıda analiz edilmiştir.

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Sadece faiz dönüştürmeleri - geçici ve kalıcı	346	512	924
Süre uzatmaları - sermaye geri ödeme ve sadece faiz	501	325	183
Ödeme tavizleri (1)	2.305	1.567	762
Ödenmemiş borçların kapitalizasyonu	1.364	494	119
Toplam (2)	4.516	2.898	1.988

- Notlar:
- (1) Faizin affedilmesi ile sözleşmeden doğan nakit akışlarının azaltılmasıyla sonuçlanan faiz oranı indiriminin kabul edildiği kredilerin 77 milyon Sterlin değerindeki miktarını (2013 - 365 milyon Sterlin; 2012 - 10 milyon Sterlin) içerir.
 - (2) Bireysel bir vaka birden fazla düzenleme içerebileceği için yukarıdaki analiz, süre tanıma durumuna tabi olan vakaların toplam değerini aşmaktadır.

Aşağıdaki tablo, işleyen ve işlemeyen arasında bölünmüş yıl içerisinde kabul edilen süre tanıma durumlarını göstermektedir.

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
İşleyen süre tanıma durumu	2.177	2.223	2.111
İşlemeyen süre tanıma durumu	1.053	1.213	1.009
Toplam süre tanıma (1,2)	3.230	3.436	3.120

- Notlar:
- (1) Bireysel bir vaka birden fazla düzenleme türü içerebilir.
 - (2) Yıl sonunda vadesi dolan anlaşmalar da dahil olmak üzere yıl içerisinde kabul edilen düzenlemelerin tümünü (yeni müşteriler ve yenilemeler) içerir. Yıl sonundaki bakiyeler.

Kilit noktalar

- 31 Aralık 2013 tarihinden itibaren %40'lık bir artışla (2,8 milyar Sterlin) 31 Aralık 2014 tarihinde toplam ipotek varlıklarının %22,2'si (3,9 milyar Sterlin) (2009 yılının başlarından itibaren kabul edilen) süre tanıma düzenlemesine tabi tutulmuştur. Bu durum, Ulster Bank'ın finansal zorluk içerisinde olan müşterilere yardım etmek için iletişim kurmaya yönelik proaktif stratejilerini yansıtmaktadır.
- Yıl içerisinde süre tanıma stoku %40 oranında artmış olsa da Ulster Bank'a ilk kez yardım için başvuran müşterilerin sayısı 2014 yılı boyunca azalmıştır. Bu, daha çok sayıda ipoteğin daha uzun süreli düzenlemelere geçirilmesi ve dolayısıyla süre tanıma durumundan çıkılmaması durumuna atfedilebilir.
- Süre tanıma düzenlemesine tabi kredilerin çoğu (%75), vadesi 90 günden az bir süre içi geçmiş olan kredilerdi.
- Ulster Bank'taki süre tanıma kolaylıklarının bileşimi artan uzun dönemli çözümlerle değişmiştir. Toplamda %61 oranındaki süre tanınan krediler 31 Aralık 2014 tarihinde uzun vadeli bir düzenlemeye tabi olmuştur (2013 - %41). Bu uzun vadeli düzenlemeler, i) 31 Aralık 2014 tarihinde süre tanıma stokunun %30'unu temsil eden (2013 - %17) kapitalizasyonlar; ii) Süre uzatmaları - %11 (2013'ten bu yana değişmedi) ve iii) ekonomik tavizlerden - %20 (2013 - %13) oluşmuştur. Ekonomik tavizler, sekiz yıla varan dönemlere yönelik olarak sunulmakta ve müşteri koşullarına bağlı olarak farklı geri ödeme seviyeleri içermektedir.
- Geriye kalan süre tanıma kredileri, süre tanıma portföyünün %39'una tekabül eden kısa vadeli düzenlemelerdir.
- Geçici sadece faiz düzenlemeleri 2014 yılı boyunca 31 Aralık 2014 tarihindeki (2013 - %18) süre tanınan kredilerin %8'ine azalmıştır. Bu durum, Ulster Bank'ın finansal zorluk içerisinde olan müşterilerin uzun vadeli düzenlemelere geçiş stratejisini yansıtmaktadır.
- Ödeme tavizleri, ödemelerin bekleyen bakiyeyi amorti ettiği anlaşmaları (%26); olumsuz olarak amorti edilen anlaşma azaltma portföyünü (%4) ve ödeme tatillerini (%1) içeren geriye kalan %31 oranını temsil eder.
- Süre tanınan krediler üzerindeki azalma provizyonu süre tanıma durumuna tabi olmayan varlıklar üzerindeki önemli ölçüde daha yüksektir.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski devamı

Sadece faiz*

Ulster Bank, 2010 yılında İrlanda Cumhuriyeti'nde ve 2012 yılında Kuzey İrlanda'da sadece faiz ödemeli ipoteği yeni krediye yönelik standart ipotek uygulaması olarak sunmaktan vazgeçmiştir. Sadece faiz ödemeli ipotek kredileri artık yalnızca yüksek net değerli müşterilere veya süre tanıma imkanından yararlanma ihtiyacı bulunan müşterilere verilmektedir.

	2014 İpotek Kredileri milyon Sterlin	2013 İpotek Kredileri milyon Sterlin
Değişken oran	1.238	2.031
Sabit oran	25	38
Sadece faiz ödemeli krediler	1.263	2.069
Karışık geri ödeme (1)	204	277
Toplam	1.467	2.346

Not:

(1) Kısmen sadece faiz ödemeli ve kısmen anapara ödemeli ipotekler.

Aşağıdaki tablolar, türe ve sözleşmeye dayalı vade yılına göre sadece faiz ödemeli ipotek kredisi portföylerini (karışık geri ödemeli ipotek krediler hariç) göstermektedir.

2014	2015 (1) milyon Sterlin	2016-17 milyon Sterlin	2018-22 milyon Sterlin	2023-27 milyon Sterlin	2028-32 milyon Sterlin	2033-42 milyon Sterlin	2042 sonrası milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek kalemde anapara ödemesi (2)	9	30	80	109	250	152	26	656
Amortisman dönüşüm (2,3)	366	206	29	2	4	—	—	607
Tek kalemde ana para ödemesi	375	236	109	111	254	152	26	1.263
2013	2014 (4) milyon Sterlin	2015-16 milyon Sterlin	2017-21 milyon Sterlin	2022-26 milyon Sterlin	2027-31 milyon Sterlin	2032-41 milyon Sterlin	2041 sonrası milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek kalemde anapara ödemesi (2)	10	25	85	106	224	200	28	678
Amortisman dönüşüm (2,3)	864	350	120	9	13	27	8	1.391
Toplam	874	375	205	115	237	227	36	2.069

Notlar:

(1) 2015 yılı 2015 öncesi vade riskini içerir.

(2) Sadece faiz ödeme tavizi tanıyan (süre tanıma) ipotek, geri ödemelerin 0,3 milyar Sterlin'ini (2013 - 0,5 milyar Sterlin) içerir.

(3) Vade tarihi sadece faiz döneminin sonlanması ile ilgilidir.

(4) 2014 yılı 2014 öncesi vade riskini içerir.

Aşağıdaki tablo, ipotek türüne göre kişisel ipotek kredileri portföyünün ödenmemiş borç durumunu göstermektedir.

	2014				2013			
	Sadece faiz		Diğer, milyon Sterlin	Toplam milyon	Sadece faiz		Diğer, milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek kalemde anapara ödemesi milyon Sterlin	Amortisman dönüşüm milyon Sterlin	Tek kalemde anapara ödemesi milyon			Amortisman dönüşüm milyon Sterlin			
Ödenmemiş borç durumu								
Cari	561	474	12.756	13.791	565	1.053	12.642	14.260
Vadesi 1 ve 90 gün arasında geçmiş	25	54	1.058	1.137	35	152	1.352	1.539
Vadesi 90 günden daha fazla geçmiş	70	79	2.429	2.578	78	186	2.971	3.235
Toplam	656	607	16.243	17.506	678	1.391	16.965	19.034

Kilit noktalar

- Ulster Bank'ın sadece faiz ödemeli ipotekleri vade sonunda tüm anaparanın ödenmesini (tek kalemde) veya genellikle yedi yıl olan sadece faiz döneminin sonundan itibaren hem anapara hem de faizin ödenmesini gerektirir; müşteriler bu şekilde Ulster Bank'ın sözleşmeden doğan ödeme yükümlülüklerini karşılamış olur. Tek kalemde ödeme yapan müşteriler için ipotek vadesi sonunda anaparayı ödemeleri gerektiğini hatırlatmak üzere iletişim stratejileri bulunmaktadır.
- Sadece faiz ödemeli ipotek kredileri genellikle 16 yıllık bir kalan vadeye sahiptir.
- 30 Haziran 2014 tarihine kadar altı ay içerisinde vadesi dolacak olan tek kalemde ödemeli ipotek kredilerinin (3,3 milyon Sterlin) %37'si, geriye %81'i revize edilmiş ödeme programı vadelerini karşılayan 2,1 milyon Sterlin değerinde bakiye bırakarak 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla tamamen ödenmiştir. 30 Haziran 2014 tarihine kadar altı ay içerisinde vadesi dolacak olan amortisman kredilerinin (232,6 milyon Sterlin) %66'sı ya tamamen ödenmiştir ya da revize edilmiş ödeme programı vadelerini karşılamaktadır.
- 1,3 milyar Sterlin değerindeki sadece faiz ödemeli ipotek kredilerinin 0,9 milyar Sterlin'i sahibince kullanılan mülklere ilişkin ipotek kredilerine, 0,3 milyar Sterlin'i ise kiralamak için satın alınan mülklere ilişkin ipotek kredilerine aittir.

Kişisel kredi

Ulster Bank kişisel kredi portföyü; kredi kartları, teminatsız krediler ve kredili mevduatlardan oluşmuş ve 31 Aralık 2014 tarihinde toplamda 591 milyon Sterlin değerinde gerçekleşmiştir (2013 - 740 milyon Sterlin). Krediler, %24 oranında azalmıştır.

Yıla ait teminatsız kredilerdeki değer düşüklüğü gideri, 19,9 milyon Sterlin olmuştur; bu rakamda 2013 yılına göre %12 oranında bir düşüş yaşanmıştır.

Teminatsız bireysel süre tanıma durumu, 2014'te 4 milyon Sterlin olarak gerçekleşmiştir (591 milyon Sterlin tutarındaki teminatsız kredilerden).

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Özel Bankacılık

Genel Bakış

Özel Bankacılık kişisel kredi portföyünün çoğunluğu, ipotek kredileriyle ilişkilidir. 14,1 milyar Sterlin'lik toplam brüt krediler tutarı, Grubun 179,8 milyar Sterlin değerindeki brüt kişisel krediler tutarının %7,8'ini oluşturmuştur. Bunun 8,9 milyar Sterlin'i ipotek kredisine, 5,2 milyar Sterlin'i ise diğer kredilere (krediler, kredili mevduatlar ve sari hesaplar) aittir.

İpotekler

Risk hafifletme

Aşağıdaki tablo, Özel Bankacılığın işleyen (AQ1-AQ9) ve işlemeyen (AQ10) krediler arasındaki konut ipoteği portföyü için LTV değerlerini, ağırlıklı değer bazında hesaplanan ortalama LTV değeriyle göstermektedir. Mülk değerleri son resmi değerlemeden sonraki mülk endeksi hareketleri kullanılarak hesaplanmıştır ve kredi bakiyeleri yıl sonu itibarıyla.

Değere göre kredi-değer oranı	2014				2013				2012			
	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	İlgili: IOL (1) milyon Sterlin	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	İlgili: IOL (1) milyon Sterlin	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	İlgili: IOL (1) milyon Sterlin
<= %50	3.493	14	3.507	2.727	3.400	16	3.416	2.561	3.905	9	3.914	2.982
> %50 ve <= %70	3.667	14	3.681	2.711	3.397	20	3.417	2.332	2.790	12	2.802	1.897
> %70 ve <= %90	1.379	24	1.403	679	1.337	44	1.381	660	1.080	27	1.107	474
> %90 ve <= %100	64	9	73	44	87	7	94	65	93	7	100	74
> %100 ve <= %110	33	5	38	35	87	15	102	96	69	13	82	75
> %110 ve <= %130	15	9	24	22	27	6	33	30	49	7	56	50
> %130 ve <= %150	12	1	13	12	4	4	8	7	16	3	19	19
> %150	22	3	25	22	24	6	30	26	29	3	32	22
LTV'li Toplam	8.685	79	8.764	6.252	8.363	118	8.481	5.777	8.031	81	8.112	5.593
Diğer (2)	124	1	125	105	215	5	220	191	674	—	674	245
Toplam	8.809	80	8.889	6.357	8.578	123	8.701	5.968	8.705	81	8.786	5.838
Toplam portföy ortalama LTV (3)	%51	%80	%51		%51	%77	%51		%51	%78	%51	
Yıl boyunca yeni kredi oluşturmaya ilişkin ortalama LTV (3)			%48				%52					

Notlar:

- (1) Sadece faiz ödemeli krediler.
- (2) Endekslenmiş LTV tutulmadığında.
- (3) Değer ağırlıklı ortalama LTV, her bir ayrı ipotek LTV'si kullanılarak ve her bir ipotek değerini baz alan bir ağırlık uygulayarak hesaplanır.

Süre tanıma

Süre tanıma imkanı, özel bankacılık müşterilerine sınırlı bir temelde sunulmakta olup toplam ipotek kredisine portföyünün %1,1'ini yansıtmaktadır. Sunulmakta olan süre tanıma imkanlarının başlıca türleri, süre uzatımları biçimindedir.

Borç durumu ve provizyonlar

Süre tanınan hesaplar için ödenmemiş ipotek borcu bilgileri ve ilgili provizyonlar, aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir.

	Kaçırılan ödeme yok		1-3 aylık gecikmeler		>3 aylık gecikmeler		Toplam		Süre tanınan bakiyeler (1) %
	Bakiye milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Bakiye milyon Sterlin	Bakiye milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Bakiye milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin		
2014	91	1	3	6	1	100	2	1,1	
2013	112	3	6	9	—	127	3	1,5	
2012	38	—	—	7	—	45	—	0,5	

Not:

- (1) İpotek kredilerinin yüzdesi olarak.

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Sadece faiz dönüştürmeleri - geçici ve kalıcı	1	—	6
Süre uzatmaları - sermaye geri ödeme ve sadece faiz	46	29	27
Ödeme tavizleri	18	12	9
Diğer	35	86	3
Toplam (1)	100	127	45

Not:

- (1) Bireysel bir vaka birden fazla düzenleme içerebileceği için yukarıdaki analiz, süre tanıma durumuna tabi olan vakaların toplam değerini aşmaktadır.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski devamı

Aşağıdaki tablo, işleyen ve işlemeyen arasında bölünmüş yıl içerisinde kabul edilen süre tanıma durumlarını göstermektedir.

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
İşleyen süre tanıma durumu	89	41	18
İşlemeyen süre tanıma durumu	22	22	2
Toplam süre tanıma (1,2)	111	63	20

Notlar:
(1) Bireysel bir vaka birden fazla düzenleme türü içerebilir.
(2) Yıl sonunda vadesi dolan anlaşmalar da dahil olmak üzere yıl içerisinde kabul edilen düzenlemelerin tümünü (yeni müşteriler ve yenilemeler) içerir. Yıl sonundaki bakiyeler.

Sadece faiz*

Özel Bankacılık portföyleri, yüksek net değerli müşterilerine sadece faiz ödemeli ipotekler sunmaktadır.

Aşağıdaki tablo, faiz oranı ve geri ödeme türüne göre sadece faiz ödemeli ipotek kredilerini göstermektedir.

	2014		2013	
	İpotek Kredileri milyon Sterlin	Diğer krediler milyon Sterlin	İpotek Kredileri milyon Sterlin	Diğer krediler
Değişken oran	4.810	1.779	5.062	1.276
Sabit oran	1.547	99	906	71
Sadece faiz ödemeli krediler	6.357	1.878	5.968	1.347
Karışık geri ödeme (1)	—	11	375	6
Toplam	6.357	1.889	6.343	1.353

Not:
(1) Kısmen sadece faiz ödemeli ve kısmen anapara ödemeli ipotekler.

Aşağıdaki tablolar, türe ve sözleşmeye dayalı vade yılına göre sadece faiz ödemeli ipotek kredisi portföylerini (karışık geri ödemeli ipotek krediler hariç) göstermektedir.

2014	2015 (1) milyon Sterlin	2016-17 milyon Sterlin	2018-22 milyon Sterlin	2023-27 milyon Sterlin	2028-32 milyon Sterlin	2033-42 milyon Sterlin	2042 sonrası milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek kalemde ana para ödemesi	1.290	1.634	2.284	630	356	162	1	6.357

2013	2014 (2) milyon Sterlin	2015-16 milyon Sterlin	2017-21 milyon Sterlin	2022-26 milyon Sterlin	2027-31 milyon Sterlin	2032-41 milyon Sterlin	2041 sonrası milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek kalemde ana para ödemesi	239	911	1.853	2.250	492	159	48	5.952
Amortismanına dönüşüm (3)	1	—	—	2	4	9	—	16
Toplam	240	911	1.853	2.252	496	168	48	5.968

Notlar:
(1) 2015 yılı 2015 öncesi vade riskini içerir.
(2) 2014 yılı 2014 öncesi vade riskini içerir.
(3) Vade tarihi sadece faiz döneminin sonlanması ile ilgilidir.

Aşağıdaki tablo, ipotek türüne göre Özel Bankacılık kişisel ipotek kredileri portföyünün ödenmemiş borç durumunu göstermektedir.

	2014			2013			
	Sadece faiz			Sadece faiz		Diğer, milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek kalemde anapara ödemesi milyon Sterlin	Diğer, milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Tek kalemde anapara ödemesi milyon Sterlin	Amortismanına dönüşüm milyon Sterlin			
Ödenmemiş borç durumu							
Cari	6.311	2.497	8.808	5.839	16	2.694	8.549
Vadesi 1 ve 90 gün arasında geçmiş	13	19	32	33	—	17	50
Vadesi 90 günden daha fazla geçmiş	33	16	49	80	—	22	102
Toplam	6.357	2.532	8.889	5.952	16	2.733	8.701

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

CFG

Genel Bakış

CFG kişisel portföyünün çoğunluğu, ipotek kredileriyle ilişkilidir. 32,0 milyar Sterlin'lik toplam brüt krediler tutarı, Grubun 179,8 milyar Sterlin değerindeki brüt kişisel krediler tutarının %17,8'ini oluşturmuştur. Bunun 21,1 milyar Sterlin'i ipotek kredisine, 10,9 milyar Sterlin'i ise teminatsız kredilere (krediler ve kredili mevduatlar) ve otomobil kredilerine aittir.

İpotekler

Risk hafifletme

Aşağıdaki tablo, CFG'nin işleyen (AQ1-AQ9) ve işlemeyen (AQ10) krediler arasındaki konut ipotekleri için LTV değerlerini, ağırlıklı değer bazında hesaplanan ortalama LTV değeriyle göstermektedir. Mülk değerleri son resmi değerlemeden sonraki mülk endeksi hareketleri kullanılarak hesaplanmıştır ve kredi bakiyeleri yıl sonu itibarıdır.

Değere göre kredi-değer oranı (1)	2014				2013				2012			
	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	İlgili: IOL (2) milyon	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	İlgili: IOL (2) milyon Sterlin	İşleyen milyon Sterlin	İşlemeyen milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	İlgili: IOL (2) milyon
<= %50	4.498	77	4.575	1.792	4.669	98	4.767	2.146	4.167	51	4.218	1.433
> %50 ve <= %70	6.601	105	6.706	3.436	5.529	89	5.618	2.929	4.806	76	4.882	2.363
> %70 ve <= %90	6.350	141	6.491	3.372	5.553	110	5.663	3.019	6.461	114	6.575	3.595
> %90 ve <= %100	1.256	48	1.304	624	1.309	39	1.348	525	2.011	57	2.068	959
> %100 ve <= %110	672	24	696	311	752	22	774	223	1.280	43	1.323	509
> %110 ve <= %130	516	17	533	191	637	17	654	144	1.263	42	1.305	431
> %130 ve <= %150	119	4	123	32	183	5	188	32	463	14	477	123
> %150	64	3	67	14	102	4	106	20	365	14	379	98
LTV'li Toplam	20.076	419	20.495	9.772	18.734	384	19.118	9.038	20.816	411	21.227	9.511
Diğer (3)	624	3	627	157	463	3	466	234	292	19	311	30
Toplam	20.700	422	21.122	9.929	19.197	387	19.584	9.272	21.108	430	21.538	9.541
Toplam portföy ortalama LTV (4)	%67	%73	%67		%67	%69	%67		%75	%86	%75	
Yıl boyunca yeni kredi oluşturmaya ilişkin ortalama LTV (4)			%68				%68				%64	

Notlar:

- (1) Konut ipoteklerini ve teminatı ev üzerindeki varlık olan konut kredilerini kapsar.
- (2) Sadece faiz ödemeli krediler.
- (3) Endekslenmiş LTV tutulmadığında.
- (4) Değer ağırlıklı ortalama LTV, her bir ayrı ipotek LTV'si kullanılarak ve her bir ipotek değerini baz alan bir ağırlık uygulayarak hesaplanır.

Kilit noktalar

- İpotek kredisi portföyü, konut ipoteklerinin 7,8 milyar Sterlin'inden (ikinci dereceli %1) ve teminatı ev üzerindeki varlık olan konut kredilerinin (HELOC) (birinci ve ikinci dereceden) 13,3 milyar Sterlin'inden oluşmuştur. Teminatı ev üzerindeki varlık olan konut kredileri, birinci dereceli olarak %45 oranında olmuştur. Büyük çoğunluğu (%95) ikinci dereceden olan "Diğerleri tarafından Hizmet Verilen" (SBO) portföyü, teminatı ev üzerindeki varlık olan konut kredileri defterine dahildir.
- CFG, New England, Mid-Atlantic ve Mid-West bölgelerindeki "etki alanı eyaletlerine" odaklanmaya devam etmiştir. 31 Aralık 2014 tarihinde etki alanı içerisinde portföy 17,1 milyar Sterlin'den (toplam portföyün %82'si) oluşmuştur.

- 2007'nin üçüncü çeyreğinde yeni satın almaları kapalı olan SBO portföyü, 1,4 milyar Sterlin'den 1,3 milyar Sterlin'e düşmüştür.
- Genel ipotek portföyü kredi özellikleri, 31 Aralık 2014 tarihinde %67'lik bir ağırlıklı LTV ortalaması ile sabit kalmıştır. SBO dışında portföyün ağırlıklı ortalama LTV değeri %65 olmuştur.

	Kaçırılan ödeme yok		1-3 aylık gecikmeler		>3 aylık gecikmeler		Toplam		Süre tanımlanan bakiyeler (1) %
	Bakiye milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Bakiye milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Bakiye milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Bakiye milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	
2014	310	25	34	4	65	—	409	29	1,9
2013	287	26	33	3	53	—	373	29	1,9
2012	—	—	179	25	160	10	339	35	1,6

Not:

- (1) İpotek kredilerinin yüzdesi olarak.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski devamı

Bilançoda yer alan kişisel süre tanıma durumlarının başlıca türlerinin yansımaları aşağıda gösterilmiştir.

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Süre uzatmaları - sermaye geri ödeme ve sadece faiz	56	35	—
Ödeme tavizleri (1)	254	246	339
Diğer	99	92	—
Toplam (2)	409	373	339

Notlar:

- (1) Faizin affedilmesi ile sözleşmeden doğan nakit akışlarının azaltılmasıyla sonuçlanan faiz oranı indiriminin kabul edildiği kredilerin 18 milyon Sterlin değerindeki miktarını (2013 - 62 milyon Sterlin) içerir.
- (2) Bireysel bir vaka birden fazla düzenleme içerebileceği için yukarıdaki analiz, süre tanıma durumuna tabi olan vakaların toplam değerini aşmaktadır.

Aşağıdaki tablo, işleyen ve işlemeyen arasında bölünmüş yıl içerisinde kabul edilen süre tanıma durumlarını göstermektedir.

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
İşleyen süre tanıma durumu	—	—	88
İşlemeyen süre tanıma durumu	76	101	71
Toplam süre tanıma (1,2)	76	101	159

Notlar:

- (1) Bireysel bir vaka birden fazla düzenleme türü içerebilir.
- (2) Yıl sonunda vadesi dolan anlaşmalar da dahil olmak üzere yıl içerisinde kabul edilen düzenlemelerin tümünü (yeni müşteriler ve yenilemeler) içerir. Yıl sonundaki bakiyeler.

Önemli nokta

- CFG, şirkete özgü programın yanı sıra ABD hükümeti denetimindeki Home Affordable Modification Program'a (Kredi Koşullarını Değiştirme Programı) katılır. İki program da vade uzatımı, borçların kapitalizasyonu, faiz oranı azaltımı ve sadece faizden amortismanı kredi dönüşümleri hususlarının birleşimine sahiptir. Bunlar sözleşme hükümlerini kalıcı olarak değiştirme eğilimindedir. Bu programlara hak kazanmak adına müşterilerin finansal zorluk yaşadıklarını ancak ödemeye istekli olduklarını ispatlamaları için hükümet tarafından veya şirket içerisinde belirlenen kriterleri karşılamaları gerekmektedir. Süre tanıma için değer bazında 12 aylık temerrüt oranı 2014'te %15 idi.

Sadece faiz*

Aşağıdaki tablo, faiz oranı ve geri ödeme türüne göre sadece faiz ödemeli ipotek kredilerini ve HELOC portföylerini göstermektedir.

	2014		2013	
	İpotek Kredileri milyon Sterlin	Diğer krediler milyon Sterlin	İpotek Kredileri milyon Sterlin	Diğer krediler milyon Sterlin
Değişken oran	9.637	59	9.221	23
Sabit oran	292	34	51	40
Sadece faiz ödemeli krediler	9.929	93	9.272	63
Karışık geri ödemeli	788	—	1.149	—
Toplam	10.717	93	10.421	63

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Aşağıdaki tablo, türe ve sözleşmeye dayalı vade yılına göre sadece faiz ödemeli ipotek kredisi ve HELOC portföylerini (karışık geri ödemeli ipotek kredileri hariç) göstermektedir.

2014	2015 (1) milyon Sterlin	2016-17 milyon Sterlin	2018-22 milyon Sterlin	2023-27 milyon Sterlin	2028-32 milyon Sterlin	2033-42 milyon Sterlin	2042 sonrası milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek kalemde anapara ödemesi (2)	93	70	9	—	—	—	—	172
Amortismanına dönüşüm (2,3)	1.156	1.879	4.432	2.147	19	9	115	9.757
Toplam	1.249	1.949	4.441	2.147	19	9	115	9.929

2013	2014 (3) milyon Sterlin	2015-16 milyon Sterlin	2017-21 milyon Sterlin	2022-26 milyon Sterlin	2027-31 milyon Sterlin	2032-41 milyon Sterlin	2041 sonrası milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek kalemde anapara ödemesi (2)	133	193	13	13	17	17	17	403
Amortismanına dönüşüm (2,3)	997	5.609	2.123	133	—	7	—	8.869
Toplam	1.130	5.802	2.136	146	17	24	17	9.272

Notlar:

- (1) 2015 yılı 2015 öncesi vade riskini içerir.
- (2) Vade tarihi sadece faiz döneminin sonlanması ile ilgilidir.
- (3) 2014 yılı 2014 öncesi vade riskini içerir.

	2014		2013		Diğer, milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Diğer, milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
	Sadece faiz Tek kalemde	Amortismanına	Sadece faiz Tek kalemde ana	Amortismanına				
Ödenmemiş borç durumu								
Cari	145	9.365	10.247	19.757	348	8.529	10.002	18.879
Vadesi 1 ve 90 gün arasında geçmiş	17	314	612	943	37	260	65	362
Vadesi 90 günden daha fazla geçmiş	10	78	334	422	18	80	245	343
Toplam	172	9.757	11.193	21.122	403	8.869	10.312	19.584

Kilit noktalar

- CFG, anapara ödemesinin vadesi dolmuş olan sadece faiz tek kalemde ödemeli HELOC kredileri portföyüne (31 Aralık 2014 tarihinde 0,2 milyar Sterlin) ve genellikle on yıllık sadece faiz döneminin ardından amortismanına dönüşen kredileri kapsayan bir sadece faiz portföyüne sahiptir. Tek kalemde ödemeli kredilerin çoğunluğunun vadesi 2015'te dolmaktadır.
- 30 Haziran 2014 tarihine kadar altı ayda vadesi gelen tek kalemde ödemeli kredilerin %48,9'u, 31 Aralık 2014 tarihine kadar tamamen ödenmiştir. %90,8'i mutabık kalınan ödeme düzenlemelerini karşılamaya devam eden ödenmemiş bakiye toplamı 103 milyon Sterlin'dir. 30 Haziran 2014 tarihine kadar altı ayda vadesi gelen amortisman kredilerinin %64,3'ü, 31 Aralık 2014 tarihine kadar tamamen ödenmiştir. %83,2'si mutabık kalınan ödeme düzenlemelerini karşılamaya devam eden ödenmemiş bakiye toplamı 15 milyon Sterlin'dir.

Kişisel kredi

CFG kredi kartı portföyü, CFG şube ağı boyunca etki alanı içerisinde oluşturulan iyi nitelikli müşteri kredilerinden oluşmaktadır ve 31 Aralık 2014 tarihinde 952 milyon Sterlin olmuştur (2013 - 945 milyon Sterlin). Ürün portföyü kredi niteliği 2014 yılı boyunca yeni kredi oluşturmaya yönelik ağırlıklı ortalama kredi derecesi ile portföy ortalamasından daha yüksek olarak gelişmeye devam etmektedir.

31 Aralık 2014 tarihinde otomobil portföyü 7,9 milyar Sterlin toplamını bulmuştur ve bunun 6,9 milyar Sterlin'i satıcı ağırları aracılığıyla başlatılan otomobil kredilerinden, 1,0 milyar Sterlin'i satın alınan asil otomobil kredileri havuzlarından oluşmuştur. CFG, CFG stratejisinin bir parçası olarak belirlenen risk iştahı kapsamında yıl boyunca otomobil kredilerine yönelik risk toplamını artırmıştır.

Araçlar ve kredi kartları ile güvence altına alınan krediler için CFG geçici faiz oranı değişimleri sunabilir ancak anapara azaltımları söz konusu olmaz. Süre tanıma durumu, ABD Kur Denetim Dairesi politika yönergeleriyle uyumlu öğrenci kredisi müşterilerine de sunulabilir. 31 Aralık 2014 tarihinde süre tanıma imkanına tabi tutulan tutar 140 milyon Sterlin'dir (teminatsız bakiyelerin %1,3'ü) (dinlenme taşıtı ve filo portföylerini içerir ve toplu satış raporlamasının bir parçası olduklarından küçük işletme kredilerini kapsam dışı bırakır).

*denetlenmedi

Bilanço analizi

113	Finansal varlıklar maruz kalma özeti
115	Sektör yoğunluğu
119	Varlık niteliği
123	Borç senetleri
123	- İhraççı ve IFRS ölçüm sınıflandırması
124	- Derecelendirmeler
126	- Varlığa dayalı menkul kıymetler
127	Hisse senetleri
127	Türevler
128	Kredi türevleri
129	REIL, provizyonlar ve AFS rezervleri
129	- Segment analizi
131	- Sektörel ve coğrafi yoğunluk
134	- Kredi risk elemanları
134	- REIL akış tablosu
135	- Değer düşüklüğü provizyonları akış tablosu
136	- Gecikme analizi
136	- Değer düşüklüğü gider analizi
136	- İhraççı tarafından AFS rezervleri

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bilanço analizi

Finansal varlıklar maruz kalma özeti

Aşağıdaki tablo, Grup'un hem brüt hem net ofset düzenlemelerini içeren finansal varlık maruz kalma durumunu analiz etmektedir.

2014	Grup				
	Brüt maruz kalma durumu milyon Sterlin	IFRS dengelemesi (1) milyon Sterlin	Mukayyet değer milyon Sterlin	Bilanço dengelemesi (2) milyon Sterlin	Ofset sonrası maruz kalma tutarı milyon Sterlin
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	73.983	—	73.983	—	73.983
Ters repolar	95.517	(30.822)	64.695	(5.016)	59.679
Kredi verme	356.100	(2.921)	353.179	(40.011)	313.168
Borç senetleri	84.274	—	84.274	—	84.274
Hisse senetleri	5.203	—	5.203	—	5.203
Türevler	597.262	(245.418)	351.844	(327.807)	24.037
Ödeme bakiyeleri	6.662	(1.997)	4.665	—	4.665
Elden çıkarılmış gruplar hariç toplam	1.219.001	(281.158)	937.843	(372.834)	565.009
Elden çıkarılmış gruplar (3)	78.240	—	78.240	—	78.240
Elden çıkarılmış gruplar dahil toplam	1.297.241	(281.158)	1.016.083	(372.834)	643.249
Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	6.440	—	6.440	(979)	5.461
Brüt açık pozisyonlar	1.303.681	(281.158)	1.022.523	(373.813)	648.710
Açık pozisyonlar	(23.028)	—	(23.028)	—	(23.028)
Net açık pozisyonlar	1.280.653	(281.158)	999.495	(373.813)	625.682
2013					
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	79.993	—	79.993	—	79.993
Ters repolar	116.994	(40.658)	76.336	(11.379)	64.957
Kredi verme	414.721	(2.152)	412.569	(36.349)	376.220
Borç senetleri	100.595	—	100.595	—	100.595
Hisse senetleri	8.278	—	8.278	—	8.278
Türevler	551.699	(265.709)	285.990	(264.562)	21.428
Ödeme bakiyeleri	8.252	(2.672)	5.580	(262)	5.318
Elden çıkarılmış gruplar hariç toplam	1.280.532	(311.191)	969.341	(312.552)	656.789
Elden çıkarılmış gruplar	705	—	705	—	705
Elden çıkarılmış gruplar dahil toplam	1.281.237	(311.191)	970.046	(312.552)	657.494
Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	20.246	—	20.246	(1.591)	18.655
Brüt açık pozisyonlar	1.301.483	(311.191)	990.292	(314.143)	676.149
Açık pozisyonlar	(28.004)	—	(28.004)	—	(28.004)
Net açık pozisyonlar	1.273.479	(311.191)	962.288	(314.143)	648.145
2012					
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	74.524	—	74.524	—	74.524
Ters repolar	142.864	(38.377)	104.487	(17.439)	87.048
Kredi verme	448.676	—	448.676	(40.604)	408.072
Borç senetleri	136.406	—	136.406	—	136.406
Hisse senetleri	13.872	—	13.872	—	13.872
Türevler	811.349	(373.448)	437.901	(407.752)	30.149
Ödeme bakiyeleri	8.173	(2.456)	5.717	(1.760)	3.957
Elden çıkarılmış gruplar hariç toplam	1.635.864	(414.281)	1.221.583	(467.555)	754.028
Elden çıkarılmış gruplar	304	—	304	—	304
Elden çıkarılmış gruplar dahil toplam	1.636.168	(414.281)	1.221.887	(467.555)	754.332
Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	31.120	—	31.120	—	31.120
Brüt açık pozisyonlar	1.667.288	(414.281)	1.253.007	(467.555)	785.452
Açık pozisyonlar	(27.541)	—	(27.541)	—	(27.541)
Net açık pozisyonlar	1.639.747	(414.281)	1.225.466	(467.555)	757.911

Bu tablolara ilişkin notlar için bir sonraki sayfaya başvurun.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bilanço analizi devamı

Aşağıdaki tablo Banka'nın hem brüt hem net denge düzenlemelerini içeren finansal varlık maruz kalma durumunu analiz etmektedir.

2014	Banka				
	Brüt maruz kalma durumu milyon Sterlin	IFRS dengelemesi (1) milyon Sterlin	Mukayyet değer milyon Sterlin	Bilanço dengelemesi (2) milyon Sterlin	Ofset sonrası maruz kalma tutarı milyon Sterlin
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	70.952	—	70.952	—	70.952
Ters repolar	61.717	(14.951)	46.766	(4.751)	42.015
Kredi verme	162.798	(2.921)	159.877	(33.149)	126.728
Borç senetleri	70.898	—	70.898	—	70.898
Hisse senetleri	4.880	—	4.880	—	4.880
Türevler	595.970	(245.413)	350.557	(327.548)	23.009
Ödeme bakiyeleri	3.029	(156)	2.873	—	2.873
Toplam	970.244	(263.441)	706.803	(365.448)	341.355
Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	92.507	—	92.507	(4.998)	87.509
Brüt açık pozisyonlar	1.062.751	(263.441)	799.310	(370.446)	428.864
Açık pozisyonlar	(16.590)	—	(16.590)	—	(16.590)
Net açık pozisyonlar	1.046.161	(263.441)	782.720	(370.446)	412.274
2013					
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	75.792	—	75.792	—	75.792
Ters repolar	60.913	(17.151)	43.762	(7.319)	36.443
Kredi verme	170.477	(2.152)	168.325	(28.081)	140.244
Borç senetleri	65.484	—	65.484	—	65.484
Hisse senetleri	7.301	—	7.301	—	7.301
Türevler	549.399	(265.486)	283.913	(264.398)	19.515
Ödeme bakiyeleri	3.264	(62)	3.202	—	3.202
Toplam	932.630	(284.851)	647.779	(299.798)	347.981
Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	127.155	—	127.155	(3.870)	123.285
Brüt açık pozisyonlar	1.059.785	(284.851)	774.934	(303.668)	471.266
Açık pozisyonlar	(17.898)	—	(17.898)	—	(17.898)
Net açık pozisyonlar	1.041.887	(284.851)	757.036	(303.668)	453.368
2012					
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	70.374	—	70.374	—	70.374
Ters repolar	78.686	(10.097)	68.589	(14.762)	53.827
Kredi verme	191.392	—	191.392	(33.539)	157.853
Borç senetleri	89.150	—	89.150	—	89.150
Hisse senetleri	12.766	—	12.766	—	12.766
Türevler	808.149	(373.264)	434.885	(407.727)	27.158
Ödeme bakiyeleri	3.562	(472)	3.090	(360)	2.730
Toplam	1.254.079	(383.833)	870.246	(456.388)	413.858
Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	169.389	—	169.389	—	169.389
Brüt açık pozisyonlar	1.423.468	(383.833)	1.039.635	(456.388)	583.247
Açık pozisyonlar	(14.074)	—	(14.074)	—	(14.074)
Net açık pozisyonlar	1.409.394	(383.833)	1.025.561	(456.388)	569.173

Notlar:

- (1) IFRS kriterlerine uyan ofset düzenlemeleri ve özellikle London Clearing House (Londra Takas Bürosu) ve US Government Securities Clearing Corporation (ABD Devlet Tahvilleri Takas Kurumu) gibi merkezi takas kurumları tarafından kabul edilen ve yenilenen işlemlere ilişkindir.
- (2) Bu durum, netleştirme ve nakit yönetimi kontrol altında tutma düzenlemeleri aracılığıyla Grup'un kredi riskinin azaltılan miktarını yansıtır. Türev ürünler netleştirme anlaşmaları net türev yükümlülük durumlarına göre müşterilere ipotek olarak verilen nakit miktarını içerir ve krediye dahildir.
- (3) 31 Aralık 2014 tarihinde Elden Çıkarılmış Gruplar esas olarak Citizens ile ilişkili olup 61 milyar Sterlin tutarında kredi ve 15 milyar Sterlin tutarında borç senedi içermektedir.

Kilit noktalar

- Elden çıkarılmış gruplar dahil finansal varlıklar net maruz kalma tutarı 14,2 milyar Sterlin veya %2 oranında düşmüştür ve hem CIB hem de RCR hafifletme ve elden çıkarmalar yoluyla stratejik bilanço küçültmeleri uyguladığından bu düşüş esasen daha düşük fonlu varlıkları yansıtmaktadır.

- Net maruz kalma tutarının teminata bağlanmamış ana bileşenleri merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler, teminatsız ticari senet, şirket ve banka kredileri ve borç senetleridir.
- 84 milyar Sterlin tutarındaki borç senetlerinin 25 milyar Sterlin'i varlığa dayalıdır ancak Grubun yalnızca teminattan nakit akışlarına erişimi olduğundan dayanak teminat yukarıda yansıtılmaz.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Sektör yoğunluğu

Aşağıdaki tablolar finansal varlıkları sektöre göre analiz etmektedir.

Grup	Menkul kıymetler						Diğer finansal varlıklar milyon Sterlin	Bilanço değeri milyon Sterlin	Dengeleme (1) milyon Sterlin	Ofset sonrası maruz kalma tutarı milyon Sterlin
	Ters repolar milyon Sterlin	Kredi verme milyon Sterlin	Borç milyon Sterlin	Özkaynak milyon Sterlin	Türevler milyon Sterlin					
2014										
Merkezi ve hükümet	10	8.472	62.361	—	4.832	251	75.926	(5.041)	70.885	
Finansal kuruluşlar - bankalar	20.708	21.591	4.846	373	239.408	73.983	360.909	(247.477)	113.432	
- diğer (2)	43.682	37.660	14.904	1.253	92.442	4.284	194.225	(108.898)	85.327	
Kişisel - ipotekler	—	129.671	—	—	—	—	129.671	—	129.671	
- teminatsız	—	17.980	—	—	—	2	17.982	(3)	17.979	
Mülk	—	46.507	165	101	2.347	8	49.128	(903)	48.225	
İnşaat	—	5.287	11	53	366	—	5.717	(896)	4.821	
İmalat	265	15.696	665	1.602	2.149	48	20.425	(2.024)	18.401	
Finansal kiralamarlar ve taksitli kredi	—	11.265	21	—	26	—	11.312	(1)	11.311	
Perakende, toplu satış ve onarımlar	—	15.582	252	438	733	13	17.018	(1.735)	15.283	
Taşıma ve depolama	—	13.120	214	57	2.116	—	15.507	(1.027)	14.480	
Sağlık, eğitim ve eğlence	—	12.392	59	25	670	—	13.146	(709)	12.437	
Oteller ve restoranlar	—	6.084	4	37	180	—	6.305	(198)	6.107	
Kamu hizmetleri	—	4.516	242	127	4.330	—	9.215	(1.150)	8.065	
Diğer	30	24.760	631	1.204	2.245	59	28.929	(2.772)	26.157	
Toplam üçüncü taraf	64.695	370.583	84.375	5.270	351.844	78.648	955.415	(372.834)	582.581	
Holding ve aynı sektördeki bağlı tutarlar	—	3.657	—	—	2.738	45	6.440	(979)	5.461	
Toplam brüt provizyonlar	64.695	374.240	84.375	5.270	354.582	78.693	961.855	(373.813)	588.042	
Provizyonlar	—	(17.404)	(101)	(67)	—	—	(17.572)	Uygulanmaz	(17.572)	
Elden çıkarılmış gruplar hariç toplam	64.695	356.836	84.274	5.203	354.582	78.693	944.283	(373.813)	570.470	
Elden çıkarılmış gruplar	—	61.351	15.293	572	402	622	78.240	—	78.240	
Elden çıkarılmış gruplar dahil toplam	64.695	418.187	99.567	5.775	354.984	79.315	1.022.523	(373.813)	648.710	
2013										
Merkezi ve hükümet	247	7.976	64.993	—	4.012	573	77.801	(4.411)	73.390	
Finansal kuruluşlar - bankalar	26.439	25.048	4.248	661	198.868	79.993	335.257	(206.495)	128.762	
- diğer (2)	49.156	34.875	29.135	2.185	69.391	4.855	189.597	(89.354)	100.243	
Kişisel - ipotekler	—	148.111	—	—	—	—	148.111	—	148.111	
- teminatsız	—	28.096	—	—	—	3	28.099	(3)	28.096	
Mülk	—	62.219	216	274	2.784	—	65.493	(689)	64.804	
İnşaat	—	6.310	24	112	448	7	6.901	(1.370)	5.531	
İmalat	466	20.613	701	2.154	1.209	43	25.186	(2.526)	22.660	
Finansal kiralamarlar ve taksitli kredi	—	13.503	14	5	13	—	13.535	(17)	13.518	
Perakende, toplu satış ve onarımlar	—	19.330	244	438	881	11	20.904	(1.962)	18.942	
Taşıma ve depolama	—	16.427	299	72	2.085	—	18.883	(866)	18.017	
Sağlık, eğitim ve eğlence	—	16.080	103	85	656	14	16.938	(853)	16.085	
Oteller ve restoranlar	—	6.936	5	57	218	—	7.216	(165)	7.051	
Kamu hizmetleri	—	4.810	176	284	3.194	23	8.487	(1.064)	7.423	
Diğer	28	27.280	577	2.050	2.231	51	32.217	(2.777)	29.440	
Toplam üçüncü taraf	76.336	437.614	100.735	8.377	285.990	85.573	994.625	(312.552)	682.073	
Holding ve aynı sektördeki bağlı tutarlar	—	16.678	101	—	3.413	54	20.246	(1.591)	18.655	
Toplam brüt provizyonlar	76.336	454.292	100.836	8.377	289.403	85.627	1.014.871	(314.143)	700.728	
Provizyonlar	—	(25.045)	(140)	(99)	—	—	(25.284)	Uygulanmaz	(25.284)	
Elden çıkarılmış gruplar hariç toplam	76.336	429.247	100.696	8.278	289.403	85.627	989.587	(314.143)	675.444	
Elden çıkarılmış gruplar	—	704	—	—	1	—	705	—	705	
Elden çıkarılmış gruplar dahil toplam	76.336	429.951	100.696	8.278	289.404	85.627	990.292	(314.143)	676.149	

Bu tablolara ilişkin notlar için 117. sayfaya başvurun.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bilanço analizi devamı

2012	Grup								Ofset sonrası maruz kalma tutarı milyon Sterlin
	Menkul kıymetler								
	Ters repolar milyon Sterlin	Kredi verme milyon Sterlin	Borç milyon Sterlin	Özkaynak milyon Sterlin	Türevler milyon Sterlin	Diğer, milyon Sterlin	Bilanço değeri milyon Sterlin	Dengeleme (1) milyon Sterlin	
Merkezi ve hükümet	441	9.126	86.891	—	5.746	589	102.793	(5.142)	97.651
Finansal kuruluşlar - bankalar	34.444	25.862	5.203	1.469	334.323	74.524	475.825	(340.372)	135.453
- diğer (2)	69.254	41.037	40.846	2.249	79.076	4.712	237.174	(103.733)	133.441
Kişisel - ipotekler	—	149.210	—	—	—	—	149.210	(1)	149.209
- teminatsız	—	31.219	—	—	—	4	31.223	(7)	31.216
Mülk	—	72.109	661	313	4.056	—	77.139	(1.333)	75.806
İnşaat	—	8.010	17	257	799	—	9.083	(1.687)	7.396
İmalat	325	21.928	173	1.545	1.606	144	25.721	(3.775)	21.946
Finansal kiralama ve taksitli kredi	—	13.520	49	1	4	—	13.574	—	13.574
Perakende, toplu satış ve onarımlar	—	21.425	258	1.676	896	41	24.296	(1.785)	22.511
Taşıma ve depolama	—	17.822	375	373	3.055	2	21.627	(3.240)	18.387
Sağlık, eğitim ve eğlence	—	16.685	224	552	891	59	18.411	(964)	17.447
Oteller ve restoranlar	—	7.820	96	51	493	11	8.471	(348)	8.123
Kamu hizmetleri	—	6.288	398	572	2.929	46	10.233	(2.766)	7.467
Diğer	23	27.422	1.623	4.926	4.027	109	38.130	(2.402)	35.728
Toplam üçüncü taraf	104.487	469.483	136.814	13.984	437.901	80.241	1.242.910	(467.555)	775.355
Holdiing ve aynı sektördeki bağlı tutarlar	—	23.741	179	—	7.200	—	31.120	—	31.120
Toplam brüt provizyonlar	104.487	493.224	136.993	13.984	445.101	80.241	1.274.030	(467.555)	806.475
Provizyonlar	—	(20.807)	(408)	(112)	—	—	(21.327)	Uygulanmaz	(21.327)
Elden çıkarılmış gruplar hariç toplam	104.487	472.417	136.585	13.872	445.101	80.241	1.252.703	(467.555)	785.148
Elden çıkarılmış gruplar	—	283	—	5	3	13	304	—	304
Elden çıkarılmış gruplar dahil toplam	104.487	472.700	136.585	13.877	445.104	80.254	1.253.007	(467.555)	785.452

2014	Banka								Ofset sonrası maruz kalma tutarı milyon Sterlin
	Menkul kıymetler								
	Ters repolar milyon Sterlin	Kredi verme milyon Sterlin	Borç milyon Sterlin	Özkaynak milyon Sterlin	Türevler milyon Sterlin	Diğer finansal varlıklar milyon Sterlin	Bilanço değeri milyon Sterlin	Dengeleme (1) milyon Sterlin	
Merkezi ve hükümet	—	6.957	53.322	—	4.829	14	65.122	(4.013)	61.109
Finansal kuruluşlar - bankalar	14.821	15.281	4.018	371	239.331	70.952	344.774	(247.475)	97.299
- diğer (2)	31.650	31.535	11.827	1.121	92.143	2.809	171.085	(107.580)	63.505
Kişisel - ipotekler	—	32.817	—	—	—	—	32.817	—	32.817
- teminatsız	—	3.811	—	—	—	—	3.811	(3)	3.808
Mülk	—	19.928	164	70	1.973	3	22.138	(595)	21.543
İnşaat	—	2.476	9	53	363	—	2.901	(150)	2.751
İmalat	265	9.798	517	1.599	2.104	37	14.320	(1.525)	12.795
Finansal kiralama ve taksitli kredi	—	134	10	—	26	—	170	(1)	169
Perakende, toplu satış ve onarımlar	—	6.523	217	438	689	10	7.877	(781)	7.096
Taşıma ve depolama	—	10.623	189	52	2.095	—	12.959	(813)	12.146
Sağlık, eğitim ve eğlence	—	5.492	45	25	481	—	6.043	(157)	5.886
Oteller ve restoranlar	—	2.644	4	17	135	—	2.800	(56)	2.744
Kamu hizmetleri	—	3.793	230	127	4.245	—	8.395	(951)	7.444
Diğer	30	11.529	447	1.030	2.143	—	15.179	(1.348)	13.831
Toplam üçüncü taraf	46.766	163.341	70.999	4.903	350.557	73.825	710.391	(365.448)	344.943
Holdiing ve aynı sektördeki bağlı tutarlar	—	66.035	16.696	—	9.268	508	92.507	(4.998)	87.509
Toplam brüt provizyonlar	46.766	229.376	87.695	4.903	359.825	74.333	802.898	(370.446)	432.452
Provizyonlar	—	(3.464)	(101)	(23)	—	—	(3.588)	Uygulanmaz	(3.588)
Provizyonlar dahil toplam	46.766	225.912	87.594	4.880	359.825	74.333	799.310	(370.446)	428.864

Bu tablolara ilişkin notlar için bir sonraki sayfaya başvurun.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

2013	Banka									
	Ters repolar milyon Sterlin	Kredi verme milyon Sterlin	Menkul kıymetler		Türevler milyon Sterlin	Diğer finansal varlıklar milyon Sterlin	Bilanço değeri milyon Sterlin	Dengeleme (1) milyon Sterlin	Ofset sonrası maruz kalma tutarı milyon Sterlin	
		Borç milyon Sterlin	Özkaynak milyon Sterlin							
Merkezi ve hükümet	—	6.110	47.879	—	3.986	128	58.103	(3.191)	54.912	
Finansal kuruluşlar - bankalar	19.111	17.609	3.655	495	198.813	75.792	315.475	(206.495)	108.980	
- diğer (2)	24.159	27.754	12.699	1.635	68.781	3.010	138.038	(83.941)	54.097	
Kişisel - ipotekler	—	35.925	—	—	—	—	35.925	—	35.925	
- teminatsız	—	4.326	—	—	—	—	4.326	(3)	4.323	
Mülk	—	25.971	374	207	2.422	—	28.974	(422)	28.552	
İnşaat	—	2.804	22	104	440	—	3.370	(272)	3.098	
İmalat	466	10.462	347	2.152	1.153	24	14.604	(1.728)	12.876	
Finansal kiralama ve taksitli kredi	—	186	6	4	13	—	209	(3)	206	
Perakende, toplu satış ve onarımlar	—	6.031	157	438	754	—	7.380	(603)	6.777	
Taşıma ve depolama	—	13.160	223	64	2.055	—	15.502	(639)	14.863	
Sağlık, eğitim ve eğlence	—	5.945	39	83	477	—	6.544	(248)	6.296	
Oteller ve restoranlar	—	2.846	1	50	176	—	3.073	(81)	2.992	
Kamu hizmetleri	—	3.435	138	282	3.113	23	6.991	(774)	6.217	
Diğer	26	11.997	84	1.810	1.730	17	15.664	(1.398)	14.266	
Toplam üçüncü taraf	43.762	174.561	65.624	7.324	283.913	78.994	654.178	(299.798)	354.380	
Holdingle ve aynı sektördeki bağlı tutarlar	—	91.055	26.843	—	8.967	290	127.155	(3.870)	123.285	
Toplam brüt provizyonlar	43.762	265.616	92.467	7.324	292.880	79.284	781.333	(303.668)	477.665	
Provizyonlar	—	(6.236)	(140)	(23)	—	—	(6.399)	Uygulanmaz	(6.399)	
Provizyonlar dahil toplam	43.762	259.380	92.327	7.301	292.880	79.284	774.934	(303.668)	471.266	
2012										
Merkezi ve hükümet	441	7.317	66.740	—	5.723	89	80.310	(4.498)	75.812	
Finansal kuruluşlar - bankalar	25.594	18.414	4.710	1.151	334.278	70.374	454.521	(340.372)	114.149	
- diğer (2)	42.210	30.452	16.343	2.555	78.317	2.700	172.577	(100.162)	72.415	
Kişisel - ipotekler	—	39.299	—	—	—	—	39.299	—	39.299	
- teminatsız	—	4.706	—	—	—	—	4.706	(5)	4.701	
Mülk	—	31.905	315	235	3.375	—	35.830	(514)	35.316	
İnşaat	—	4.009	14	256	782	—	5.061	(608)	4.453	
İmalat	325	11.006	19	1.530	1.529	95	14.504	(2.327)	12.177	
Finansal kiralama ve taksitli kredi	—	278	49	—	4	—	331	—	331	
Perakende, toplu satış ve onarımlar	—	7.476	200	1.675	805	40	10.196	(558)	9.638	
Taşıma ve depolama	—	14.061	220	373	3.017	2	17.673	(2.836)	14.837	
Sağlık, eğitim ve eğlence	—	6.575	56	552	609	28	7.820	(264)	7.556	
Oteller ve restoranlar	—	3.196	73	51	421	11	3.752	(223)	3.529	
Kamu hizmetleri	—	4.496	295	556	2.838	39	8.224	(2.231)	5.993	
Diğer	19	13.828	523	3.855	3.187	86	21.498	(1.790)	19.708	
Toplam üçüncü taraf	68.589	197.018	89.557	12.789	434.885	73.464	876.302	(456.388)	419.914	
Holdingle ve aynı sektördeki bağlı tutarlar	—	121.139	33.297	—	14.953	—	169.389	—	169.389	
Toplam brüt provizyonlar	68.589	318.157	122.854	12.789	449.838	73.464	1.045.691	(456.388)	589.303	
Provizyonlar	—	(5.626)	(407)	(23)	—	—	(6.056)	Uygulanmaz	(6.056)	
Provizyonlar dahil toplam	68.589	312.531	122.447	12.766	449.838	73.464	1.039.635	(456.388)	583.247	

Notlar:

- (1) Bu, Grup'a finansal varlığı aynı müşteriye olan finansal yükümlülük ile mahsup etme yasal hakkını veren netleştirme anlaşmaları ve nakit yönetimi kontrol altında tutma gibi düzenlemeler aracılığıyla Grup'un kredi riskine maruz kalma durumunun azaltılan miktarını yansıtır. Buna ek olarak, Grup, bankalara ve müşterilere verilen bireysel krediler ve avanslara göre teminat bulundurulur. Bu teminat, emlak üzerindeki ipotekleri (hem kişisel hem ticari); tesis, stoklar ve ticari borçlular gibi iş varlıkları üzerindeki hakları ve borçlu dışındaki taraflardan alınan kredi teminatlarını içerir. Grup, ters repo anlaşmalarında teminatı menkul değerler şeklinde alır. Türev işlemler hususunda nakit ve menkul değerler teminat olarak alınır.
- (2) Grubun konsolide aracı kuruluşları tarafından varlık sahibi şirketlere verilen kredileri içerir.

Bilanço analizi devamı

Coğrafi yoğunlaşmalar için bkz.:

- Kredi verme: Krediler ve ilgili kredi ölçütleri
- Borç senetleri: IFRS ölçümü ve ihraç ve Ülke riski
- Hisse senetleri

Kilit noktalar

- Dengeleme sonrası değer düşüklüğü provizyonundan önceki genel maruz kalma tutarı, 2014 yılında 112,7 milyar Sterlin veya %16,1 oranında düşerek 588 milyar Sterlin'e gerilemiştir. Bu, Grubun maruz kalma yoğunlaşmalarını azaltma, RCR'deki varlıkları küçültme ve CIB bünyesindeki belirli portföyleri hafifletmeye yönelik sürekli odağı ile aynı doğrultuda olmuştur.

- İpotek kredisi, ağırlıklı olmak üzere 21,2 milyar Sterlin'lik elden çıkarılmış gruplara yapılan transferi yansıtarak 18,4 milyar Sterlin tutarında gerileme göstermiş ve geri ödemelerin yeni kredi dengelemesinden UK PBB'deki 3,9 milyar Sterlin'lik artışla üstün geldiği Ulster Bank'ta 1,5 milyar Sterlin tutarında düşmüştür. 2014'te elden çıkarılmış gruplara dahil edilen CFG de, döviz hareketlerinin yanı sıra portföy edinimini yansıtarak bir artış göstermiştir.
- Emlak ve inşaat maruz kalma durumu 17,3 milyar Sterlin tutarında düşmüş olup bunun 9,3 milyar Sterlin'i ticari gayrimenkul kredisinde gerçekleşmiştir.
- 2014'te elden çıkarılmış gruplara dahil edilen CFG'de önemli bir artış yaşanmıştır; bu durum, çok çeşitli endüstri sektörlerine kredi verilmesini sağlamış ve iş stratejisi ile risk iştahı doğrultusunda hareket edildiğini göstermiştir

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Varlık niteliği

Aşağıda sunulan varlık niteliği analizi, aşağıda belirtildiği üzere Grubun temerrüt olasılığı aralıklarına sahip olan iç varlık niteliği derecelendirmelerine dayalıdır. Müşteri türüne yönelik kilit temerrüt faktörlerini yansıtan çeşitli kredi derecelendirme modellerine dayalı olarak müşterilere kredi dereceleri atanır. Grup çapındaki tüm kredi dereceleri, hem dış finansal raporlama için kullanılan varlık niteliği ölçeği ile hem de portföylere ilişkin iç yönetim raporlaması için kullanılan toptan maruz kalmaya yönelik bir ana derecelendirme ölçeği ile eşleşir. Sayfa 123 ila 126'da verilen borç senetleri dış derecelendirmelere göre analiz edilir ve bu nedenle aşağıdaki tablodan hariç tutulur.

Aşağıdaki tablo, yalnızca açıklama amaçlı olarak bir yandan Grubun ana derecelendirme ölçeği ile AQ bantları arasındaki ilişkiyi, diğer yandan da S&P tarafından yayımlanan dış derecelendirmeleri göstermektedir. Bu ilişki, her bir S&P derecelendirmesine yönelik bir yıllık temerrüt oranları başta olmak üzere S&P'nin temerrüt çalışma istatistikleri gözlemlenerek kurulur. Örneğin S&P tarafından yayımlanan temerrüt oranlarının dereceye göre eşit oranda artış göstermediği ve en yüksek derecelendirme kategorileri için tarihsel temerrüt oranının sıfır olduğu düşünüldürse ana derecelendirme ölçeği ile ilgili PD aralıklarını bu temerrüt oranlarıyla ilişkilendirmek için bir muhakemede bulunulması gerekir.

Varlık niteliği bandı	Temerrüt aralığı olasılığı	Gösterge S&P derecelendirmesi
AQ1	%0 - %0,034	AAA ila AA
AQ2	%0,034 - %0,048	AA-
AQ3	%0,048 - %0,095	A+ ila A
AQ4	%0,095 - %0,381	A- ila BBB-
AQ5	%0,381 - %1,076	BB+ ila BB
AQ6	%1,076 - %2,153	BB- ila B+
AQ7	%2,153 - %6,089	B+ ila B
AQ8	%6,089 - %17,222	B- ila CCC+
AQ9	%17,222 - %100	CCC ila C
AQ10	%100	D

S&P derecelendirmeleri ile eşleştirme, müşteri türüne ve ölçütün amacına bağlı olarak Grup tarafından toptan portföylere ilişkin pek çok ölçütten biri olarak kullanılır. Yukarıda ve aşağıdaki tablolarda gösterilen eşleştirme, S&P tarafından derecelendirilen tüm ihraççı türlerine dayalıdır. Bu nedenle, açıklayıcı olarak değerlendirilmesi gerekir ve S&P derecelendirmelerine göre raporlanan maruz kalma durumlarının S&P tarafından değerlendirilmişse bu derecelendirmelere atanmış veya atanacak olduğunu göstermelidir. Buna ek olarak, S&P'nin genellikle bu tür ihraççılara ilişkin derecelendirmeler yapmadığı düşünüldürse söz konusu ilişki perakende portföyleri, daha küçük işletme maruz kalmaları veya uzman işletme segmentleri ile ilgili değildir.

Grup	Krediler ve avanslar																	
	Merkez bankaları	Bankalar (1)					Müşteriler					Ödeme bakiyeleri ve diğer finansal varlıklar	Türevler	Taahhütler	Koşullu yükümlülükler	Toplam	Toplam	
		ndaki nakit ve bakiyeler	Ters repolar	Türev nakit teminat	Banka kredileri	Toplam	Ters repolar	Türev nakit teminat	Müşteri kredileri	Toplam	milyon Sterlin							milyon Sterlin
2014																		
AQ1	72.592	2.479	3.683	3.556	9.718	27.007	12.436	25.873	65.316	1.610	65.520	52.862	4.779	272.397	25,0			
AQ2	—	4.143	4.564	598	9.305	400	1.601	16.332	18.333	146	100.032	17.438	2.184	147.438	13,5			
AQ3	1.296	2.538	1.240	2.649	6.427	8.664	4.262	24.366	37.292	459	123.791	29.665	2.744	201.674	18,5			
AQ4	90	8.336	1.391	2.563	12.29	5.124	2.798	103.81	111.739	852	48.757	55.815	5.521	235.064	21,6			
AQ5	—	2.076	225	529	2.830	1.902	520	58.517	60.939	438	10.490	35.507	2.438	112.642	10,3			
AQ6	—	636	58	88	782	42	45	34.373	34.460	43	986	13.260	1.174	50.705	4,7			
AQ7	—	500	90	238	828	848	34	22.134	23.016	26	1.104	6.966	909	32.849	3,0			
AQ8	5	—	1	40	41	—	6	5.508	5.514	12	510	839	149	7.070	0,6			
AQ9	—	—	6	30	36	—	9	4.282	4.291	—	171	404	241	5.143	0,5			
AQ10	—	—	—	—	—	—	—	979	979	31	483	1.120	55	2.668	0,2			
Holdinge ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	—	—	—	2.333	2.333	—	—	1.323	1.323	44	2.738	76	721	7.235	0,7			
Vadesi geçmiş	—	—	—	—	—	—	—	6.060	6.060	1.049	—	—	—	7.109	0,7			
Değeri düşmüş	—	—	—	42	42	—	—	25.040	25.040	—	—	—	—	25.082	2,3			
Değer düşüklüğü provizyonu	—	—	—	(40)	(40)	—	—	(17.364)	(17.364)	—	—	—	—	(17.404)	(1,6)			
Elden çıkarılmış gruplar hariç	73.983	20.708	11.258	12.62	44.59	43.987	21.711	311.24	376.938	4.710	354.582	213.952	20.915	1.089.672	100			
Elden çıkarılmış gruplar dahil	622	—	—	1.745	1.745	—	—	59.606	59.606	—	402	—	—	62.375	—			
Elden çıkarılmış gruplar dahil	74.605	20.708	11.258	14.37	46.33	43.987	21.711	370.84	436.544	4.710	354.984	213.952	20.915	1.152.047	100			

Bu tabloya ilişkin not için 122. sayfaya başvurun.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bilanço analizi devamı

2013	Grup															
	Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler milyon Sterlin	Krediler ve avanslar					Müşteriler				Ödeme bakiyeleri ve diğer finansal varlıklar milyon Sterlin	Türevler milyon Sterlin	Taahhütler milyon Sterlin	Koşullu yükümlülükler milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Toplam %
		Ters repolar milyon Sterlin	Türev nakit teminat milyon Sterlin	Banka kredileri milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Ters repolar milyon Sterlin	Türev nakit teminat milyon Sterlin	Müşteri kredileri milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin							
AQ1	77.876	5.881	1.948	5.456	13.285	30.233	9.942	33.644	73.819	2.707	71.008	64.299	6.545	309.539	27,7	
AQ2	1	4.743	4.830	527	10.100	996	1.899	17.471	20.366	192	69.817	28.695	2.888	132.059	11,8	
AQ3	1.648	2.121	1.141	2.157	5.419	1.857	3.711	28.789	34.357	745	94.133	22.865	3.498	162.665	14,6	
AQ4	465	9.798	1.384	6.161	17.343	10.642	1.845	98.008	110.495	460	38.318	40.564	3.988	211.633	18,9	
AQ5	—	1.774	368	538	2.680	5.403	271	76.476	82.150	717	8.807	33.380	1.908	129.642	11,6	
AQ6	—	1.821	1	152	1.974	82	38	38.760	38.880	59	1.480	14.114	1.405	57.912	5,2	
AQ7	—	301	—	237	538	684	40	30.125	30.849	22	973	7.428	729	40.539	3,6	
AQ8	3	—	—	45	45	—	10	8.383	8.393	58	132	1.170	100	9.901	0,9	
AQ9	—	—	—	34	34	—	41	16.488	16.529	—	636	1.010	298	18.507	1,7	
AQ10	—	—	—	—	—	—	—	721	721	—	686	1.236	137	2.780	0,2	
Holdinge ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	—	—	—	15.05	15.058	—	—	1.620	1.620	54	3.413	34	797	20.976	1,9	
Vadesi geçmiş	—	—	—	—	—	—	—	9.068	9.068	620	—	—	—	9.688	0,9	
Değeri düşmüş	—	—	—	69	69	—	—	36.836	36.836	—	—	—	—	36.905	3,3	
Değer düşüklüğü provizyonu	—	—	—	(62)	(62)	—	—	(24.983)	(24.983)	—	—	—	—	(25.045)	(2,3)	
Elden çıkarılmış gruplar hariç toplam	79.993	26.439	9.672	30.37	66.483	49.897	17.797	371.406	439.100	5.634	289.403	214.795	22.293	1.117.70	100	
Elden çıkarılmış gruplar	—	—	—	15	15	—	—	689	689	—	1	—	—	705	—	
Elden çıkarılmış gruplar dahil toplam	79.993	26.439	9.672	30.38	66.498	49.897	17.797	372.095	439.789	5.634	289.404	214.795	22.293	1.118.40	100	
2012																
AQ1	73.643	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	27,5	
AQ2	12	3.556	4.351	494	8.401	710	704	12.804	14.218	185	108.092	19.260	2.455	152.623	11,4	
AQ3	839	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	16,4	
AQ4	29	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	17,2	
AQ5	—	1.183	403	632	2.218	8.163	657	90.532	99.352	614	12.909	28.049	2.469	145.611	10,9	
AQ6	—	282	39	356	677	86	50	39.359	39.495	72	2.165	13.762	1.271	57.442	4,3	
AQ7	—	—	—	113	113	1.133	12	36.017	37.162	191	3.193	18.790	856	60.305	4,5	
AQ8	—	—	—	28	28	—	2	12.653	12.655	8	237	5.652	179	18.759	1,4	
AQ9	1	—	—	80	80	23	7	17.261	17.291	—	1.357	1.340	74	20.143	1,5	
AQ10	—	—	—	—	—	—	—	760	760	—	703	1.402	236	3.101	0,2	
Holdinge ve aynı sektördeki ilişkin bakiyeler	—	—	—	21.87	21.875	—	—	1.866	1.866	—	7.200	538	2.901	34.380	2,6	
Vadesi geçmiş	—	—	—	—	—	—	249	10.281	10.530	995	—	—	—	11.525	0,9	
Değeri düşmüş	—	—	—	133	133	—	—	37.754	37.754	—	—	—	—	37.887	2,8	
Değer düşüklüğü provizyonu	—	—	—	(113)	(113)	—	—	(20.694)	(20.694)	—	—	—	—	(20.807)	(1,6)	
Elden çıkarılmış gruplar hariç toplam	74.524	34.444	11.553	36.07	82.067	70.043	22.415	402.379	494.837	5.717	445.101	213.738	25.173	1.341.15	100	
Elden çıkarılmış gruplar dahil toplam	74.524	34.444	11.553	36.09	82.087	70.043	22.415	402.642	495.100	5.717	445.104	213.738	25.173	1.341.44	100	

Bu tablolara ilişkin not için 122. sayfaya başvurun.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

2014	Banka														
	Merkez bankalarında - ki nakit ve bakiyeler milyon	Krediler ve avanslar								Ödeme bakiyeleri ve diğer finansal varlıklar milyon Sterlin	Türevler milyon Sterlin	Taahhütler milyon Sterlin	Koşullu yükümlülükler milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Toplam %
		Ters repolar milyon Sterlin	Türev nakit teminat milyon	Banka kredileri milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Ters repolar milyon	Türev nakit teminat milyon	Müşteri kredileri milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin						
AQ1	69.790	441	3.275	1.179	4.895	22.717	12.436	9.652	44.805	695	65.082	32.724	4.412	222.403	26,2
AQ2	—	3.949	4.564	367	8.880	400	1.601	8.246	10.247	97	99.921	13.048	1.928	134.121	15,8
AQ3	1.079	1.563	1.234	648	3.445	2.000	4.262	11.426	17.688	363	123.726	23.303	2.332	171.936	20,2
AQ4	78	5.960	1.391	1.612	8.963	4.670	2.798	38.963	46.431	596	48.584	32.333	4.020	141.005	16,6
AQ5	—	1.772	225	331	2.328	1.274	520	25.395	27.189	330	10.337	15.270	1.386	56.840	6,7
AQ6	—	636	58	27	721	42	45	12.194	12.281	28	900	4.178	609	18.717	2,2
AQ7	—	500	90	175	765	842	34	9.355	10.231	26	926	2.321	493	14.762	1,7
AQ8	5	—	1	29	30	—	6	1.888	1.894	4	496	220	34	2.683	0,3
AQ9	—	—	6	27	33	—	9	541	550	—	168	247	192	1.190	0,1
AQ10	—	—	—	—	—	—	—	335	335	4	417	372	27	1.155	0,1
Holdinge ve bağlı ilişkin bakiyeler	—	—	—	24.839	24.839	—	—	41.196	41.196	467	9.268	4.177	721	80.668	9,5
Vadesi	—	—	—	—	—	—	—	1.933	1.933	771	—	—	—	2.704	0,3
Değeri	—	—	—	42	42	—	—	6.135	6.135	—	—	—	—	6.177	0,7
Değer provizyonu	—	—	—	(40)	(40)	—	—	(3.138)	(3.138)	—	—	—	—	(3.178)	(0,4)
Toplam	70.952	14.82	10.844	29.236	54.901	31.945	21.711	164.12	217.77	3.381	359.825	128.193	16.154	851.183	100
2013															
AQ1	74.071	1.935	1.326	2.245	5.506	12.464	9.942	12.537	34.943	1.285	70.456	49.213	5.839	241.313	29,2
AQ2	—	4.742	4.830	438	10.010	716	1.899	8.328	10.943	88	69.700	19.079	2.295	112.115	13,6
AQ3	1.530	2.121	1.141	709	3.971	1.464	3.711	12.747	17.922	588	94.084	17.587	2.673	138.355	16,8
AQ4	188	6.703	1.384	4.431	12.518	7.086	1.845	32.124	41.055	352	37.955	20.713	2.775	115.556	14,0
AQ5	—	1.719	368	410	2.497	2.188	271	29.686	32.145	490	8.421	12.390	897	56.840	6,9
AQ6	—	1.821	1	56	1.878	59	38	12.565	12.662	—	1.265	4.554	664	21.023	2,6
AQ7	—	70	—	177	247	674	40	9.624	10.338	22	793	2.758	335	14.493	1,8
AQ8	3	—	—	7	7	—	10	3.062	3.072	46	65	250	16	3.459	0,4
AQ9	—	—	—	17	17	—	41	4.930	4.971	—	560	330	156	6.034	0,7
AQ10	—	—	—	—	—	—	—	297	297	—	614	607	126	1.644	0,2
Holdinge ve bağlı ortaklıklarına ilişkin Vadesi geçmiş Değeri düşmüş Değer düşüklüğü provizyonu	—	—	—	41.11	41.110	—	—	49.945	49.945	290	8.967	5.046	797	106.155	12,9
	—	—	—	—	—	—	—	1.902	1.902	331	—	—	—	2.233	0,3
	—	—	—	69	69	—	—	11.353	11.353	—	—	—	—	11.422	1,4
	—	—	—	(62)	(62)	—	—	(6.174)	(6.174)	—	—	—	—	(6.236)	(0,8)
Elden çıkarılmış gruplar hariç toplam	75.792	19.11	9.050	49.60	77.768	24.651	17.797	182.926	225.37	3.492	292.880	132.527	16.573	824.406	100
		1		7					4						
Elden çıkarılmış gruplar	—	—	—	—	—	—	—	37	37	—	—	—	—	37	—
Elden çıkarılmış gruplar dahil toplam	75.792	19.11	9.050	49.60	77.768	24.651	17.797	182.963	225.41	3.492	292.880	132.527	16.573	824.443	100
		1		7					1						

Bu tabloya ilişkin not için bir sonraki sayfaya başvurun.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bilanço analizi devamı

2012	Banka														
	Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler milyon Sterlin	Krediler ve avanslar								Ödeme bakiyeleri ve diğer finansal varlıklar milyon Sterlin	Türevler milyon Sterlin	Taahhütler milyon Sterlin	Koşullu yükümlülükler milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Toplam %
		Bankalar (1)				Müşteriler									
	Ters repolar milyon Sterlin	Türev nakit teminat milyon Sterlin	Banka kredileri milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Ters repolar milyon Sterlin	Türev nakit teminat milyon Sterlin	Müşteri kredileri milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin							
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	28,2
AQ2	12	3.556	4.351	466	8.373	700	704	6.542	7.946	4	107.90	16.396	2.255	142.894	13,5
AQ3	836	4.676	2.142	928	7.746	2.221	3.801	12.202	18.224	536	152.17	18.143	2.793	200.456	18,9
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	12,7
AQ5	—	1.183	403	503	2.089	2.919	657	37.358	40.934	243	12.243	11.044	1.249	67.802	6,4
AQ6	—	282	39	252	573	13	50	13.685	13.748	63	1.800	3.934	593	20.711	2,0
AQ7	—	—	—	57	57	1.089	12	12.323	13.424	173	2.943	7.956	496	25.049	2,4
AQ8	—	—	—	8	8	—	2	4.149	4.151	—	76	2.027	63	6.325	0,6
AQ9	—	—	—	35	35	23	7	4.545	4.575	—	1.162	541	20	6.333	0,6
AQ10	—	—	—	—	—	—	—	413	413	—	624	771	131	1.939	0,2
Holdinge ve bağlı ilişkili bakiyeler	—	—	—	65.67	65.671	—	—	55.468	55.468	—	14.953	5.515	2.901	144.508	13,6
Vadesi Değeri	—	—	—	—	—	—	249	2.030	2.279	174	—	—	—	2.453	0,2
Değer provizyonu	—	—	—	(108)	(108)	—	—	(5.518)	(5.518)	—	—	—	—	(5.626)	(0,5)
Toplam	70.374	25.59	11.54	72.43	109.57	42.995	22.415	206.13	271.54	3.090	449.83	136.924	19.371	1.060.717	100

Not:
(1) 237 milyon Sterlin değerindeki diğer bankalardan tahsilat sürecinde olan kalemler hariç (2013 - 349 milyon Sterlin; 2012 - 303 milyon Sterlin).

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Borç senetleri

İhraççı ve IFRS ölçüm sınıflandırması

Aşağıdaki tablo, borç senetlerini, ihraç eden ve IFRS ölçüm sınıflandırmalarına göre analiz eder ve elden çıkarılmış grupları içerir. ABD merkezi ve yerel hükümeti, ABD federal kurumlarını içerir. Diğer finansal kuruluşlar kategorisi, ABD hükümetinde desteklenen kurumları ve menkul kıymetleştirme kuruluşlarını içerir ve ikincisi ağırlıklı olarak varlığa dayalı menkul kıymetleri (ABS) içerir.

2014	Merkezi ve yerel hükümet			Bankalar milyon Sterlin	Diğer finansal kuruluşlar		Kurumsal milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	ABS'ye ait milyon Sterlin
	Birleşik Krallık milyon Sterlin	ABD milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin		milyon Sterlin	milyon Sterlin			
Alım satım için tutulan (HFT)	6.218	7.709	24.448	1.391	7.383	1.979	49.128	3.559	
Rayiç bedelde gösterilen	—	11.011	—	—	1	—	1	—	
Satışa hazır olanlar	4.747	—	9.472	3.276	14.281	46	42.833	18.763	
Krediler ve alacaklar	—	—	—	179	2.751	138	3.068	2.714	
Vadeye kadar Tutulan	4.537	—	—	—	—	—	4.537	—	
Fazla pozisyonlar	15.502	18.720	33.920	4.846	24.416	2.163	99.567	25.036	
ABD kurumlarına ait	—	6.222	—	—	10.860	—	17.082	16.053	
Açık pozisyonlar (HFT)	(4.167)	(6.413)	(10.276)	(557)	(673)	(730)	(22.816)	—	
<i>Satışa hazır olanlar</i>									
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	451	210	300	8	337	6	1.312	389	
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	(1)	(117)	(1)	—	(81)	(2)	(202)	(193)	
2013									
Alım satım için tutulan	6.764	10.945	22.557	1.608	12.407	1.977	56.258	10.674	
Rayiç bedelde gösterilen	—	—	—	—	14	—	14	14	
Satışa hazır olanlar	6.436	11.456	6.824	2.531	13.290	145	40.682	16.976	
Krediler ve alacaklar	10	1	—	169	3.426	136	3.742	3.423	
Fazla pozisyonlar	13.210	22.402	29.381	4.308	29.137	2.258	100.696	31.087	
ABD kurumlarına ait	—	5.599	—	—	13.132	—	18.731	18.048	
Açık pozisyonlar (HFT)	(1.784)	(6.790)	(16.087)	(888)	(1.373)	(826)	(27.748)	(36)	
<i>Satışa hazır olanlar</i>									
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	201	272	106	2	333	9	923	361	
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	(69)	(86)	(25)	(1)	(196)	(1)	(378)	(252)	
2012									
Alım satım için tutulan	7.692	17.303	26.344	2.036	21.722	1.933	77.030	18.619	
Rayiç bedelde gösterilen	—	—	—	86	610	1	697	516	
Satışa hazır olanlar	7.950	17.514	10.083	2.933	15.967	114	54.561	18.953	
Krediler ve Alacaklar	5.156.47	—34.817	—36.427	327.5.382	3.683	282.2.330	4.297	3.663	
Fazla Pozisyonlar	—	—	—	—	41.982	—	136.585	41.751	
ABD kurumlarına 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 olanlar</i>									
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	944	861	579	17	582	8	2.991	647	
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	—	(1)	—	(1)	(122)	—	(124)	(124)	

Kilit noktalar

- HFT- ABD hükümeti holdingleri ve ABS (esasen ABD'de), satışı ve CIB'deki bilanço küçültme ve sermaye yönetimi devamlı odağını yansıtan bir düşüş göstermiştir. Diğer devlet tahvillerindeki artış, daha yüksek faaliyet ve açık satış zamanlamalarını yansıtmıştır. Almanya, Fransa ve Avusturya tahvillerinde İtalya, İspanya ve Japonya tahvillerindeki azalmalarla kısmen dengelenen bir artış olmuştur. Açık pozisyonlardaki düşüş, Euro bölgesindeki ekonomik volatiliteye bağlı düşük getiriden kaynaklanan artan fiyatlar sebebiyle belirlenmiş pozisyonları yansıtmaktadır.

- AFS - Diğer devlet tahvillerindeki 2,6 milyarlık artış, ağırlıklı olarak Ulster Bank'ın likidite amaçları doğrultusunda Fransa ve Almanya devlet tahvillerine yaptığı yatırımı yansıtmaktadır.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bilanço analizi devamı

Derecelendirmeler

Aşağıdaki tablo, borç senetlerini, ihraç eden derecelendirmeleri ve dış derecelendirmelere göre analiz etmektedir. Derecelendirmeler, Standard and Poor's, Moody's ve Fitch derecelendirmelerinin en düşükünü temel alır.

2014	Merkezi ve yerel hükümet			Grup				Toplam (1) %	ABS'ye ait milyon Sterlin	
	Birleşik Krallık milyon Sterlin	ABD milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	Bankalar milyon Sterlin	Diğer finansal kuruluşlar milyon Sterlin	Kurumsal milyon Sterlin	Toplam milyon			
AAA	—	6	15.495	1.319	6.085	64	22.969	23	4.762	
AA ila AA+	15.502	18.714	9.520	282	12.145	118	56.281	57	16.956	
A ila AA-	—	—	4.413	2.542	2.414	340	9.709	10	568	
BBB- ila A-	—	—	4.120	282	1.186	672	6.260	6	853	
Yatırım dışı derece	—	—	275	51	1.148	603	2.077	2	1.060	
Derecelendirilmemiş	—	—	97	370	1.438	366	2.276	2	837	
	15.502	18.720	33.920	4.846	24.416	2.163	99.567	100	25.036	
Holding ve aynı sektördeki bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen	—	—	—	6	17	3	26		—	
	15.502	18.720	33.920	4.852	24.433	2.166	99.593		25.036	
2013										
AAA	—	18	13.026	1.327	7.245	149	21.765	22	5.783	
AA ila AA+	13.210	22.382	6.600	300	15.311	110	57.913	58	19.431	
A ila AA-	—	—	3.339	1.564	1.256	282	6.441	6	1.160	
BBB- ila A-	—	—	6.113	820	1.501	855	9.289	9	1.044	
Yatırım dışı derece	—	—	297	165	2.212	427	3.101	3	2.215	
Derecelendirilmemiş	—	2	6	72	1.610	396	2.086	2	1.454	
	13.210	22.402	29.381	4.248	29.135	2.219	100.595	100	31.087	
Holding ve aynı sektördeki bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen	—	—	—	60	2	39	101		—	
	13.210	22.402	29.381	4.308	29.137	2.258	100.696		31.087	
2012										
AAA	15.647	31	15.988	1.645	7.843	17	41.171	30	7.390	
AA ila AA+	—	34.785	5.951	344	25.054	234	66.368	49	27.059	
A ila AA-	—	—	9.997	2.103	2.792	153	15.045	11	2.242	
BBB- ila A-	—	—	4.046	882	1.677	1.002	7.607	6	1.582	
Yatırım dışı derece	—	—	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 aynı sektördeki bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen	—	—	—	179	—	—	179		—	
	15.647	34.817	36.427	5.382	41.982	2.330	136.585		41.751	

Bu tabloya ilişkin not için bir sonraki sayfaya başvurun.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

2014	Merkezi ve yerel hükümet			Banka			Toplam milyon Sterlin	Toplam (1) %	ABS'ye ait milyon Sterlin
	Birleşik Krallık milyon Sterlin	ABD milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	Bankalar milyon	Diğer finansal kuruluşlar milyon Sterlin	Kurumsal milyon Sterlin			
AAA	—	—	13.667	1.075	4.985	65	19.792	28	3.655
AA ila AA+	15.382	6.353	9.170	244	1.237	107	32.493	46	980
A ila AA-	—	—	4.300	2.025	2.376	307	9.008	13	544
BBB- ila A-	—	—	4.078	261	1.129	311	5.779	8	838
Yatırım dışı derece	—	—	275	43	699	593	1.610	2	634
Derecelendirilmemiş	—	—	97	370	1.401	348	2.216	3	800
	15.382	6.353	31.587	4.018	11.827	1.731	70.898	100	7.451
Holding ve aynı sektördeki bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen	—	—	—	—	16.696	—	16.696		16.049
	15.382	6.353	31.587	4.018	28.523	1.731	87.594		23.500
2013									
AAA	—	12	12.822	1.153	6.039	139	20.165	31	4.656
AA ila AA+	13.206	7.938	6.590	279	1.926	101	30.040	46	1.227
A ila AA-	—	—	1.056	1.510	781	158	3.505	5	768
BBB- ila A-	—	—	5.950	484	1.264	256	7.954	12	881
Yatırım dışı derece	—	—	297	161	1.170	294	1.922	3	1.183
Derecelendirilmemiş	—	2	6	68	1.519	303	1.898	3	1.372
Holding ve aynı sektördeki bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen	13.206	7.952	26.721	3.655	12.699	1.251	65.484	100	10.087
	—	—	—	9	26.795	39	26.843		26.137
	13.206	7.952	26.721	3.664	39.494	1.290	92.327		36.224
2012									
AAA	15.642	24	15.690	1.501	7.100	12	39.969	45	6.586
AA ila AA+	—	18.138	5.950	344	3.203	213	27.848	31	2.029
A ila AA-	—	—	7.091	2.012	1.658	68	10.829	12	1.317
BBB- ila A-	—	—	3.767	644	1.380	451	6.242	7	1.335
Yatırım dışı derece	—	—	435	90	1.777	395	2.697	3	1.123
Derecelendirilmemiş	—	1	2	119	1.225	218	1.565	2	805
Holding ve aynı sektördeki bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen	15.642	18.163	32.935	4.710	16.343	1.357	89.150	100	13.195
	—	—	—	147	33.150	—	33.297		32.486
	15.642	18.163	32.935	4.857	49.493	1.357	122.447		45.681

Not:

(1) Grup şirketleri ile olan bakiyelerden önce hesaplanan yüzde.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bilanço analizi devamı

Varlığa dayalı menkul kıymetler

Aşağıdaki tablo, bilançodaki varlığa dayalı menkul kıymetlerin derecelendirmelerini özetlemektedir.

2014	RMBS (1)									
	Hükümet destekli veya benzeri (2) milyon Sterlin	Asıl milyon Sterlin	Uygun olmayan milyon Sterlin	Yüksek faizli milyon Sterlin	CMBS (1) milyon Sterlin	CDOs milyon Sterlin	CLOs milyon Sterlin	Diğer ABS milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	
AAA	—	2.417	775	14	30	29	4	1.493	4.762	
AA ila AA+	12.906	5	657	17	3.154	6	72	139	16.956	
A ila AA-	—	83	27	3	41	6	11	397	568	
BBB- ila A-	—	92	137	12	18	4	59	531	853	
Yatırım dışı derece (3)	—	211	261	135	65	240	52	96	1.060	
Derecelendirilmemiş (3)	—	22	—	24	474	9	31	277	837	
	12.906	2.830	1.857	205	3.782	294	229	2.933	25.036	
2013										
AAA	3	2.974	790	24	165	66	313	1.448	5.783	
AA ila AA+	14.867	192	634	28	3.224	—	308	178	19.431	
A ila AA-	—	151	227	34	60	60	167	461	1.160	
BBB- ila A-	—	126	162	95	102	25	88	446	1.044	
Yatırım dışı derece (3)	—	559	369	492	160	258	144	233	2.215	
Derecelendirilmemiş (3)	—	100	16	225	498	21	118	476	1.454	
	14.870	4.102	2.198	898	4.209	430	1.138	3.242	31.087	
2012										
AAA	18	2.853	1.487	11	396	92	1.181	1.352	7.390	
AA ila AA+	22.460	613	88	26	2.541	7	887	437	27.059	
A ila AA-	—	299	275	33	799	74	146	616	2.242	
BBB- ila A-	—	41	141	86	441	32	217	624	1.582	
Yatırım dışı derece (3)	—	638	454	330	301	299	133	236	2.391	
Derecelendirilmemiş (3)	—	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	

Notlar:

- (1) Konut ipoteğine dayalı menkul kıymetler; Ticari ipoteğe dayalı menkul kıymetler.
- (2) ABD kurumu ve Hollanda hükümeti tarafından teminatlandırılan menkul kıymetleri içermektedir.
- (3) Alım satım için tutulanları içermektedir.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Hisse senetleri

Aşağıdaki tablo, ülkeye, ihraç edene ve ölçüm sınıflandırmasına göre 100 milyon Sterlin'den daha fazla bakiyeye sahip Euro bölgesi ülkeleri ve diğer ülkeler için hisse senedi varlıklarını analiz etmektedir. Ağırlıklı olarak tasfiye ve kurtarma işlerinde bulunan CIB'deki HFT pozisyonları çoğunlukla, borç ihraçları ve özkaynak türlerinin ekonomik bakımdan korunması için kullanılmaktadır. AFS portföyleri, CFG'nin elinde bulundurmada olduğu, Federal Home Loan Bank (diğer finansal kuruluşlara dahil edilen hükümet yönetimindeki bir kurum) ve ABD Merkez Bankası'ndaki toplam 0,6 milyar Sterlin değerinde (2013 - 0,6 milyar Sterlin; 2012 - 0,7 milyar Sterlin) sermaye stokunu içerir. Kalan AFS bakiyeleri, çoğunlukla Yeniden Yapılandırmada özkaynak karşılığı borç işlemleri yoluyla edinilen, borsada kote olmamış şirketlerdeki ayrı küçük mevcuttur.

Ülkeler	HFT				HFT açık pozisyonlar milyon Sterlin	2014 AFS/DFV (1)					AFS rezervleri milyon Sterlin
	Bankalar milyon Sterlin	Diğer finansal kuruluşlar (2) milyon Sterlin	Kurumsal milyon Sterlin	Toplam HFT milyon Sterlin		Bankalar milyon Sterlin	Diğer finansal kuruluşlar (2) milyon Sterlin	Kurumsal milyon Sterlin	Toplam AFS/DFV milyon Sterlin		
									Toplam milyon Sterlin	AFS/DFV milyon Sterlin	
İspanya	—	—	19	19	—	—	—	1	1	20	—
İrlanda	—	20	16	36	—	—	6	20	26	62	—
İtalya	—	—	3	3	—	—	5	4	9	12	—
Portekiz	—	—	1	1	—	—	—	—	—	1	—
Euro bölgesi çevre ülkeler	—	20	39	59	—	—	11	25	36	95	—
Lüksemburg	—	133	5	138	—	—	—	—	—	138	—
Diğer	3	43	88	134	(15)	5	—	3	8	142	(4)
Toplam Euro bölgesi	3	196	132	331	(15)	5	11	28	44	375	(4)
ABD	1	159	123	283	—	—	63	—	63	346	17
Birleşik Krallık	287	389	1.458	2.134	—	—	160	137	297	2.431	49
Japonya	4	161	1.509	1.674	—	—	1	—	1	1.675	—
Avustralya	39	34	36	109	—	—	—	—	—	109	—
Diğer	33	33	127	193	(197)	—	46	28	74	267	37
Elden çıkarılmış gruplar hariç toplam	367	972	3.385	4.724	(212)	5	281	193	479	5.203	99
Elden çıkarılmış gruplar	—	—	—	—	—	305	263	4	572	572	(2)
Elden çıkarılmış gruplar dahil	367	972	3.385	4.724	(212)	310	544	197	1.051	5.775	97
2013	488	1.515	4.980	6.983	(256)	173	670	452	1.295	8.278	140
2012	1.127	1.707	9.477	12.311	(601)	342	542	682	1.566	13.877	55

Notlar:

(1) Kâr veya zarar aracılığıyla rayiç değerinde gösterilen bakiyeler, 239 milyon Sterlin'dir (2013 - 312 milyon Sterlin; 2012 - 484 milyon Sterlin); bunların 69 milyon Sterlin'i diğer finansal kuruluşlara (2013 - 66 milyon Sterlin; 2012 - 13 milyon Sterlin) ve 170 milyon Sterlin'i şirkete aittir (2013 - 246 milyon Sterlin; 2012 - 471 milyon Sterlin).

(2) Hükümet destekli kurumları içerir.

Türevler

Özet

Aşağıdaki tablo, Grubun türevlerinin rayiç değerini sözleşme türüne göre analiz etmektedir. Piyasaya göre değerlendirme (mark-to-market) (mtm) pozisyonlarına

ve aşağıda gösterilen teminata göre netleştirme anlaşmaları, IFRS kapsamında Grubun bilançosunda net bir gösterimle sonuçlanmaz.

	2014			2013			2012		
	İtibari milyar Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Borçlar milyon Sterlin	İtibari milyar Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Borçlar milyon Sterlin	İtibari milyar Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Borçlar milyon Sterlin
Faiz oranı (1)	27.302	268.482	259.518	35.571	216.574	207.583	33.368	360.928	343.328
Döviz kuru	4.642	78.407	83.279	4.529	61.389	64.993	4.637	61.707	69.102
Kredi	124	2.238	2.609	252	5.241	5.375	551	10.918	10.290
Özkaynak ve emtia	78	3.119	3.516	80	2.787	5.597	112	4.348	7.785
		352.246	348.922		285.991	283.548		437.901	430.505
Karşı taraf piyasaya göre değerlendirme		(295.177)	(295.177)		(240.895)	(240.895)		(374.190)	(374.190)
Nakit teminat		(32.629)	(30.016)		(23.667)	(24.508)		(33.558)	(30.297)
Menkul kıymet teminatı		(7.005)	(14.433)		(5.990)	(8.257)		(5.620)	(11.702)
Net maruz kalma durumu		17.435	9.296		15.439	9.888		24.533	14.316
Grup şirketlerindeki bakiyeler	43	2.738	2.005	56	3.413	2.586	134	7.200	5.580

Not:

(1) İtibari faiz oranı, merkezi takas büroları ile yapılan sözleşmelere ilişkin olarak 18.451 milyar Sterlin (2013 - 22.563 milyar Sterlin; 2012 - 15.863 milyar Sterlin) içerir.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bilanço analizi devamı

Kredi türevleri

Grup, müşteri ihtiyaçlarını karşılamak ve kendi kredi riskini hafifletmek için kredi türevleri alım satımı yapmaktadır. Şirkete özgü alım satımına ilişkin kredi türevi maruz kalma durumları çok düşüktür. Aşağıdaki tablo, alınan ve satılan korumaları analiz etmektedir.

Grup	2014				2013				2012			
	İtibari		Rayiç değer		İtibari		Rayiç değer		İtibari		Rayiç değer	
	Alınan milyar Sterlin	Satılan milyar Sterlin	Alınan milyar Sterlin	Satılan milyar Sterlin	Alınan milyar Sterlin	Satılan milyar Sterlin	Alınan milyar Sterlin	Satılan milyar Sterlin	Alınan milyar Sterlin	Satılan milyar Sterlin	Alınan milyar Sterlin	Satılan milyar Sterlin
Müşteri kaynaklı alım satım / kalan risk (1)	52,0	49,9	0,9	1,4	124,4	111,7	1,2	1,5	250,5	240,4	3,4	3,2
Kredi koruması - banka defteri (2)	1,8	—	0,1	—	2,3	0,2	0,2	—	5,4	0,4	0,1	—
Kredi koruması - işlem defteri												
- oranlar	13,8	5,8	0,2	0,3	5,1	4,0	0,1	0,1	9,4	5,8	0,1	0,1
- kredi ve ipotek piyasaları	0,4	—	0,2	—	2,2	1,4	0,5	0,3	21,6	15,6	0,9	0,6
- diğer	0,4	—	—	—	0,8	0,1	—	—	1,2	0,4	—	—
	68,4	55,7	1,4	1,7	134,8	117,4	2,0	1,9	288,1	262,6	4,5	3,9

İlgili:	2014		2013		2012		Net Maruz kalma tutar milyar Sterlin
	İtibari milyar Sterlin	Net maruz kalma durumu milyar Sterlin	İtibari milyar Sterlin	Net maruz kalma durumu milyar Sterlin	İtibari milyar Sterlin	Net maruz kalma tutar milyar Sterlin	
Tek branşlı sigortacılar (3)	0,1	—	1,4	0,1	4,2	0,3	
CDPC'ler (3)	15,2	—	18,9	0,1	21	0,2	

Notlar:

(1) Kalan risk, 2014'te RCR'deki ve 2013 ile 2012'de Temel Kapsam Dışındaki eski pozisyonlarla ilişkilidir.

(2) Banka defterindeki kredi koruması esas olarak RCR ve Temel Kapsam Dışı faaliyetlerdeki portföy yönetimi ile ilişkilidir.

(3) Tek branşlı sigortacılar ve kredi türev ürün şirketleri (CDPC'ler) ile ilişkili kredi değerlemesi 47 milyon Sterlin (2013 - 99 milyon Sterlin; 2012 - 506 milyon Sterlin) olmuştur.

Kilit noktalar

- Faiz oranı sözleşmeleri: 2014 yılında ticari daralma döngülerine artan katılıma bağlı olarak itibari bakiyeler 8,3 trilyon Sterlin daha düşük gerçekleşmiştir. Avrupa Merkez Bankası tarafından gerçekleştirilen daha fazla oran kesintisini ve petrol fiyatlarındaki düşüşün yanı sıra Almanya da dahil olmak üzere Avrupa'daki istikrarsızlığı takip eden büyük getirilerdeki aşağı yönlü önemli değişimlere bağlı olarak rayiç değer artmıştır. Bu durum, Sterlin'in Euro karşısında güçlendirilmesinin ve parçalanmaların etkisiyle kısmen dengelenmiştir.
- Yabancı para alım satım sözleşmeleri: Portföy önemli ölçüde ABD Doları'na fazla, Japon Yeni'ne az pozisyonlandırıldığından rayiç değer artışı, ABD Doları'nın Japon Yeni karşısında güçlendirilmesiyle gerçekleşmektedir.
- Kredi türevleri: İtibari ve rayiç değer, ticari daralma döngülerine katılımı ve CIB'deki ABD Kurumu işinde görülen azalmayı yansıtarak düşmüştür. Avrupa'daki kredi marjlarının sıkılaştırılması ve ABD'deki uzun vadeli marjlar da rayiç değerdeki düşüşte rol oynamıştır.
- Teminat altına alınmamış türevler ağırlıklı olarak şunları içermektedir:
 - Şirketler: Çoğunlukla Grubun netleştirme anlaşmalarına sahip olacağı büyük şirketlerdir ancak operasyonel yetkinlik teminat gönderimini desteklememektedir. İşlemler, yabancı para korumalarını ve faiz oranı swap'larını içermektedir.
 - Bankalar: Grubun netleştirme anlaşmalarına sahip olduğu belirli karşı taraflarla yapılan işlemlerdir ancak teminat günlük olarak gönderilmemektedir. Netleştirme ve teminat anlaşmaları kapsamına girmeyebilecek olan özel koşullara tabi belirli işlemlerdir. örneğin Çin gibi belirli yargı bölgelerinde bulunan, teminata dayandırılmamış olan veya teminat anlaşmalarının yasal olarak yürürlükte sayılmadığı türev pozisyonlarıdır.
 - Diğer finansal kuruluşlar: Teminat gönderiminin Grubun dış derecelendirmesine bağlı olduğu durumlardaki menkul kıymetleştirme amaçlı kurumlara yapılan işlemler ve fonlardır.
 - Hükümet: Tek yönlü teminat anlaşmalarının lehine olduğu ülkeler ve ülkelerüstü kurumlardır.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

REIL, provizyonlar ve AFS rezervleri

Kredi risk elemanları (REIL), anapara veya faize ilişkin olarak değeri düşmüş kredileri ve vadesi 90 gün veya daha fazla geçmiş olan işleyen kredileri içerir. Değeri düşmüş krediler, değer düşüklüğü provizyonları oluşturulmuş olan tüm kredilerdir (şüre tanıma durumuna tabi olan krediler dahil); kolektif olarak değerlendirilmiş krediler için değer düşüklüğü zararı provizyonları, bireysel kredilere ayrılmaz ve tüm portföy, değeri düşmüş kredilere dahildir. Vadesi 90 gün veya daha fazla geçmiş olan işleyen krediler, değer düşüklüğü zararı beklenmeyen durumlarda vadesi 90 gün geçmiş kredileri içerir.

Krediler ve ilgili kredi ölçütleri

Segment analizi

Aşağıdaki tablolar, raporlanabilir segmente göre brüt kredi ve avansları (ters repolar hariç) ve ilgili kredi ölçütlerini analiz etmektedir.

2014	Şunlara verilen brüt krediler				Grup Kredi ölçütleri		Müşterilere verilen brüt kredilerin %'si olarak provizyonlar %	Değer düşüklüğü gideri / (İbra) milyon Sterlin	Silinen tutarlar milyon Sterlin
	Bankalar milyon Sterlin	Müşteriler milyon Sterlin	REIL milyon Sterlin	Provizyonlar milyon Sterlin	Müşterilere verilen brüt kredilerin %'si olarak REIL %	REIL %'si olarak provizyonlar %			
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	522	129.848	3.778	2.604	2,9	69	2,0	268	728
Ulster Bank	1.381	24.719	4.775	2.711	19,3	57	11,0	(365)	131
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	1.903	154.567	8.553	5.315	5,5	62	3,4	(97)	859
Ticari Bankacılık	486	86.008	2.506	955	2,9	38	1,1	77	436
Özel Bankacılık	972	16.572	226	76	1,4	34	0,5	(5)	37
Ticari ve Özel Bankacılık	1.458	102.580	2.732	1.031	2,7	38	1,0	72	473
Kurumsal Bankacılık	15.883	70.458	166	194	0,2	117	0,3	—	—
Merkezi kalemler	1.992	162	—	—	—	nm	—	(12)	55
Citizens Financial Group	1.728	60.142	1.330	536	2,2	40	0,9	194	300
RCR	372	21.225	15.271	10.864	71,9	71	51,2	(1.289)	3.566
Toplam üçüncü taraf	23.336	409.134	28.052	17.940	6,9	64	4,4	(1.132)	5.253
Holding ve aynı sektördeki bağlı alacaklar	2.333	1.323	—	—	—	—	—	—	—
	25.669	410.457	28.052	17.940	6,8	64	4,4	(1.132)	5.253
2013									
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	716	127.781	4.663	2.957	3,6	63	2,3	497	967
Ulster Bank	591	31.446	8.466	5.378	26,9	64	17,1	1.774	277
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	1.307	159.227	13.129	8.335	8,2	63	5,2	2.271	1.244
Ticari Bankacılık	701	85.071	4.276	1.617	5,0	38	1,9	652	587
Özel Bankacılık	1.531	16.743	277	120	1,7	43	0,7	29	15
Ticari ve Özel Bankacılık	2.232	101.814	4.553	1.737	4,5	38	1,7	681	602
Kurumsal Bankacılık	18.884	66.697	1.615	949	2,4	59	1,4	606	338
Merkezi kalemler	1.942	357	—	65	—	nm	18,2	65	—
Citizens Financial Group	406	50.551	1.034	272	2,0	26	0,5	151	284
Temel Kapsam Dışı	292	34.618	18.795	13.696	54,3	73	39,6	4.691	1.756
Toplam üçüncü taraf	25.063	413.264	39.126	25.054	9,5	64	6,1	8.465	4.224
Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	15.058	1.620	—	—	—	—	—	—	—
	40.121	414.884	39.126	25.054	9,4	64	6,0	8.465	4.224
2012									
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	640	129.193	5.735	3.467	4,4	60	2,7	740	745
Ulster Bank	632	32.652	7.533	3.910	23,1	52	12,0	1.364	72
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	1.272	161.845	13.268	7.377	8,2	56	4,6	2.104	817
Ticari Bankacılık	746	85.243	4.007	1.547	4,7	39	1,8	543	357
Özel Bankacılık	1.545	17.062	248	109	1,5	44	0,6	46	15
Ticari ve Özel Bankacılık	2.291	102.305	4.255	1.656	4,2	39	1,6	589	372
Kurumsal Bankacılık	19.679	76.264	1.031	684	1,4	66	0,9	201	357
Merkezi kalemler	2.021	140	—	—	—	—	—	—	—
Citizens Financial Group	435	51.271	1.146	285	2,2	25	0,6	83	391
Temel Kapsam Dışı	164	51.796	20.824	10.805	40,2	52	20,9	2.304	1.950
Toplam üçüncü taraf	25.862	443.621	40.524	20.807	9,1	51	4,7	5.281	3.887
Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	21.875	1.866	—	—	—	—	—	—	—
	47.737	445.487	40.524	20.807	9,1	51	4,7	5.281	3.887

Bilanço analizi devamı

Kilit noktalar

- Bankalara verilen üçüncü taraf kredileri, yıl içinde 1,7 milyar Sterlin azalarak 23,3 milyar Sterlin'e gerilemiştir. Bu durum, yeni likidasyon gereklilikleri öncesinde Ulster Bank'ın İrlanda Merkez Bankası ile artan nakit mevduatının yanı sıra CIB'de türev teminat artışı ile kısmen dengelenen ticari finansmandaki RWA odaklı azalmayı yansıtmıştır.
 - Genel üçüncü taraf müşteri kredileri 4,1 milyar Sterlin düşerek 409,1 milyar Sterlin'e gerilemiş, bu durum da CFG ve UK PBB'deki artışlarla kısmen dengelenen RCR elden çıkarma stratejisini yansıtmıştır.
 - İşletme stratejisi ve risk iştahı doğrultusunda konut ipotekleri, otomobil kredileri ve ticari kredileri içerecek şekilde geniş kapsamlı sektörlere ilişkin CFG kredi verme durumunda önemli bir artış meydana gelmiştir. Döviz kuru hareketleri de bu artışa katkı sağlamıştır.
 - Danışman kapasitesi attığı için (ayrıntılı bilgi için 100. sayfadaki Kilit portföyler başlığına başvurun) UK PBB'nin ipotek defteri 3,9 milyar Sterlin'lik güçlü bir büyüme göstererek 103,2 milyar Sterlin'e ulaşmıştır. Bu, daha düşük teminatsız kredilerle dengelenmiştir.
 - Mülk ve inşaat kredileri 11,4 milyar Sterlin tutarında düşmüş olup bu tutarın 9,3 milyar Sterlin'i ticari gayrimenkul kredileriyle ilgili olmuştur. Ayrıntılı bilgi için 90. sayfadaki Kilit portföyler - Ticari gayrimenkul başlığına başvurun.
 - REIL 11,1 milyar Sterlin'lik bir azalmayla 28,1 milyar Sterlin'e gerilemiştir; bu da yıl içinde CFG hariç tüm segmentlerde 39,1 milyar Sterlin'den %28'lik bir düşüşe tekabül etmiştir. Bir brüt krediler oranı olarak REIL, 2013 yılındaki %9,5 oranından %6,9'a doğru bir iyileşme göstermiştir. Bu iyileşme, 10,0 milyar Sterlin'lik satış ve geri ödemeler tutarını (RCR'de 6,7 milyar Sterlin), 5,3 milyar Sterlin'lik tahsil edilmesi imkansız borç oranını (RCR'de 3,6 milyar Sterlin), 1,5 milyar Sterlin'lik işleyen defter transferlerini yansıtmış ve 6,9 milyar Sterlin'lik (RCR'de 2,8 milyar Sterlin) değer kaybeden yeni kredilerle kısmen dengelenmiştir. RCR stratejisinin uygulamaya koyulması, özellikle dördüncü çeyrekte olmak üzere yıl içinde birtakım REIL elden çıkarmalarıyla sonuçlanmıştır.
 - REIL'nin kredi değer düşüklüğü provizyon kapsamı %64'te sabit kalmış ve yıl içinde 7,1 milyar Sterlin'lik bir düşüşle 17,9 milyar Sterlin olarak gerçekleşmiştir. Brüt krediler provizyon kapsamı 2014 boyunca istikrarlı bir düşüş göstererek 2013 yıl sonundaki %6,1'lik oranla karşılaştırıldığında %4,4 olarak gerçekleşmiştir. Bahsedilen ilk oran, RCR'nin oluşturulmasını yansıtmaktadır. Provizyondaki düşüş, 5,3 milyar Sterlin'lik (RCR'de 3,6 milyar Sterlin) tahsili imkansız borç, 1,1 milyar Sterlin'lik (RCR'de 1,3 milyar Sterlin) net değer düşüklüğü ibraları, para birimi ve diğer hareketleri yansıtmıştır.
 - İrlanda ve Birleşik Krallık'taki olumlu piyasa koşulları ile birlikte esasen yılın ikinci yarısında RCR tarafından varlıkların beklenenin üzerinden satış fiyatlarında elden çıkarılması, değer düşüklüğü ibralarıyla sonuçlanmıştır. Genel olarak, 2014 yılında 1,1 milyar Sterlin'lik bir net kredi değer düşüklüğü ibrası gerçekleşmiştir. RCR'de bu tutar 1,3 milyar Sterlin'dir.
 - Ticari gayrimenkul (CRE) brüt kredileri 9,3 milyar Sterlin azalarak 43,3 milyar Sterlin'e düşmüştür. İlgili REIL, toplam Grup REIL değerinin neredeyse yarısı olarak gerçekleşmiş ve %68'lik bir provizyon kapsamına sahip olmuştur. 13,3 milyar Sterlin'lik toplam CRE REIL'nin 11,1 milyar Sterlin'i RCR'de meydana gelmiştir.
- İş segmentleri içinde:
- RCR REIL, 8,6 milyar Sterlin'lik veya %36 oranında bir düşüşle 1 Ocak 2014 tarihinde 23,9 milyar Sterlin'den 15,3 milyar Sterlin'e gerilemiştir. Bu gerileme esasen varlık elden çıkarmaları ve tahsili imkansız borçlardan kaynaklanmıştır. REIL provizyon kapsamı ve bir krediler oranı olarak REIL, %70 civarında seyretmiştir.
 - Ulster Bank'ta bir krediler oranı olarak REIL, 2013'teki %27 oranından %19'a ve REIL provizyon kapsamı 2013'teki %64 oranından %57'ye düşmüştür. Bu düşüşler, çoğunlukla 1 Ocak 2014'te RCR'ye yapılan varlık transferlerini yansıtmakta olup aynı zamanda iyileşen piyasa koşullarına ve daha yüksek teminat değerlerine de bağlıdır.
 - Bir krediler oranı olarak Ticari Bankacılık REIL'si, 2013'teki %5,0 oranından %2,9'a gerilemiş ve REIL, RCR oluşumuna bağlı 0,6 milyar Sterlin'lik azalmayla %41 (1,8 milyar Sterlin) oranında düşerek 2,5 milyar Sterlin olmuştur. Yıl içindeki REIL düşüşleri, iyileşen kredi koşulları dolayısıyla dördüncü çeyrekte bazı artışlar ve toplu değerlendirilen kredilerde azalmalar gözlemlenmesine karşın çoğunlukla daha düşük bireysel vakalara bağlıdır.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Sektörel ve coğrafi yoğunluk

Aşağıdaki tablolar, kredi veren kurumun konumuna bağlı olarak sektör ve coğrafyaya göre bankalara ve müşterilere verilen brüt kredi ve avansları (ters repolar hariç) ve ilgili kredi ölçütlerini analiz etmektedir.

2014	Grup		Kredi ölçütleri					Değer düşüklüğü gideri / (ibra) milyon Sterlin	Silinen tutarlar milyon Sterlin
	Brüt krediler milyon Sterlin	REIL milyon Sterlin	Provizyonlar milyon Sterlin	Brüt kredilerin %si olarak		Brüt kredilerin %si olarak			
				REIL %	REIL %'si olarak provizyonlar %	Brüt kredilerin %si olarak provizyonlar %			
Merkezi ve yerel hükümet	8.544	1	1	—	100	—	(1)	—	
Finans	38.788	333	227	0,9	68	0,6	2	23	
Kişisel - ipotekler	150.568	5.631	1.518	3,7	27	1,0	53	234	
- teminatsız	29.144	1.964	1.585	6,7	81	5,4	401	737	
Mülk	51.513	12.993	8.895	25,2	68	17,3	(1.083)	2.615	
İnşaat	5.647	971	612	17,2	63	10,8	76	200	
<i>İlgili bölge: Ticari gayrimenkul</i>	<i>43.317</i>	<i>13.345</i>	<i>9.027</i>	<i>30,8</i>	<i>68</i>	<i>20,8</i>	<i>(1.067)</i>	<i>2.750</i>	
İmalat	21.388	439	302	2,1	69	1,4	(25)	181	
Finansal kiralama ve taksitli kredi	14.005	156	113	1,1	72	0,8	—	75	
Perakende, toplu satış ve onarımlar	18.242	936	637	5,1	68	3,5	107	158	
Taşıma ve depolama	13.963	1.142	497	8,2	44	3,6	35	211	
Sağlık, eğitim ve eğlence	15.932	734	366	4,6	50	2,3	9	349	
Oteller ve restoranlar	7.960	1.094	574	13,7	52	7,2	(40)	109	
Kamu hizmetleri	4.781	105	64	2,2	61	1,3	28	3	
Diğer	28.659	1.511	1.206	5,3	80	4,2	(13)	349	
Gizli	—	—	1.303	—	—	—	(671)	—	
Toplam üçüncü taraf	409.134	28.010	17.900	6,8	64	4,4	(1.122)	5.244	
Holdiing ve aynı sektördeki bağlı alacaklar	1.323	—	—	—	—	—	—	—	
	410.457	28.010	17.900	6,8	64	4,4	(1.122)	5.244	
Coğrafi bölge analizi UK									
- konut ipotekleri	113.520	1.394	191	1,2	14	0,2	(23)	76	
- kişisel kredi	15.923	1.674	1.452	10,5	87	9,1	290	546	
- emlak	37.536	6.018	3.675	16,0	61	9,8	(221)	1.906	
- inşaat	4.098	676	361	16,5	53	8,8	(1)	175	
- diğer	113.024	3.283	2.458	2,9	75	2,2	(140)	848	
Avrupa									
- konut ipotekleri	15.629	3.268	1.178	20,9	36	7,5	7	9	
- kişisel kredi	1.046	76	66	7,3	87	6,3	9	66	
- emlak	8.021	6.907	5.197	86,1	75	64,8	(862)	699	
- inşaat	1.055	289	245	27,4	85	23,2	78	24	
- diğer	18.861	2.759	2.321	14,6	84	12,3	(426)	559	
- konut ipotekleri	21.200	954	147	4,5	15	0,7	69	149	
- kişisel kredi	11.164	195	49	1,7	25	0,4	102	125	
- emlak	5.332	64	19	1,2	30	0,4	2	7	
- inşaat	413	1	1	0,2	100	0,2	—	1	
- diğer	31.337	200	342	0,6	171	1,1	1	39	
RoW									
- konut ipotekleri	219	15	2	6,8	13	0,9	—	—	
- kişisel kredi	1.011	19	18	1,9	95	1,8	—	—	
- emlak	624	4	4	0,6	100	0,6	(2)	3	
- inşaat	81	5	5	6,2	100	6,2	(1)	—	
- diğer	9.040	209	169	2,3	81	1,9	(4)	12	
Toplam üçüncü taraf	409.134	28.010	17.900	6,8	64	4,4	(1.122)	5.244	
Holdiing şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	1.323	—	—	—	—	—	—	—	
	410.457	28.010	17.900	6,8	64	4,4	(1.122)	5.244	
Bankalar	25.669	42	40	—	95	—	(10)	9	

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bilanço analizi devamı

2013	Grup		Kredi ölçütleri				Değer düşüklüğü gideri milyon Sterlin	Silinen tutarlar milyon Sterlin
	Brüt krediler milyon Sterlin	REIL milyon Sterlin	Provizyonlar milyon Sterlin	Brüt kredilerin %'si olarak REIL %	REIL %'si olarak provizyonlar %	Brüt kredilerin %'si olarak provizyonlar %		
Merkezi ve yerel hükümet	7.976	2	2	—	100	—	2	—
Finans	34.875	535	278	1,5	52	0,8	13	43
Kişisel - ipotekler	148.347	6.004	1.781	4,0	30	1,2	407	436
- teminatsız	28.152	2.409	1.909	8,6	79	6,8	408	855
Mülk	62.249	20.244	13.156	32,5	65	21,1	5.125	1.640
İnşaat	6.310	1.330	772	21,1	58	12,2	291	160
<i>İlgili bölge: Ticari gayrimenkul</i>	<i>52.578</i>	<i>20.129</i>	<i>13.209</i>	<i>38,3</i>	<i>66</i>	<i>25,7</i>	<i>5.212</i>	<i>1.749</i>
İmalat	20.613	700	529	3,4	76	2,6	196	78
Finansal kiralama ve taksitli kredi	13.503	263	190	1,9	72	1,4	16	121
Perakende, toplu satış ve onarımlar	19.330	1.167	773	6,0	66	4,0	270	128
Taşıma ve depolama	16.427	1.490	634	9,1	43	3,9	484	178
Sağlık, eğitim ve eğlence	16.080	1.322	770	8,2	58	4,8	360	120
Oteller ve restoranlar	6.936	1.427	812	20,6	57	11,7	281	194
Kamu hizmetleri	4.810	65	45	1,4	69	0,9	60	23
Diğer	27.656	2.099	1.343	7,6	64	4,9	494	208
Gizli	—	—	1.998	—	—	—	73	—
Toplam üçüncü taraf	413.264	39.057	24.992	9,5	64	6,0	8.480	4.184
Holding ve aynı sektördeki bağlı alacaklar	1.620	—	—	—	—	—	—	—
	414.884	39.057	24.992	9,4	64	6,0	8.480	4.184
Coğrafi bölge analizi								
Birleşik Krallık								
- konut ipotekleri	110.515	1.901	318	1,7	17	0,3	38	178
- kişisel kredi	17.098	2.050	1.719	12,0	84	10,1	263	680
- emlak	44.232	9.776	5.176	22,1	53	11,7	2.011	948
- inşaat	4.691	940	515	20,0	55	11,0	195	159
- diğer	109.474	4.687	3.201	4,3	68	2,9	1.090	537
Avrupa								
- konut ipotekleri	17.354	3.135	1.286	18,1	41	7,4	196	26
- kişisel kredi	1.267	135	129	10,7	96	10,2	13	24
- emlak	13.174	10.373	7.951	78,7	77	60,4	3.129	659
- inşaat	977	351	228	35,9	65	23,3	72	—
- diğer	22.213	3.921	3.421	17,7	87	15,4	1.041	403
ABD								
- konut ipotekleri	19.901	950	173	4,8	18	0,9	176	230
- kişisel kredi	8.722	207	44	2,4	21	0,5	115	151
- emlak	4.279	85	19	2,0	22	0,4	(11)	25
- inşaat	313	34	24	10,9	71	7,7	24	1
- diğer	27.853	198	589	0,7	297	2,1	71	102
RoW								
- konut ipotekleri	577	18	4	3,1	22	0,7	(3)	2
- kişisel kredi	1.065	17	17	1,6	100	1,6	17	—
- emlak	564	10	10	1,8	100	1,8	(4)	8
- inşaat	329	5	5	1,5	100	1,5	—	—
- diğer	8.666	264	163	3,0	62	1,9	47	51
Toplam üçüncü taraf	413.264	39.057	24.992	9,5	64	6,0	8.480	4.184
Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	1.620	—	—	—	—	—	—	—
	414.884	39.057	24.992	9,4	64	6,0	8.480	4.184
Bankalar	40.121	69	62	0,2	90	0,2	(15)	40

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

	Grup		Kredi ölçütleri					Değer düşüklüğü gideri / (ibra) milyon Sterlin	Silinen tutarlar milyon Sterlin
	Brüt krediler milyon Sterlin	REIL milyon Sterlin	Provizyonlar milyon Sterlin	Brüt kredilerin %si olarak REIL %	REIL %'si olarak provizyonlar %	Brüt kredilerin %si olarak provizyonlar			
2012									
Merkezi ve yerel hükümet	9.126	—	—	—	—	—	—	—	
Finans	41.037	503	218	1,2	43	0,5	88	205	
Kişisel - 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	1.043	
İnşaat	8.010	1.480	647	18,5	44	8,1	92	174	
<i>İlgili bölge: Ticari gayrimenkul</i>	<i>63.040</i>	<i>22.108</i>	<i>10.077</i>	<i>35,1</i>	<i>46</i>	<i>16,0</i>	<i>(2.016)</i>	<i>1.186</i>	
İmalat	21.928	616	349	2,8	57	1,6	108	146	
Finansal kiralama ve taksitli kredi	13.520	442	294	3,3	67	2,2	44	263	
Perakende, toplu satış 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	
Gizli	—	—	1.921	—	—	—	(13)	—	
Toplam üçüncü taraf	443.621	40.390	20.693	9,1	51	4,7	5.270	3.873	
Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	1.866	—	—	—	—	—	—	—	
	445.487	40.390	20.693	9,1	51	4,6	5.270	3.873	
Coğrafi bölge analizi									
Birleşik Krallık									
- konut ipotekleri	109.530	2.439	456	2,2	19	0,4	122	32	
- kişisel kredi	19.691	2.477	2.152	12,6	87	10,9	479	610	
- emlak	53.704	10.495	3.935	19,5	37	7,3	960	490	
- inşaat	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	
- kişisel kredi	1.727	143	139	8,3	97	8,0	29	12	
- emlak	14.571	10.349	5.758	71,0	56	39,5	1.288	404	
- inşaat	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	
- kişisel kredi	8.748	199	48	2,3	24	0,5	109	162	
- emlak	3.343	170	29	5,1	17	0,9	(11)	83	
- inşaat	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	
- kişisel kredi	1.053	1	1	0,1	100	0,1	—	1	
- emlak	491	165	100	33,6	61	20,4	(5)	66	
- inşaat	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	
Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	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	

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bilanço analizi devamı

Kredi risk elemanları

Aşağıdaki tablo, kredi ofisinin konumuna bağlı olarak Birleşik Krallık ve denizaşırı ülkeler arası REIL'i analiz etmektedir.

	2014			2013			2012		
	RCR hariç Grup milyon Sterlin	RCR milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Temel Kapsam Dışı Faaliyetler hariç Grup milyon Sterlin	Temel Kapsam Dışı milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Temel Kapsam Dışı Faaliyetler hariç Grup milyon Sterlin	Temel Kapsam Dışı milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Değeri düşmüş krediler									
- Birleşik Krallık	5.526	6.024	11.550	9.288	8.173	17.461	9.323	9.054	18.377
- yurtdışı	5.807	9.055	14.862	9.098	10.346	19.444	8.163	11.347	19.510
	11.333	15.079	26.412	18.386	18.519	36.905	17.486	20.401	37.887
Vadesi 90 gün veya daha fazla geçmiş									
- Birleşik Krallık	1.418	117	1.535	1.709	253	1.962	1.758	248	2.006
- yurtdışı	30	75	105	236	23	259	456	175	631
	1.448	192	1.640	1.945	276	2.221	2.214	423	2.637
Toplam REIL	12.781	15.271	28.052	20.331	18.795	39.126	19.700	20.824	40.524
Brüt kredi ve avansların %'si olarak REIL (1)	%3,3	%71,9	%6,8	%5,4	%54,3	%9,4	%5,0	%40,2	%9,1
REIL %'si olarak provizyonlar	%55	%71	%64	%56	%73	%64	%51	%52	%51

Not:

(1) Müşterilere verilen brüt kredi ve avanslar, elden çıkarılmış grupları içermekte ancak ters repoları içermemektedir.

REIL akış tablosu

REIL, meydana gelmesi halinde nihai zararı azaltabilecek herhangi bir teminat veya ayrılan herhangi bir karşılık yürürlüğe konmadan belirtilir.

	UK PBB milyon Sterlin	Ulster Bank milyon Sterlin	Ticari Bankacılık milyon Sterlin	Özel Bankacılık milyon Sterlin	CIB milyon Sterlin	CFG milyon Sterlin	RCR hariç Grup milyon Sterlin	RCR milyon Sterlin	Temel Kapsam Dışı milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
31 Aralık 2013 itibarıyla	4.663	8.466	4.276	277	1.615	1.034	20.331	—	18.795	39.126
Temel Kapsam Dışının ayrılması ve RCR'nin oluşumunun etkisi	137	(3.547)	(560)	—	(1.421)	289	(5.102)	23.897	(18.795)	—
1 Ocak 2014 itibarıyla	4.800	4.919	3.716	277	194	1.323	15.229	23.897	—	39.126
Para biriminin çevrilmesi ve diğer ilâveler	—	(250)	—	(3)	(11)	75	(189)	(851)	—	(1.040)
Transferler (1)	1.353	555	1.716	58	100	335	4.117	2.812	—	6.929
İşleyen deftere transferler	(309)	—	31	(15)	—	—	(293)	36	—	(257)
İşleyen deftere transferler	(326)	(120)	(582)	(3)	(92)	—	(1.123)	(337)	—	(1.460)
Elden çıkarma ve geri ödemeler	(1.012)	(198)	(1.884)	(51)	(25)	(103)	(3.273)	(6.720)	—	(9.993)
Silinen tutarlar	(728)	(131)	(491)	(37)	—	(300)	(1.687)	(3.566)	—	(5.253)
31 Aralık 2014 itibarıyla	3.778	4.775	2.506	226	166	1.330	12.781	15.271	—	28.052

	UK PBB milyon Sterlin	Ulster Bank milyon Sterlin	Ticari Bankacılık milyon Sterlin	Özel Bankacılık milyon Sterlin	CIB milyon Sterlin	CFG milyon Sterlin	Temel Kapsam Dışı Faaliyetler hariç Grup milyon Sterlin	Temel Kapsam Dışı milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
1 Ocak 2013 itibarıyla	5.735	7.533	4.007	248	1.031	1.146	19.700	20.824	40.524
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklara transferler	—	—	—	—	—	—	—	58	58
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	8	134	8	2	(6)	(21)	125	291	416
İlâveler	1.638	2.479	3.597	132	1.310	282	9.438	3.364	12.802
Transferler (1)	(445)	—	355	—	196	—	106	(1)	105
İşleyen deftere transferler ve geri ödemeler	(1.306)	(1.403)	(3.104)	(90)	(578)	(89)	(6.570)	(3.985)	(10.555)
Silinen tutarlar	(967)	(277)	(587)	(15)	(338)	(284)	(2.468)	(1.756)	(4.224)
31 Aralık 2013 itibarıyla	4.663	8.466	4.276	277	1.615	1.034	20.331	18.795	39.126

Notlar:

(1) REIL ile potansiyel sorunlu krediler arasındaki transferleri temsil etmektedir.

(2) Değer düşüklüğü yöntemine ilişkin ayrıntılı bilgi için 79. sayfadaki Kredi riski, 15. sayfadaki Muhasebe politikası ve 180. sayfadaki Finansal varlıklarda değer düşüklüğü başlıklarına başvurun.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Değer düşüklüğü provizyonları akış tablosu

Kredi değer düşüklüğü provizyonlarındaki segmente göre hareket aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	UK PBB milyon Sterlin	Ulster Bank milyon Sterlin	Ticari Bankacılık milyon Sterlin	Özel Bankacılık milyon Sterlin	CIB milyon Sterlin	Merkezi kalemler milyon Sterlin	CFG milyon Sterlin	RCR hariç Grup milyon Sterlin	RCR milyon Sterlin	Temel Kapsam Dışı milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
31 Aralık 2013 itibarıyla	2.957	5.378	1.617	120	949	65	272	11.358	—	13.696	25.054
Temel Kapsam Dışının ayrılması ve RCR'nin oluşumunun	150	(1.985)	(301)	—	(766)	(6)	246	(2.662)	16.358	(13.696)	—
1 Ocak 2014 itibarıyla	3.107	3.393	1.316	120	183	59	518	8.696	16.358	—	25.054
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	—	(172)	5	(1)	10	8	21	(129)	(554)	—	(683)
Silinen tutarlar	(728)	(131)	(436)	(37)	—	(55)	(300)	(1.687)	(3.566)	—	(5.253)
Önceden silinmiş olan tutarların iyileştirmeleri	24	23	12	2	1	—	103	165	36	—	201
Gelir tablosuna yazılanlar											
- devam eden faaliyetler	268	(365)	77	(5)	—	(12)	—	(37)	(1.289)	—	(1.326)
- durdurulan faaliyetler	—	—	—	—	—	—	194	194	—	—	194
İskontonun çözülmesi (faiz gelinde muhasebeleştirilir)	(67)	(37)	(19)	(3)	—	—	—	(126)	(121)	—	(247)
31 Aralık 2014 itibarıyla	2.604	2.711	955	76	194	—	536	7.076	10.864	—	17.940
Bireysel olarak değerlendirilmiş											
- bankalar	—	—	—	—	1	—	—	1	39	—	40
- müşteriler	14	42	493	69	102	—	83	803	10.447	—	11.250
Toplu olarak değerlendirilmiş	2.319	2.355	366	—	—	—	157	5.197	150	—	5.347
Gizli	271	314	96	7	91	—	296	1.075	228	—	1.303
	2.604	2.711	955	76	194	—	536	7.076	10.864	—	17.940

Not:

(1) Temel Kapsam Dışının ayrılması ve RCR oluşumundaki transferler, gizli kalemlerle ilişkili tutarları içermektedir.

	UK PBB milyon Sterlin	Ulster Bank milyon Sterlin	Ticari Bankacılık milyon Sterlin	Özel Bankacılık milyon Sterlin	CIB milyon Sterlin	Merkezi kalemler milyon Sterlin	CFG milyon Sterlin	Temel Kapsam Dışı Faaliyetler	Temel Kapsam Dışı milyon	Toplam milyon Sterlin
1 Ocak 2013 itibarıyla	3.467	3.910	1.546	109	685	—	285	10.002	10.805	20.807
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(2)	51	17	—	(12)	—	31	85	29	114
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	—	—	—	—	—	—	—	33	33
Silinen tutarlar	(967)	(277)	(587)	(15)	(338)	—	(284)	(2.468)	(1.756)	(4.224)
Önceden silinmiş olan tutarların iyileştirmeleri	47	1	14	—	15	—	89	166	83	249
Gelir tablosuna yazılanlar										
- devam eden faaliyetler	497	1.774	652	29	606	65	—	3.623	4.535	8.158
- durdurulan faaliyetler	—	—	—	—	—	—	151	151	156	307
İskontonun çözülmesi (faiz gelinde)	(85)	(81)	(25)	(3)	(7)	—	—	(201)	(189)	(390)
31 Aralık 2013 itibarıyla	2.957	5.378	1.617	120	949	65	272	11.358	13.696	25.054
Bireysel olarak değerlendirilmiş										
- bankalar	—	—	—	—	62	—	—	62	—	62
- müşteriler	2	2.078	1.116	109	747	65	60	4.177	12.512	16.689
Toplu olarak değerlendirilmiş	2.742	2.596	283	—	—	—	118	5.739	566	6.305
Gizli	213	704	218	11	140	—	94	1.380	618	1.998
	2.957	5.378	1.617	120	949	65	272	11.358	13.696	25.054

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bilanço analizi devamı

Gecikme analizi

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihinde vadeleri geçmiş olan, ancak değeri düşmüş olarak varsayılmayan müşterilere verilmiş kredi ve avansları göstermektedir.

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Vadesi 1-29 gün arasında geçmiş	4.811	4.765	5.599
Vadesi 30-59 gün arasında geçmiş	1.054	1.260	1.117
Vadesi 60-89 gün arasında geçmiş	667	822	1.177
Vadesi 90 gün veya daha fazla geçmiş	1.640	2.221	2.637
	8.172	9.068	10.530

Sektöre göre vadesi geçmiş analizi

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Kişisel	4.837	5.173	5.508
Emlak ve inşaat	1.340	1.373	1.875
Finansal kuruluş	86	368	101
Diğer kurumsal	1.909	2.154	3.046
	8.172	9.068	10.530

Değer düşüklüğü gider analizi

Aşağıdaki tablo, krediler ve teminatlar için değer düşüklüğü giderinin analiz etmektedir.

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Bireysel olarak değerlendirilmiş	(765)	6.952	3.100
Toplu olarak değerlendirilmiş	314	1.455	2.183
Gizli zarar	(671)	73	(13)
Müşterilere verilen krediler	(1.122)	8.480	5.270
Bankalara verilen krediler	(10)	(15)	11
Menkul kıymetler	(8)	(16)	(67)
(İbra) / Gelir tablosuna yazılanlar	(1.140)	8.449	5.214
(İbra) / bir brüt krediler yüzdesi olarak gider (1)	(%0,3)	%2,0	%1,2

Not:

(1) Elden çıkarılan grupların varlıkları dahil ve ters repolar hariç olmak üzere müşterilere verilen brüt kredi ve avans yüzdesi olarak müşteri kredi değer düşüklüğü gideri.

	2014			2013			2012		
	RCR hariç Grup milyon Sterlin	RCR milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Temel Kapsam Dışı Faaliyetler hariç Grup milyon Sterlin	Temel Kapsam Dışı milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Temel Kapsam Dışı Faaliyetler hariç Grup milyon Sterlin	Temel Kapsam Dışı milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Kredi değer düşüklüğü zararları									
- müşteriler	157	(1.279)	(1.122)	3.789	4.691	8.480	2.966	2.304	5.270
- bankalar	—	(10)	(10)	(15)	—	(15)	11	—	11
	157	(1.289)	(1.132)	3.774	4.691	8.465	2.977	2.304	5.281
Menkul kıymetlerde değer düşüklüğü zararları									
- borç senetleri	1	(9)	(8)	23	(39)	(16)	15	(112)	(97)
- özkaynak senetleri	—	—	—	—	—	—	13	17	30
	1	(9)	(8)	23	(39)	(16)	28	(95)	(67)
Gelir tablosu gideri/(İbra)	158	(1.298)	(1.140)	3.797	4.652	8.449	3.005	2.209	5.214

İhraççı tarafından AFS rezervleri

Aşağıdaki tablo, satışa hazır borç senetlerini, ilgili rezervleri ve brüt vergiyi analiz etmektedir.

	2014				2013				2012			
	UK milyon Sterlin	US milyon Sterlin	Diğer, milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	UK milyon Sterlin	US milyon Sterlin	Diğer, milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	UK milyon Sterlin	US milyon Sterlin	Diğer, milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Merkezi ve yerel hükümet	4.747	5.230	9.472	19.449	6.436	11.456	6.824	24.716	7.950	17.514	10.083	35.547
Bankalar	501	—	2.775	3.276	327	44	2.160	2.531	509	56	2.368	2.933
Diğer finansal kuruluşlar	1.491	400	2.878	4.769	2.297	8.327	2.666	13.290	2.815	10.571	2.581	15.967
Kurumsal	16	—	30	46	21	71	53	145	29	—	85	114
Toplam	6.755	5.630	15.155	27.540	9.081	19.898	11.703	40.682	11.303	28.141	15.117	54.561
ABS'ye ait	1.478	350	1.660	3.488	2.284	13.101	1.591	16.976	2.913	14.117	1.923	18.953
AFS rezervleri (brüt)	44	260	106	410	92	133	63	288	603	1.123	546	2.272

Piyasa riski

138	Tanım
138	Risk kaynakları
138	Risk yönetimi
138	Alım satım piyasası riski
148	Alım satım dışı piyasa riski

Piyasa riski

Tanım

Piyasa riski, faiz oranlarından, kredi marjlarından, döviz kurlarından, hisse senedi fiyatlarından, emtia fiyatlarından ve kazançta, ekonomik değerde veya ikisinde de azalmaya sebep olabilecek piyasa volatilitesi gibi diğer faktörlerdeki dalgalanmalardan doğan zarar riskidir.

Grup, alım satım faaliyetleri ile alım satım piyasası riskine ve bankacılık faaliyetleri sonucunda alım satım dışı piyasa riskine maruz kalır. Grup, birçok bakımdan alım satım piyasası ve alım satım dışı piyasa riskine maruz kalma durumlarını, bu bölümde tanımladığı gibi, alım satım defterlerinin ve alım satım dışı defterlerin mevzuata ilişkin tanımlarıyla büyük ölçüde aynı doğrultuda idare eder.

Risk kaynakları

Alım satım piyasası riski

Alım satım piyasası riskinin büyük çoğunluğu CIB ve RCR'de meydana gelir.

Grubun alım satım faaliyetlerinin birincil amacı, dünya çapındaki büyük kurumları ve finansal kuruluşları içeren müşterilerine çeşitli finans, risk yönetimi ve yatırım hizmetleri sunmaktır. Piyasa riski açısından alım satım faaliyetleri şu piyasaları kapsamaktadır: para birimleri, gelişmekte olan piyasalar; kurlar; varlığa dayalı ürünler ve işleyen krediler.

Grup, menkul kıymet finansmanı ve türev işlemlerinin yanı sıra borç senetlerini, kredileri, mevduatları ve özkaynakları içeren finansal araçlardaki işlemleri taahhüt eder.

Bu işlemlerin bazıları, faiz oranı swapları, vadeli işlemler ve opsiyonları içermek üzere finansal araçların borsada alım satım veya takas işlemlerini kapsar. Bu araçların sahipleri, nakit veya borsadaki diğer menkul kıymetler ile günlük bazda marj sağlar.

Diğer ürünler borsada işlem görmez. Bu borsa dışı işlemlerden standart koşullara bağlı olanları merkezi karşı taraflar aracılığıyla tahsil edilebilirken daha karmaşık olanlar doğrudan karşı tarafla çözümlenir ve karşı tarafın kredi riskine yol açabilir. Karşı taraf kredi riskine ilişkin daha fazla bilgi için 96. sayfadaki Kredi riski bölümüne başvurun.

Alım satım dışı piyasa riski

Alım satım dışı piyasa riskine maruz kalma durumunun büyük bir kısmı, ticari faaliyetler için tutulan bölümünde sınıflandırılmamış varlıklar ve yükümlülüklerle ilişkin bireysel ve ticari bankacılık faaliyetlerinden doğmaktadır.

Alım satım dışı piyasa riski çoğunlukla, en önemli kategoriler olan alım satım dışı faiz oranı riski ve alım satım dışı döviz kuru riski; ve alım satım dışı öz kaynak riski kategorilerinden oluşmaktadır.

Faiz oranı riski

Alım satım dışı faiz oranı riski (NTIRR), değişen faiz oranı özelliklerine sahip bir dizi bankacılık ürünü müşterilerine tanınan provizyonlardan doğar. Bundan dolayı, bu ürünler toplandıklarında, piyasa faiz oranlarındaki değişimlere değişik derecelerde duyarlı olan varlık ve yükümlülük portföylerini oluşturur. Bu özelliklerdeki uyumsuzluklar, faiz oranları yükselip düştükçe net faiz gelirindeki dalgalanmaları artırır.

NTIRR, dört birincil risk faktöründen oluşur: yeniden fiyatlandırma riski, verim eğrisi riski, temel oran riski ve zorunlu olmama riski. Daha fazla bilgi için 148. sayfaya başvurun.

Döviz kuru riski

Alım satım dışı döviz kuru riski maruz kalma durumu, iki temel kaynaktan doğar:

- *Yapısal döviz kuru riski* - yabancı ortaklıklar, şubeler ve iştiraklerde dağıtılan sermaye ve Sterlin'den farklı olması durumunda ilgili döviz fonlarından ve
- *İşlem döviz kuru riski* - faaliyetin meydana geldiği para biriminden farklı bir para birimindeki müşteri işlemleri, kârları ve zararlarından kaynaklanır.

Öz kaynak riski

Alım satım dışı öz kaynak riski, alım satım dışı defter özkaynak pozisyonlarının değerlerindeki değişikliklerden doğan gelir ve rezervlerdeki potansiyel değişikliklerdir. Özkaynak riskine maruz kalma durumları, stratejik alımlar, risk sermayesi yatırımları ve belirli yeniden yapılandırma düzenlemeleri yoluyla meydana gelebilir.

Emeklilik riski

Emeklilikle ilgili faaliyetleri de piyasa riskini artırmaktadır. Bkz. 160 ila 161. sayfalar.

Risk yönetimi

RBS Grubu Piyasa Riski fonksiyonu, hem alım satım faaliyetlerinden hem de alım satım dışı faaliyetlerden kaynaklanan piyasa riskini belirlemek, ölçmek, izlemek ve kontrol altında tutmaktan sorumludur.

RBS Grubu bünyesindeki risk yönetimine ilişkin genel bilgiler için 41. sayfadaki Risk yönetimi bölümüne bakın.

Alım satım piyasası riski ve alım satım dışı piyasa riski yönetimi, yönetimi ve ölçümüne ilişkin daha ayrıntılı bilgiye aşağıda verilen ilgili bölümlerden ulaşılabilir.

Alım satım piyasası riski

Kontroller ve güvence

RBS Grubunun piyasa riski kontrol ve güvence çerçevesinin üç ana bileşeni vardır: piyasa riski politikası; güvence yaklaşımı politikası ve bağımsız güvence.

RBS Grubu Piyasa Riski Politika Standardı, RBS Grubu Politika Çerçevesinin bir parçasıdır. Piyasa risklerinin tanımlanıp etkin bir şekilde yönetilmesini temin etmek üzere RBS Grubu işletmelerinin takip etmesi gereken kuralları belirler.

Güvence yaklaşımı politikası, Risk ve Kontrol Güvence Çerçevesi sürecini içeren çeşitli unsurlardan oluşmaktadır. Bu süreç, maruz kalınan risk tutarının risk iştahı sınırlarını aşmaması için RBS Grubunun karşılaştığı risklere özel olarak uyarlanmış kontrollerin sürekli şekilde uygulanmasını sağlamaktadır. Söz konusu kontrollerin yeterlilik ve verimliliği, en az yılda bir kez olmak üzere derecelendirmelerine göre test edilmektedir. Bu testin sonuçları, RBS Grubu Piyasa Riski Yönetim ve Kontrol Komitesi'nde düzenli olarak paylaşılmaktadır.

Piyasa Riski Güvencesi, Risk Güvencesinin bir parçasıdır. Bu bağımsız ikinci savunma hattı fonksiyonu, nitel incelemeler sonucu uzman görüşüyle uygulamaya alınmış olan merkezileştirilmiş kontrol çerçevesi analizi yoluyla RBS Grubu bünyesindeki piyasa riski çerçevesinin sağlamlığına ilişkin bir güvence sağlamaktadır. Bu bulgular üst yönetime aktarılır ve kusurları ele alacak planlar operasyonel risk sistemine kaydedilir ve izlenir. Piyasa Riski Güvence faaliyetleri aynı zamanda doğrudan ve bağımsız olarak Grup Denetim Komitesine de raporlanır.

Değerleme kontrolleri, bağımsız fiyat doğrulaması ve model doğrulamasına ilişkin bilgiler için 147. sayfaya gidin.

Risk iştahı*

Piyasa riski iştahı, Grubun iş hedeflerini takip ederken gerilimli senaryoları dikkate alarak kabul ettiği piyasa riski düzeyidir. Bu iştahın aşılmasını sağlamayı hedefleyen kapsamlı bir yapı ve kontroller mevcuttur.

RBS Grubunun nitel piyasa riski iştahı, yıllık faaliyet raporlarında belirtilmektedir. Bunlar, alım satım ve alım satım dışı faaliyetlerinden doğan piyasa riskinin tanımlanması, ölçülmesi, analizi, yönetilmesi ve rapor edilmesine yönelik gereklilikleri, kontrol çerçevesini, sorumlulukları ve yönetimi tanımlamaktadır. Bu politikalar aynı zamanda, uygun olduğunda, tamamen tutarlı bir kontrol çerçevesine sahip olmayı sağlamak adına tüzel kişiliklere, franchise'lara ve işletmelere kademelendirilir.

Nicel piyasa riski iştahı, alım satım faaliyetleri ve alım satım dışı faaliyetlere yönelik limitler bakımından ifade edilmektedir. İş faaliyetlerinin yürütülmesi ve iş planlarına göre izlenmesi açısından bir dizi kapsamlı sınırlar belirleyen bu limitler, Piyasa Riski Yöneticisi tarafından önerilir.

RBS Grubu seviyesindeki limitler RBS Grubu İcra Risk Forumu (EFR) tarafından onaylandıktan sonra Piyasa Riski Yöneticisi gerektiği şekilde limitleri daha alt seviyelere doğru da kademelendirebilir. Her bir alım satım faaliyeti için geçerli limitler ve alım satım kısıtlamaları, işlem yetkisi adlı bir belgede toplanır.

RBS Grubu seviyesindeki limit çerçevesi, VaR, gerilimli riske maruz değer (SVaR) ve duyarlılık ve stres limitlerini içerir (VaR ve SVaR hakkında daha detaylı bilgi için 140 ila 145. sayfalara bakın). Daha düşük seviyelerdeki limit çerçevesi, aynı zamanda faaliyet alanı kapsamında piyasa riski maruz kalma durumlarına özel ek ölçütlerden oluşur. Bu ek ölçütler, ürün türü, maruz kalma boyutu, eski stoklar, para birimi ve poliçe vadesi gibi çeşitli risk boyutlarını kontrol etmeyi amaçlar.

Limitler, risk iştahı, iş planları, portföy bileşimi ve piyasa ve ekonomik çevrelerdeki değişiklikleri göstermek için değerlendirilir.

RBS Grubu seviyesindeki limit ihlalleri, konunun Piyasa Riski Yöneticisi tarafından uygun şekilde ERF'ye aktarılmasını gerektirir. Daha düşük seviyelerdeki limit ihlalleri, konunun ilgili piyasa riski segmenti yöneticisi tarafından uygun şekilde Piyasa Riski Yöneticisine aktarılmasını gerektirir.

Risk değerlendirme

Alım satım piyasası riskinin belirlenmesi ve değerlendirilmesi, iş kolu tarafından veya konsolide bir seviyede piyasa riski bilgilerinin toplanması, analiz edilmesi, izlenmesi ve raporlanması yoluyla gerçekleştirilir. Tüm maddi piyasa risklerinin belirlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik verimi artırmak için endüstri uzmanlığı, devamlı sistem iyileştirmeleri ve stres testi gibi teknikler de kullanılır.

Bu, piyasa riski ekiplerinin teklif edilen tüm yeni ürünlerle ilişkili piyasa riskini değerlendirmesini ve ölçmesini gerektiren Yeni Ürün Risk Değerlendirme Süreci ile tamamlanır.

Risk izleme

Alım satım piyasası riskleri, limitlere göre izlenerek piyasa riski raporlama ve kontrol fonksiyonları tarafından günlük olarak analiz edilir. ERF tarafından belirlenen limitlere karşılık piyasa riski tutarını özetleyen günlük bir rapor, RBS Grup Risk İcra Başkanına ve segmentlerdeki piyasa riski yöneticilerine gönderilir.

Piyasa riski fonksiyonları aynı zamanda, riskleri daha taneli bir limitler ve tetikleyiciler dizisine göre ayrıntılandırılan günlük risk raporlarını hazırlar.

Limit raporlamasına, plansız raporlamanın yanı sıra düzenleyici sermaye ve stres testi bilgileri de eklenir.

İcra Komitesine, Yönetim Kurulu Risk Komitesine ve RBS Grubu Yönetim Kuruluna sunulan RBS Grubu Risk Yönetimi Aylık Raporuna, bir piyasa riski güncellemesi de dahil edilir. Güncelleme, risk iştahı ile ilişkili risk pozisyonlarına odaklanır; aynı zamanda ilgili sorun ve piyasa konularına yönelik bir tartışma ile birlikte kilit riskleri ve eğilimleri de kapsar.

Raporlama ve güncellemeler, alım satım piyasa riskleri ile piyasa riski fonksiyonları, üst yönetim ve ön ofis arasındaki konuya ilişkin sorunların sık sık gözden geçirilmesini ve görüşülmesini kolaylaştırır.

Risk kontrol

Onaylanan limitlerin ihlal edilmemesini ve RBS Grubunun, risk iştahı kapsamında kalmasını sağlamak için RBS Grubu'ndaki tetikleyiciler ve daha düşük seviyeler, maruz kalma durumları belirlenen seviyeyi aştığında, eylem planlarının ön büro, Piyasa Riski ve Finans bölümü tarafından geliştirileceği şekilde ayarlanmıştır.

*denetlenmedi

Alım satım piyasası riski devamı

Risk ölçümü

RBS Grubu, önemli piyasa risklerinin ölçümüne, kolektif olarak eksiksiz bir yaklaşım sağlayan alım satım piyasa riskini ölçmek için bir dizi kapsamlı ve tamamlayıcı yöntem ve teknik kullanır.

Başlıca ölçüm yöntemleri VaR ve SVaR'dır. Bu model yöntemleri tarafından yeterli olarak yakalanmamış riskler, RBS Grubu'nun piyasa riskine yönelik olarak yeterli şekilde sermayelendirilmesini sağlamak adına VaR İçinde Olmayan Riskler (RNIV) çerçevesi tarafından yakalanır. Buna ek olarak, VaR ve SVaR'nin üzerinde olan potansiyel zararlar ve zayıf noktaları tespit etmek için stres testi kullanılır.

Bu yöntemler, her bir risk türünün özelliklerini göz önünde bulundururken, risk türleri, piyasalar ve iş kolları kapsamında alım satım piyasa riskinin toplu bir görünümünü oluşturmak ve korelasyon etkilerini yakalamak üzere tasarlanmıştır.

Riske Maruz Değer

VaR, belirli bir güvenilirlik seviyesinde ve belirli bir zaman içerisinde, bir portföyün piyasa değerindeki potansiyel değişimin (ve dolayısıyla gelir tablosuna etkisinin) istatistiksel tahminidir.

Grubun VaR'si, bir alım satım günü süresi varsayar ve %99 oranında bir güvenilirlik seviyesine sahiptir. Grubun VaR modeli, eşit ağırlıklı bazda son 500 günün verilerini kullanan tarihsel simülasyon modelini temel alır.

Grubun iç alım satım VaR modeli, düzenleyici tarafından onaylanan ürünler dahil tüm alım satım defteri pozisyonlarını yakalar. Şubat 2014'ten itibaren kredi ve fonlama değerlemesi düzeltilmesi, VaR'nin iç ölçümüne dahil edilmiştir. İç VaR ve düzenleyici VaR arasındaki farklılıkların açıklamaları için 144. sayfaya başvurun.

İç VaR modeli aşağıdaki risk faktörlerinin gelir tablosu üzerindeki etkisini yakalar:

- Nakit araçları ve türev ürünlere ilişkin zayıflıklar ve faiz oranlarındaki değişikliklerin etkisinden doğan faiz oranı riski. Bu, faiz oranı vadesi temel oran riskini ve çapraz kur temel oran riskini içerir.
- Devlet tahvilleri, şirket tahvilleri, teminatlı ürünler ve kredi türevlerinin kredi marjlarındaki değişikliklerin etkisinden doğan kredi marjı riski.
- Zayıflıklar ve kurlardaki değişikliklerin etkisinden doğan kur riski.

- Temettü getirileri, zayıflıklar ve hisse senedi fiyatlarındaki değişikliklerin etkisinden doğan öz kaynak riski.
- Emtia fiyatları ve zayıflıklarındaki değişikliklerin etkisinden doğan emtia riski.

Yukarıda belirtilen risk faktörleri, Grubun toplam piyasa riski maruz kalma durumlarını tanımlamak için yeterlidir. Yukarıda bahsedilen faktörlerin bileşenleri olan diğer risk türleri de herhangi bir maddi yoğunlaşmanın belirlenmesi ve ele alınması için münferit olarak izlenir. Bu risk türlerinin örnekleri şunlardır:

- Koruma stratejisindeki iki araç arasındaki eksik ilişkinin, fazla kazanç veya zarar potansiyeli oluşturduğu, dolayısıyla pozisyona risk kattığı risk türü olan temel oran riski;
- Sabit oranlı menkul kıymete ilişkin anaparanın programlanmamış erken ödemesi ile ilgili risk olan, erken ödeme riski ve
- Enflasyon oranları ve ilgili zayıflıklardaki değişikliklerin bir sonucu olarak araçların değerinin azalması riski olan enflasyon riski.

VaR sınırlamaları*

- Tarihsel VaR ve Grubun bu risk ölçümü yöntemini uygulaması aşağıda özetlendiği gibi birçok sınırlamaya sahiptir ve VaR bu sınırlamaların ışığında yorumlanmalıdır. Benimsenen yaklaşım, tüm önemli piyasa risklerinin uygun bir şekilde karşılanmasını sağlamak adına bu sınırlamaları belirleyen diğer risk ölçütleri ile VaR'yi tamamlamaktır.
- Tarihsel simülasyona dayalı VaR, gelecekteki piyasa hareketlerine ilişkin en iyi tahmini sağlamayabilir. Tarihsel simülasyon, yalnızca geçmişte gerçekleşmiş olayları temel alarak portföy zararları tahminini sağlayabilir. Grup modelinde, önceki iki yıla ait veriler kullanılır; bu dönem, son şoklara yönelik model cevap verebilirliği ile risk faktörü veri kapsamı arasındaki bir dengeyi temsil eder.
- %99'luk bir güvenilirlik seviyesine sahip olan VaR istatistiği kullanımı, bu seviyenin ötesinde, genellikle "kuyruk" riskler olarak anılan zararlara ilişkin bilgi sağlamaz. Bu riskler, Gerilimli VaR ve stres testi gibi ölçümler kullanılarak daha uygun bir şekilde değerlendirilir.
- Bir günlük zaman kullanımı, bir gün içerisinde tasfiye edilemeyen veya korunamayan pozisyonların kâr ve zarar etkilerini tam olarak yakalamaz. Bu durum, bir günlük süreç, tasfiye veya koruma pozisyonları için tam olarak yeterli olmadığında, piyasadaki likidite azlığı durumlarında piyasa riskini tam olarak yansıtamayabilir. Bu nedenle, modellenen piyasa riski sermayesi için kullanılan düzenleyici VaR, on günlük bir zamanı kullanır.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

- Düzenleyici VaR hesaplamasında on günlük risk faktörü değişiklikleri kullanıldığında, on günlük süreler örtüşür ve %99'luk bir güvenilirlik seviyesine sahip olan VaR istatistikinde bir otokorelasyon eğilimi oluşabilir. Gerçekleştirilen analiz, eğilimi küçük ve on günlük süre için kabul edilebilir olarak gösterir.
- Alım satım pozisyonları VaR'si, mesai bitiminde hesaplanır. Pozisyonlar, alım satım günü süresince önemli derecede değişebilir ve böylece, gün içi fiyat değişkenliği ve alım satım işlemleri model tarafından yakalanmayabilir.
- Modelde kullanılan veriler, küresel kaynaklardan toplanmaktadır. Bazı kaynaklar için Londra gün sonu yerine, yerel gün sonu verileri kullanılabilir ve bu durum zaman uyumsuzluğuna yol açar. Örtüşmeler daha kısa süreler arasında daha küçük olduğundan bu zaman uyumsuzluğu 10 günlük süreden (kapitalizasyon amaçları doğrultusunda kullanılan) ziyade 1 günlük dönüş süreleri için daha önemlidir. İç model inceleme komitesi, yerel gün sonu zamanının kullanılıp kullanılmaması konusunda karar verirken Londra gün sonu zamanını kullanma amacı karşısında pozisyon uygulamalarını hizalama ilkesi ve ilgili korumalarını dengede tutar.
- Belirli bir portföye ilişkin risk faktörleri, güvenilir verilerin eksikliği veya temsili risk faktörlerinin kullanımı nedeniyle atlanabilir; örneğin, RNIV çerçevesi, bu hususlara eğilmek için geliştirilmiştir.

%99'u alım satım işlemi olan 1 günlük iç VaR

Aşağıdaki tablo, Grubun alım satım portföyleri için piyasa riski maruz kalma durumu türüne göre ayrılmış iç VaR'yi analiz etmektedir.

	2014				2013				2012			
	Ortalama milyon Sterlin	Dönem sonu milyon Sterlin	Maksimum milyon Sterlin	Minimum milyon Sterlin	Ortalama milyon Sterlin	Dönem sonu milyon Sterlin	Maksimum milyon Sterlin	Minimum milyon Sterlin	Ortalama milyon Sterlin	Dönem sonu milyon Sterlin	Maksimum milyon Sterlin	Minimum milyon Sterlin
Faiz oranı	16,1	18,5	35,6	9,7	37,5	44,8	79,1	19,6	63,3	75,7	95,7	41,4
Kredi marjı	21,4	14,4	38,3	13,8	59,9	37,3	86,6	33,1	69,4	74,4	94,7	45,0
Kur	5,0	6,5	9,5	1,4	8,8	6,6	21,5	3,8	10,7	8,0	23,7	2,9
Özkaynak	3,0	3,6	6,4	1,2	5,8	4,1	12,8	3,2	5,9	3,9	12,3	1,9
Emtia	0,6	0,4	2,5	0,3	0,9	0,5	3,8	0,3	1,7	1,4	5,2	0,6
Çeşitlendirme (1)		(22,7)				(24,2)				(55,6)		
Toplam	26,5	20,7	55,8	16,9	79,6	69,1	118,9	42,9	98,2	107,8	139,7	68,3

Not:

(1)Grup, pozisyonları çeşitli finansal araç türleri, para birimleri ve piyasalar kapsamında ayırarak riski azalttığı için çeşitlendirmeden faydalanmaktadır. Çeşitlendirme faydasının kapsamı, belirli bir zamanda portföydeki varlıklar ve risk faktörleri arasındaki ilişkiye bağlıdır. Çeşitlendirme faktörü bireysel risk tiplerine ilişkin VaR toplamından toplam portföy VaR'sinin çıkarılmasıyla elde edilir.

Kilit noktalar

- Toplam alım satım VaR'si, aşağıdaki iki önemli nedenden ötürü hem dönem sonu hem de ortalama olarak 2013'e kıyasla 2014'te önemli ölçüde düşmüştür:
 - Şubat 2014'te iç VaR ölçümüne CVA ve FVA işlemlerinin de dahil edilmesi, özellikle 2014 yılı 1. çeyreğini etkilemiştir. Genel işlem defteri maruz kalma durumları üzerinde risk katkılı bir etkisi bulunan bu değişimden önce iç risk yönetimi çerçevesinde yalnızca ilgili korumalar yakalandığından VaR daha yüksekti.
 - US ABP ticari işlemlerinden çıkılması kararı ve çıkış stratejisi doğrultusunda CIB bünyesindeki Tasfiye ve Kurtarmada (RoR) özkaynak pozisyonlarının çözülmesi, yılın son üç çeyreğini büyük ölçüde etkilemiştir.
- Faiz oranı ve kredi marjı VaR'sindeki düşüşler de belirli faktörler sonucu meydana gelmiştir:
 - Faiz oranı VaR'si 2014'ün 1. çeyreğinde, CIB bünyesinde Oranlar faaliyetindeki akış piyasası düzenlemesine ilişkin azalan risk iştahına bağlı olarak düşmüştür.
 - Geçici kredi marjı serileri VaR için 500 günlük periyodik ilerlemesinden çıktığı için kredi marjı VaR'si 2014'ün 2. yarısında düşmüştür.

*denetlenmedi

Alım satım piyasası riski devamı

VaR doğrulaması*

Piyasa Riskinde şunları gerçekleştirmek için risk yöneticileri ile çalışan özel bir model testi ekibi bulunmaktadır:

- Uygun bir şekilde seçilen test portföyleri ve alım satım faaliyetlerine ilişkin VaR modelinde kullanılan değerlendirme yöntemlerinin doğruluğunu test etmek;
- Düzenleyici geriye dönük test işlemini tamamlamaya yönelik olarak gelişmiş bir iç geriye dönük test işlemini gerçekleştirmek için kurum içi modeller uygulamak;
- VaR'de gerektiği gibi yakalanmamış riskleri tespit etmek ve bu risklerin RNIV çerçevesi (143. sayfaya bakın) aracılığıyla ele alınmasını sağlamak;
- Model zayıflıklarını veya kapsam sınırlamalarını ve etkilerini tespit etmek;
- Önemli olabilecek herhangi bir piyasa veya portföy zayıflığını tespit etmek ve bu hususta erken uyarı vermek ve
- Buna ek olarak, bağımsız VaR modeli incelemeleri, Model Riski tarafından gerçekleştirilir (ayrıntılar 147. sayfada verilmiştir).

Önemli bir piyasa riski ölçüm ve kontrol aracı olmasının yanı sıra, VaR modeli, aynı zamanda piyasa riski sermayesi gerekliliklerinin belirli bir bileşenini belirlemek için kullanılır (sermaye gerekliliklerinin hesaplanmasına ilişkin daha fazla bilgi için 145. sayfaya başvurun). Bu nedenle, yalnızca sürekli iç inceleme ve doğrulamaya değil, aynı zamanda düzenleyici tarafından belirlenen geriye dönük teste de tabidir.

VaR geriye dönük test*

Sürekli model performansını değerlendirmek için uygulanan ana yaklaşım geriye dönük testtir. Geriye dönük test, zararların karşılık gelen günlük VaR tahminini aştığı gün sayısını hesaplar ve %99'luk bir güvenilirlik seviyesinde ölçülür.

Geriye dönük test karşılaştırmalarında kullanılan iki adet kâr zarar (P&L) türü bulunmaktadır: Güvenilir P&L ve Varsayımsal P&L.

Belirli bir iş günü için Güvenilir P&L, tüm gün içi faaliyetler dahil olmak üzere firmanın düzenleyici VaR modeli kapsamındaki alım satım faaliyetleri konusunda o güne ait gerçek P&L değeridir ve şunları kapsam dışı bırakır:

- Ücret ve komisyonlar;
- Aracılık ücreti;
- Doğrudan piyasa riski ile ilişkili olmayan rezervlere yapılan eklemeler ve çıkarmalar ve
- (İşlem başına) 500.000 Sterlin miktarını aşan 1. gün Kâr-Zarar değeri.

Varsayılan Kâr-Zarar, firmanın, gün içi faaliyetleri haricindeki Kâr-Zarar değerini yansıtır.

Güvenilir veya Varsayımsal P&L'nin belirli bir gündeki VaR seviyesini aştığı durumlarda portföyün bir geriye dönük test istisnası oluşturması beklenir. Büyük bir piyasa hareketi böyle bir olaya neden olabilir ve bu durum, eksik risk faktörleri veya uygun olmayan zaman serileri gibi sorunların altını çizebilir. Belirlenen bu tür sorunlar analiz edilir ve uygun iyileştirme veya geliştirme aksiyonu ile ele alınır. RBS Grubu, hem Güvenilir hem de Varsayımsal geriye dönük test istisnalarını izler.

Düzenleyici geriye dönük test, tüzel kişilikler ve büyük işletme portföyleri için günlük olarak gerçekleştirilir ve raporlanır. Aynı zamanda piyasa riski ekipleri de iç sürekli VaR modelinin bir parçası olarak daha düşük seviyelerde geriye dönük testler gerçekleştirir.

Yukarıda tanımlanan geriye dönük test, esasen düzenleyiciler tarafından onaylanan CIB ve RCR modelleri için geçerlidir. Bununla birlikte, uygun olan durumlarda geriye dönük test, düzenleyici onayına tabi olmayan diğer portföyler için de uygulanır.

Aşağıdaki tablo, PRA tarafından onaylanmış tüzel kişiliklere yönelik olarak %99'u alım satım işlemi olan 1 günlük VaR'ye karşı Güvenilir ve Varsayımsal P&L için 250 günlük düzenleyici geriye dönük test istisnalarını göstermektedir.

Aşağıdaki tablo, PRA tarafından onaylanmış tüzel kişiliklere yönelik olarak %99'u alım satım işlemi olan 1 günlük VaR'ye karşı Güvenilir ve Varsayımsal P&L için 250 günlük düzenleyici geriye dönük test istisnalarını göstermektedir.

Açıklama	Geriye dönük test istisnaları		Model durumu
	Güvenilir	Varsayımsal	
The Royal Bank of Scotland plc	—	—	Yeşil
National Westminster Bank Plc	3	3	Yeşil
RBS Securities Inc (RBSSI)	1	1	Yeşil
RBS Financial Products Inc	—	—	Yeşil

Kilit noktalar

- İstatistiksel olarak, Grubun bir yıllık dönem boyunca, zamanın %1'i kadar geriye dönük test istisnaları görmesi beklenir. Sermaye gerekliliği açısından, PRA firmanın VaR modelini yeşil, sarı veya kırmızı olarak sınıflandırır. Yeşil model durumu tatmin edici bir VaR modeli ile uyumlu olup kesintisiz bir 12 aylık dönemde dört ya da daha az istisnaya sahip modellerle elde edilir. Grubun VaR modeli, düzenlenen tüzel kişilikleri için yeşil durumunu korumuş ve böylece Grup, VaR modellerini düzeltmeye veya uyarlamaya yönelik herhangi bir aksiyon alınması gerekmeyişi değerlendirmesinde bulunmuştur.

- NatWest seviyesindeki istisnanın nedeni şunlardır: Bağımsız fiyat doğrulamasının ardından belirli enflasyon ürünlerinin Ağustos ayı için yeniden notlandırılması; spot döviz oranlarının Eylül ayındaki önemli hareketlerinin ardından Euro ve Sterlin pozisyonlarındaki kayıplar; Eylül ayında bir trader tarafından deftere kaydetme işlemindeki bir günlük gecikme.
- RBSSI seviyesindeki gecikme, maden ve kimya sektörlerine ilişkin olarak US Kredi iş kolundaki kayıplardan ve enflasyon menkul kıymetlerindeki kayıplardan kaynaklanmıştır.

*denetlenmedi

Gerilimli VaR (SVaR)*

VaR ile olduğu gibi, SVaR tekniği, belirli bir güven seviyesinde ve belirli bir zaman içerisinde bir portföyün piyasa değerindeki potansiyel değişim tahminini sunar. SVaR, gerilimli piyasa koşullarının bir yıllık döneminden alınan tarihsel verileri kullanan VaR tabanlı bir ölçümdür.

Risk sistemi, bir seferde bir gün ileri giderek, 1 Ocak 2005 tarihinden, mevcut VaR tarihine kadar her 260 günlük dönem için mevcut portföyde %99 VaR gösterir. SVaR, simüle edilenlerin arasındaki en kötü VaR sonucudur.

Periyodik ilerlemeli 500 günlük bir tarihsel veri dizisine dayalı olan VaR'nin zıttıdır. Hem iç risk yönetimi hem de düzenleyici SVaR hesaplaması amaçları doğrultusunda on günlük işlem süresi %99 güvenilirlik seviyesinde varsayılmaktadır.

VaR içinde olmayan riskler (RNIV'ler)*

RNIV yaklaşımı, VaR ve SVaR kapsamına giren ancak örneğin uygun tarihsel veri eksikliğine bağlı olarak model yöntemi ile yetersiz ölçüde yakalanmış olan piyasa riskleri için kullanılır. RNIV çerçevesi, bu piyasa risklerini ölçmek ve RBS Grubunun yeterli sermayeyi bulundurmasını sağlamak için geliştirilmiştir

RNIV hesaplaması gerekliliği, genellikle aşağıdaki iki durumdan biri söz konusu olduğunda belirlenir: (i) Bir risk yöneticisi ilgili riskin VaR modeli ile yeterli ölçüde yakalanamadığı değerlendirilmesinde bulunduğu Yeni Ürün Risk Değerlendirme sürecinin bir parçası olarak ya da (ii) VaR modelini inceleyen Model Riski veya model doğrulama ekibi tarafından sunulan bir öneri sonucunda.

RNIV hesaplamaları, VaR modelinde yakalanamamış olan risklere ilişkin bir sermaye tahmini sunar ve hem üst yönetime hem de düzenleyiciye belirli aralıklarla raporlanarak görüşülür. Maddi RNIV hesaplamalarında kullanılan yöntem, içsel olarak Model Riski tarafından incelenir. Uygun olduğu durumlarda risk yöneticileri, RNIV'ye sebebiyet veren belirli risk faktörlerini kontrol etmek üzere hassasiyet limitleri belirler. RNIV hesaplamaları, VaR ve SVaR'deki model onayı kapsamında tüm piyasa risklerini yakalamaya yönelik RBS Grubu sürekli model ve veri iyileştirme çalışmalarının ayrılmaz bir parçasıdır. RNIV çerçevesi tanıtıldığından bu yana RNIV'lerin VaR modeline dönüştürülmesinde ilerleme kaydedilmiştir.

RBS Grubu, RNIV'lerin ölçülmesi hususunda iki yaklaşım benimser:

- Bağımsız bir VaR yaklaşımı. Bu yaklaşım kapsamında, iki değer hesaplanır. (i) VaR RNIV ve (ii) SVaR RNIV.
- Stres senaryosu yaklaşımı. Bu yaklaşım kapsamında, on günlük olağandışı ancak akla yatkın piyasa hareketleri değerlendirmesi, strese bağlı zarar değeri - gerilimli RNIV değerini vermek için pozisyon duyarlılıkları ile birlikte kullanılır.

PRA VaR onayı kapsamındaki (bkz. Düzenleyici VaR) her tüzel kişilik için RNIV tutarları, aşağıdaki üç ölçümü elde etmek üzere toplanır: (i) Toplam VaR RNIV; (ii) Toplam SVaR RNIV ve (iii) Toplam gerilimli RNIV. Bu kategorilerin her birinde, RNIV'ler arasında bulunan potansiyel farklılaştırma faydaları göz ardı edilir.

Stres testi*

RBS Grubu, zayıf noktaları ve VaR aşımı ya da VaR'de yakalanamaması durumunda potansiyel zararları belirlemek için günlük piyasa riski stres testleri gerçekleştirir. Hesaplanan stresler, risk faktörlerindeki değişikliklerin alım satım ve satışa hazır portföylerinin rayçı değerleri üzerindeki etkisini ölçer.

RBS Grubu, tarihsel, makroekonomik ve zayıf noktalara dayalı stres testleri gerçekleştirir.

Senaryoya dayalı hassasiyet analizi, piyasa riski faktörlerinde tanımlanan hareketlere yönelik cari portföy hassasiyetini ölçer. Bu risk faktörü hareketleri ve sonucunda meydana gelen değerlendirme değişimleri genellikle, diğer stres testlerinde değerlendirilenlerden küçüktür.

Tarihsel stres testleri, iç yönetim için kullanılan bir ölçümdür. VaR'ye yönelik olarak benzer bir teknik çerçeve kullanan cari portföy, 1 Ocak 2005'ten bu yana tarihsel verilerle stres testine tabi tutulur. Yöntem, risk faktörleri ve iş kollarına özgü bir elde tutma süresi varsayarak dönem içindeki tarihsel risk faktörü hareketlerinin oluşturabileceği en kötü zararın etkisini simüle eder. Şimdiki durumda, kredi risk faktörleri (varlığa dayalı menkul kıymetler (ABS) durumu dahil) ve CIB Hazine tarafından tutulan satışa hazır (AFS) portföyleri için 60 iş günü uzunluğunda bir elde tutma süresi ve diğer risk faktörleri için de genellikle 10 iş günü uzunluğunda bir süre uygulanır. RBS Grubu, elde tutma sürelerini yıllık olarak gözden geçirir.

Tarihsel stres testleri piyasa riski limiti çerçevesinin bir parçasını oluşturmakta ve sonuçları üst yönetime günlük olarak raporlanmaktadır.

Makroekonomik stres testleri, şirket genelinde çapraz risk sermayesi planlama sürecinin bir parçası olarak düzenli aralıklarla gerçekleştirilmektedir. Senaryo hikayeleri, ekonomistler, risk yöneticileri ve ön ofis tarafından tarihsel olaylar ve içgörüler kullanılarak risk faktörü şoklarına çevrilmektedir. Piyasa riski stres testi sonuçları, diğer riskler için yapılan stres testi sonuçlarıyla birleştirilerek RBS Grubu Yönetim Kuruluna sunulan sermaye planına eklenmektedir. Çapraz risk sermaye planlama süreci, beş yıllık zaman planlaması ile Nisan/Mayıs ve Ekim/Kasım aylarında olmak üzere yılda iki kez gerçekleştirilir. Senaryo hikayeleri, hem PRA Anchor ve Merkez Bankası Kapsamlı Sermaye Analizi ve İncelemesi gibi düzenleyici senaryolarını hem de Euro krizi ve bir Çin sert düşüşü gibi şirket tarafından belirlenen makroekonomik senaryoları kapsamaktadır.

*denetlenmedi

Alım satım piyasası riski devamı

Zayıf noktalara dayalı stres testi portföy analiziyle başlar ve portföyün maddi zararlar karşılaşılabileceği makul ve sözde zayıf nokta senaryoları bakımından portföyün temel zayıf noktalarını belirtir. Bu senaryolar tarihsel, ileriye dönük, makroekonomik veya varsayımsal olabilir. Zayıf noktalara dayalı stres testi iç yönetim bilgisi için kullanılır ve limitlere tabi değildir. Ancak, ilgili senaryolar üst yönetime raporlanır.

Ekonomik sermaye

Piyasa riski ekonomik sermaye çerçevesi, 2013 yılında RBS Grubu tarafından geliştirilmiş ve 2014 yılı esnasında iç raporda sunulmuştur.

İlgili modeller işlem defterindeki piyasa ve temerrüt riskini hesaplar ve limit belirlemeye ve piyasa riski yönetimine ilişkin olarak kullanılan diğer modellerle uyumludur. Sonuçlar, RBS Grubu çapındaki ekonomik sermaye programının bir parçası olarak tüm risk türlerinin birleştirilmesini mümkün kılmak için diğer ekonomik sermaye modelleriyle tutarlı olacak şekilde yıllık olarak hesaplanır.

Diğer risk ölçümleri

SVaR ve stres testlerine ek olarak Grup, VaR'yi tamamlaması için bir dizi başka risk ölçümü daha kullanır. Bu ölçümler, genellikle birey bazında veya iş birimi seviyesinde değerli ek kontroller sağlayan yerel (dar kapsamlı) risk hesaplamalarını temsil eder. Ağırlıklı olarak hassasiyet ve pozisyona dayalı risk ölçümlerini içermekle birlikte bunlarla sınırlı değildir.

Hassasiyet ölçümleri, işlem veya portföy değerinde gerçekleşen, piyasa parametrelerindeki küçük değişikliklerden kaynaklanan ve piyasa riski limit çerçevesine tabi olan değişiklikler anlamına gelir.

Ayrıca, pozisyona dayalı ölçümler de kullanılır ve doğrudan geçerli oldukları ticari faaliyetle ilişkilidir. Bu ölçümlere örnek olarak, toplam açık döviz pozisyonu veya fazla, açık ya da net menkul kıymet tutarı veya işlem defterlerinde tutulan para birimi ve eski stok verilebilir.

Düzenleyici sermayenin hesaplanması*

Düzenleyici uygulaması

Pillar 1 kapsamındaki sermaye gerekliliklerine tabi piyasa riskleri ağırlıklı olarak işlem defterindeki faiz oranı, kredi marjı ve özkaynak riskleri ile hem işlem defterlerindeki hem de alım satım dışı defterlerdeki döviz kuru ve emtia riskleridir. Faiz oranı ve özkaynak riskleri, genel ve özel riskler arasında bölüştürülür. Genel riskler, bir bütün olarak bir piyasadaki ana endeks veya getiri eğrisi gibi herhangi bir harekete bağlı piyasa risklerini temsil ederken özel riskler dayanak bir ihraççıya özgü olaylardan kaynaklanan piyasa risklerini yansıtır.

Şirketler, piyasa riski sermaye giderlerini hesaplamak için iki yöntemden birini seçebilir: (i) düzenleyici tarafından belirlenen kuralların uygulandığı standart kurallar ve (ii) düzenleyici onayına bağlı olarak sermaye giderini hesaplamak için VaR gibi bir modelin kullanıldığı iç model yaklaşımı.

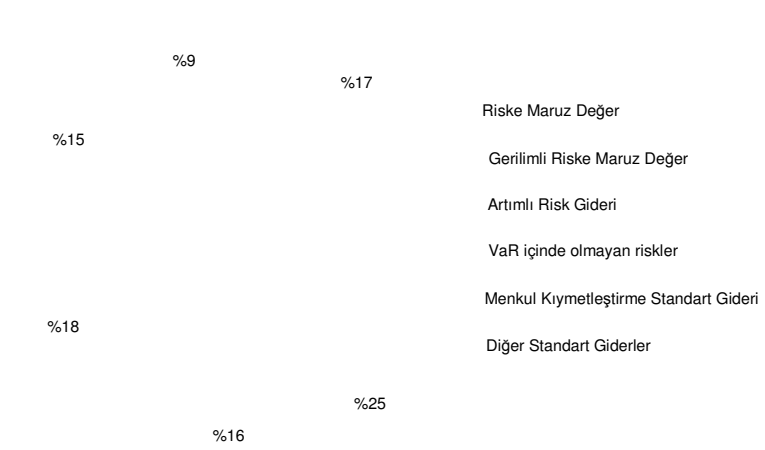
Grup, her iki yaklaşımı da kullanmaktadır. İç model yaklaşımının sermaye giderini hesaplamak için kullanım oranı %76'dır (2013 - %87).

VaR ve SVaR, genel ve özel riskleri yakalar, ancak işleme koyulan kredi ürünleri ve türevlerine ilişkin temerrütlerin ve kur değişikliklerinin etkisinden doğan riskleri yakalamaz. Bu riskler için ürüne bağlı yaklaşımlar kullanılmaktadır:

- Artımlı risk gideri (IRC) modeli, daha likit işleme koyulan kredi araçları ve türevleri için derecelendirme değişimi ve temerrüt risklerinden doğan riskleri yakalar.
- Tüm fiyat riski (APR) modeli, genellikle düşük likiditeli korelasyon alım satımını ve likit korumalarını (ilk temerrüde düşmüş sepet alım satımlar gibi) içerir. Grup, 2014 yılı 2. çeyreğinde tüm fiyat riski için iç model kullanımına son vermiştir; bkz. 145. sayfa.
- Alım satım defterindeki menkul kıymetleştirme ve yeniden menkul kıymetleştirme riskleri, alım satım dışı defter standartlaştırılmış sermayelendirme yaklaşımı ile işlem görür.

Düzenleyici yaklaşım ile RWA'lar*

Grubun 23 milyar Sterlin değerindeki piyasa riski RWA'ları ve 1,8 milyar Sterlin'lik minimum sermaye gerekliliği aşağıda analiz edilmektedir.



Düzenleyici VaR*

Grubun VaR modeli, yetki alanı kapsamındaki tüzel kişilikler için işlem defterine yönelik düzenleyici piyasa riski sermaye gerekliliğini hesaplamak üzere PRA tarafından onaylanmıştır. Bu tüzel kişilikler, The Royal Bank of Scotland plc, RBS Securities Inc, RBS Financial Products Inc ve National Westminster Bank Plc'dir. 1 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bu onay, önceki VaR feragatini değiştirerek iç model yaklaşımı izni halini almıştır.

İç VaR, bir ekonomik risk ölçümü sağlarken düzenleyici VaR'si tüzel kişiliğe göre düzenleyici sermaye riski ölçümlerinden biridir.

Düzenleyici VaR hesaplaması, iç VaR hesaplamasından farklıdır. Bunun nedeni, düzenleyici VaR'si hesaplamasında yalnızca düzenleyici onaylı ürün, lokasyon ve tüzel kişiliklerin dikkate alınması ve piyasa riski sermaye hesaplamaları için bir günlük yerine on günlük bir elde tutma süresine dayalı olmasıdır.

PRA onayı; faiz oranı, döviz kuru, özkaynak ve emtia ürünlerindeki genel piyasa riskini ve faiz oranı ile özkaynak ürünlerindeki özel piyasa riskini kapsar.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

VaR geriye dönük test*

2014 yılı boyunca Grubun işlem defteri için yeşil model durumu korunmuştur. Düzenleyici VAR'sine yönelik geriye dönük test sonuçlarının ayrıntıları için 142. sayfadaki tabloya başvurun.

Düzenleyici SVaR'si*

Grubun SVaR modeli de sermaye gerekliliği hesaplaması için PRA tarafından onaylanmıştır. Düzenleyici SVaR'si, yalnızca düzenleyici onaylı ürün, lokasyon ve tüzel kişilikleri kapsadığı için iç SVaR'den farklıdır.

VaR içinde olmayan riskler

Daha önce de belirtildiği üzere RNIV çerçevesi VaR'de yakalanmayan risklerin sermaye tarafından yeterli ölçüde karşılanmasını sağlar.

RNIV çerçevesi, kuyruk olay risklerini içermez. Bu riskler, özellikle aşağıda ele alınan IRC başta olmak üzere, VaR'ye uygulanan düzenleyici çarpanıyla dolaylı olarak ve ilgili giderlerle doğrudan şekilde ele alınır.

Artımlı risk gideri (IRC)*

IRC modeli, derecelendirme değişimi ve temerrüt olaylarının, işlem defterinde tutulan ve gömülü kredi riski (özellikle tahviller ve kredi temerrüt swap'ları) bulunan araçların piyasa değeri üzerindeki etkisini ölçer. Ayrıca, farklı araçlar, vadeler ve referans kurumlar arasındaki temel oran riskini yakalar. Kredi riskine yönelik derecelendirmeye dayalı iç yaklaşımın ardından bir yıllık sermaye süreli IRC, %99,9 güvenilirlik seviyesiyle hesaplanır.

Pozisyonlara bağlılık, sayısal entegrasyonla etkili gider hesaplamasını kolaylaştıran tek çarpanlı bir Caussian Copula yöntemi kullanılarak modellenir.

IRC büyük ölçüde üç aylık geçiş, temerrüt ve korelasyon parametrelerine dayalıdır. İlişkili temerrütlerin ve derecelendirme değişikliklerinin portföy etkisi, gerilimli kurtarma oranları ve modellenmiş kredi marjı değişiklikleriyle pozisyonların piyasa değerindeki değişiklikler gözlemlenerek değerlendirilir. Doğrusal olmayan davranışları yakalamak için yeniden değerlendirme matrisleri kullanılır.

Model, ülke ve şirket maruz kalma durumları için ayrı parametre dizilerine sahiptir. Ürün türü, ürün vadesi ve ürün yoğunlaşma özelliklerini kullanarak, bir kuruma atıfta bulunan her bir pozisyonun genel likiditesini yansıtır.

Sabit seviyeli risk gerekliliği, bir dönem içinde temerrüde düşen veya taşınan pozisyonların sonraki dönemde eşdeğer pozisyonlarla değiştirilmesi yoluyla karşılanır. RBS plc için yıl sonu ortalama likidite süresi 3,3 ay olarak gerçekleşti (2013 - 3,2 ay).

Tüm fiyat riski (APR)*

2014 yılı 2. çeyreğine kadar, bir yıllık süre boyunca %99,9'luk bir güvenilirlik seviyesinde, temerrütlerden ve korunan portföydeki menkul kıymetleri etkileyen kredi derecesi değişikliklerinden kaynaklananlar da dahil olmak üzere tüm maddi fiyat risklerine karşı tutulması gereken sermayeyi belirlemek için APR modeli kullanıldı.

Bu model, belirli uygunluk kriterlerine tabi korelasyon işlem portföyü için geçerliydi (özellikle dayanak isimlerin likit şirket CDS pozisyonlarında olması kriteri).

Grup, korelasyon alım satım portföyü büyüklüğündeki azalmayı göz önünde bulundurarak 2014'ün 2. çeyreğinde tüm fiyat riski için bir iç model kullanımına son vermiştir. PRA'nın onayıyla tüm kalan açık risk artık standartlaştırılmış kurallar altında kapitalize edilmektedir.

Piyasa riski sermayesi*

Minimum sermaye gereklilikleri

Aşağıdaki tablo, Sermaye Gereklilikleri Yönetmeliğine (CRR) uygun şekilde hesaplanan toplam piyasa riski minimum sermaye gerekliliğini analiz eder. 2013 ve 2012 için sermaye gereklilikleri, Basel 2.5'e uygun olarak hesaplanmıştır.

	Basel 2.5		
	CRR 2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Faiz oranı pozisyonu riski gerekliliği	106	122	224
Öz kaynak pozisyonu riski gerekliliği	—	1	1
Opsiyon pozisyonu riski gerekliliği	2	1	9
Emtia pozisyonu riski gerekliliği	2	13	2
Döviz pozisyonu riski gerekliliği	60	37	10
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarının belirli faiz oranı riski	270	123	156
Toplam (standart yöntem)	440	297	402
Pillar 1 modeline dayalı pozisyon riski gerekliliği	1.385	2.009	1.739
Toplam piyasa riski minimum sermaye gerekliliği	1.825	2.306	2.141

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Alım satım piyasası riski devamı

Aşağıdaki tablo, yukarıdaki tabloda gösterilen Pillar 1 modeline dayalı PRR'ye katkıda bulunan temel unsurları analiz eder. 1 Ocak 2014'teki CRR uygulamasından sonra CVA'ya uygun kredi korumaları, modellenmiş piyasa riski sermaye giderlerine daha fazla dahil edilmemiştir. Bu tür korumalar artık, karşı taraf kredi riskine yönelik sermaye hesaplamasının bir parçası olan CVA sermaye giderine dahil edilmektedir.

	CRR				Basel 2.5	
	2014		2014		2013 Dönem	2012 Dönem
	Ortalama milyon Sterlin	Maksimum milyon Sterlin	Minimum milyon Sterlin	Dönem sonu milyon Sterlin	sonu milyon Sterlin	sonu milyon Sterlin
Riske Maruz Değer	304	514	212	311	563	793
Gerilimli VaR	625	797	461	461	789	1.115
Artımlı risk gideri	395	520	294	294	431	390
Tüm fiyat riski	4	6	—	—	8	12
VaR içinde olmayan risk	412	472	319	319	218	429
Toplam				1.385	2.009	2.739

Kilit noktalar

- Grubun toplam piyasa riski minimum sermaye gerekliliği, 2014 yılında düşmüştür; bunun en büyük sebebi, Pillar 1 modeline dayalı katkıda bulunan unsurlardaki azalmalardır (esas olarak, VaR, SVaR ve RNIV). Standart yöntem gerekliliği artmıştır; bunun sebebi ise, menkul kıymetleştirme pozisyonlarının özel faiz oranı riskindeki artıştır.
- Faiz oranı pozisyon riski gerekliliği, esasen Japonya'daki faiz oranı alım satım faaliyetinin kapanışı ve ilgili tahvil pozisyonlarının elden çıkarılmasına bağlı olarak azalmıştır.
- Emtia pozisyonu riski gerekliliğindeki azalmanın nedeni, CRR standartlaştırılmış yaklaşım altında opsiyon uygulamasındaki değişimdir.
- Döviz pozisyonu riski gerekliliği artmış ve bu durum, dönem içinde artan döviz nakit pozisyonlarını yansıtmıştır.
- Menkul kıymetleştirme pozisyonlarının belirli faiz oranı riski: Bu gider artmış ve %1.250'lik bir risk ağırlığı ile menkul kıymetleştirme risk tutarlarına ilişkin uygulamadaki değişimi yansıtmıştır.
- Genel olarak, Pillar 1 modeline dayalı PRR 2014 boyunca %31 oranında düşmüştür; bunun nedeni, VaR ve SVaR giderlerindeki azalmalar ve RNIV giderindeki bir artışla kısmen dengelenen IRC'dir.
- VaR ve SVaR giderlerindeki düşüşün esas nedeni, 1. çeyrekte CVA'ya uygun korumaların (yukarıda belirtildiği gibi) kaldırılması ile risk azaltma stratejisinin bir parçası olarak varlığa dayalı ürün portföyüne yönelik olarak 2. ve 3. çeyrekteki sürekli risk azalımıdır.
- IRC, çoğu 4. çeyrekte olmak üzere %32 oranında düşmüş ve bu durum, Euro bölgesi çevre ülkelerine yönelik azalmış riskleri ve US ABP portföyündeki sürekli risk azalımını yansıtmıştır.
- RBS Grubu, korelasyon alım satım portföyü büyüklüğündeki azalmayı göz önünde bulundurarak 2014'ün 2. çeyreğinde tüm fiyat riski için bir iç model kullanımına son vermiştir. PRA'nın onayıyla tüm kalan açık risk artık standartlaştırılmış kurallar altında kapitalize edilmektedir.
- RNIV gideri, bir önceki yılın aynı dönemine göre %46 oranında artış göstermiştir. Bu durum büyük ölçüde, önem eşiğinin 1. çeyrekte kaldırılmasına bağlı olup bu nedenle tüm RNIV'ler artık bir PRA sözleşmesinin ardından sermaye gerekliliklerine tabidir. Bu ilk artış, 2. yarıda portföy çapında gerçekleştirilen risk azalmalarıyla kısmen dengelenmiştir.

*denetlenmedi

Değerleme ve bağımsız fiyat doğrulaması

Trader'lar, alım satım defterindeki varlıkların ve yükümlülüklerin rayıç değerlerinde ölçülmesini sağlayarak, alım satım defteri pozisyonlarını günlük olarak piyasaya göre değerlemekle sorumludur. Pozisyonların yeniden değerlendirilmesi sonucu oluşacak kârlar veya zararlar günlük olarak belirlenir.

Ürün kontrolörleri, bağımsız fiyat doğrulaması işlemlerinin, işletmeleri tarafından tutulan tüm alım satım defteri pozisyonlarını kapsayarak yürürlükte olmalarını sağlamakla sorumludur. Bağımsız fiyat doğrulaması ve trader denetimi, ön büronun pozisyonları fiyatlandırmasına ilişkin kilit kontrollerdir.

Değerleme kontrolleri hakkında daha fazla bilgi için 138. sayfaya başvurun. Fiyatlandırma modelleri doğrulaması aşağıda açıklanmıştır.

Model doğrulaması

Hem fiyatlandırma modellerini hem de risk modellerini (VaR dahil) yöneten bağımsız model doğrulama çerçevesi aşağıda tanımlanmıştır.

Grup, aşağıda belirtildiği gibi, piyasa riskini yönetmek ve ölçmek için çeşitli modeller kullanır. Bu modeller, fiyatlandırma modellerini (pozisyon değerlemesi için kullanılır) ve risk modellerini (risk ölçümü ve anapara hesaplaması amaçları için) içerir. Bunlar, bağımsız inceleme ve onaya tabidir.

İlgili modellerin değerlendirmesini iki durumda gerçekleştiren özel bir bağımsız model değerlendirme ve sorgulama fonksiyonuna (Model Riski) sahiptir: (i) yeni modeller veya mevcut modellerdeki değişiklikler için ve (ii) bu modellerin performansını değerlendirmek için süregelen programının bir parçası olarak.

Genellikle, mevcut model artık amaca uygun olmadığında veya yeni bir ürün, riski uygun bir şekilde ölçmek için yeni bir yöntem veya model gerektirdiğinde yeni bir model sunulur. Değişiklikler genellikle modelin kullanımı esnasında veya bölümlerdeki model geliştiriciler ya da Model Riski tarafından analiz işleminden sonra bir zayıflık tespit edildiğinde yapılır.

Fiyatlandırma modelleri*

Fiyatlandırma modelleri, alım satım masası ile birlikte özel bir kantitatif ön büro ekibi tarafından geliştirilir. Bu modeller, fiyatların doğrudan gözlemlenebilir olmadığı değerlendirme pozisyonları ve portföyün risk yönetimi için kullanılır.

Defterlerin ve kayıtların değerlendirilmesi için temel olarak kullanılan fiyatlandırma modelleri, varlık seviyesinde modellenen ürün değerlendirme komitelerinin onayına ve gözetimine tabidir.

Bu komiteler, değerlendirme sürecindeki büyük paydaşların temsilcilerinden oluşur - alım satım, finans, piyasa riski, model geliştirme ve model değerlendirme birimleri.

Değerlendirme süreci aşağıdaki adımlardan oluşur:

- Komiteler, modele karşı tutulmuş riskin önemini ve modelleme varsayımları seçiminden doğan değerlendirme belirsizliği olan model riski derecesinin değerlendirmesini göz önünde bulundurarak Model Riski değerlendirmesine yönelik olarak modelleri önceliklendirir.
- Model Riski, ön büro model sonuçlarını, Model Riski tarafından bağımsız olarak geliştirilmiş olan alternatif modellerle karşılaştırarak model riskini ölçer.
- Fiyatlandırma modellerinden türetilen duyarlılıklar onaylanır.
- Değerlendirmenin sonuçları, risk sınırlarını belirlemek için Piyasa Riski birimi tarafından ve model rezervlerini belirlemek için Finans birimi tarafından kullanılır.

Risk modelleri*

Tüm yeni risk modelleri, Model Riski tarafından incelemeye ve onaya tabi tutulur.

Tüm model değişimleri, franchise seviyesinde model yönetişimi aracılığıyla onaylanır. Tüzel kişilik seviyesinde %5 veya önemli iş seviyesinde %15'i aşan oranlarda VaR üzerinde etkisi olan mevcut modellerdeki değişimler de, uygulamadan önce düzenleyici onayı gerektiren tüm model değişiklikleri gibi Model Riski değerlendirmesi ve onayına tabidir.

Model Riskinin bağımsız değerlendirmesi, uygun olduğu durumlarda, aşağıdaki adımların bir kısmını veya hepsini kapsar:

- Yöntemin, mantıksal ve kavramsal sağlamlığını test etmek ve sorgulamak;
- Uygulanabilir olduğunda, gerçek davranışa karşı modelin temelindeki varsayımları test etmek. Doğrulama raporunda Model Riski, varsayımların uygunluğu ve sağlamlığı hususunda fikir belirtecek ve eğer varsa hangi varsayımların üretimde rutin olarak izlenmesi gerektiğini belirtecektir;
- Kilit piyasa risklerinin yeterli bir şekilde yakalanıp yakalanmadığını test etmek;
- Aynı sonucun elde edildiğini doğrulamak için önerilen yaklaşımı yeniden uygulamak;
- Sonuçları, alternatif yöntemlerle elde edilen sonuçlarla karşılaştırmak;
- Parametre seçimini ve kalibrasyonunu test etmek;
- Önemli ölçüde model belirsizliği olan alanlarda, model sonuçlarının yeterli derecede korunmasını sağlamak;
- Kesinlik ve istikrar hususlarında testlerin uygulanabilir olduğunu doğrulamak; yeniden hesaplamak ve sonuçların doğru olmasını sağlamak ve
- Uygun duyarlılık analizinin gerçekleştirilmesini ve belgelendirilmesini sağlamak.

*denetlenmedi

Alım satım piyasası riski devamı

Model Riskinin değerlendirilmesine ve bulgularına dayanarak, uygun yetkiler verilmiş bir iç model yönetim komitesi, modelin kullanım için onaylanıp onaylanamayacağını ve değerlendirme süreci boyunca oluşturulan önemli hususların iyileştirilmesine ilişkin olanlar dahil olmak üzere şartların koyulmasının gerekip gerekmeyeceğini değerlendirir. İç yönetim tarafından onaylandıktan sonra, yeni veya değiştirilmiş model uygulanır. Düzenleyici raporlama için kullanılan modeller, uygulamadan önce ek olarak PRA onayı gerektirebilir.

Model Riski aynı zamanda, onaylanan risk modellerinin uygunluğunu, onaylı Periyodik İnceleme Politikasına göre periyodik aralıklarla yeniden değerlendirir. Her bir periyodik inceleme, hızlı bir tarama değerlendirmesi ve uygun yetkiye sahip iç model yönetim komitesi tarafından alınacak müteakip bir karardan oluşur. Bu yetkiler, hızlı tarama değerlendirmesine dayalı bir modeli yeniden onaylamaya veya bir modelin yeniden onaylanıp onaylanmayacağı kararını vermeden önce ilave çalışmalar yapmaya yöneliktir. Model Riski, hızlı tarama değerlendirmesinde son onaydan itibaren gerçekleşen değişiklikleri ve şu unsurları değerlendirir: portföy büyüklüğünde/kompozisyonunda meydana gelen değişiklikler, piyasa değişiklikleri, model performansı, model değişiklikleri, ödenmemiş borç sorunlarının durumu, önceki incelemelerden devreden işlerin yanı sıra planlanan faaliyetler.

Bu bağımsız denetim aynı zamanda RBS Grubunun maruz kaldığı piyasa riski için uygun sermayeyi tutmakta olduğu konusunda da güvence sağlar.

Piyasa Riski bünyesindeki model testi ekibi de, 140. sayfada bulunan Risk ölçümü - riske maruz değer bölümünde daha detaylı anlatılan düzenli VaR modeli testini uygular.

Alım satım dışı piyasa riski

Risk yönetimi

RBS Grubu Risk İcra Başkanı, alım satım dışı faiz oranı riski ve döviz kuru riskinin günlük kontrolü için Piyasa Riski Yöneticisine sorumluluk atar.

Alım satım dışı piyasa riski pozisyonları, RBS Grubu ALCo ve RBS Grubu Yönetim Kuruluna raporlanır. Bu raporlama, faiz oranı riski durumunda aylık olarak, döviz kuru ve özkaynak riski durumunda üç ayda bir yapılır.

Kontroller ve güvence

RBS Grubu EFR, alım satım dışı piyasa riski çerçevesini onaylar. Alım satım dışı piyasa riski politika açıklaması, etkili belirlenme, ölçüm, raporlama, hafifletme, izleme ve kontrol yoluyla yönetim ve risk yönetimi çerçevesini belirler.

Alım satım dışı piyasa riskini yönetmek için kullanılan modeller, 147. sayfada açıklanan doğrulama sürecine tabidir.

Risk iştahı*

ERF, alım satım dışı piyasa riskine yönelik RBS Grubu iştahını belirler ve Piyasa Riski Yöneticisi ile RBS Grubu ALCo tarafından önerilen şekilde uygun risk limitlerini onaylar. Sürece ve limit çerçevesine ilişkin ayrıntılı bilgi, 60 ila 64. sayfalarda bulunabilir.

Risk değerlendirme, izleme ve hafifletme

Faiz oranı riski

Alım satım dışı faiz oranı riski (NTIRR) faktörleri, aşağıdaki kategorilere ayrılmıştır:

- Farklı tarihlerde varlık ve yükümlülük pozisyonlarının vadesi dolduğunda (sabit oranlı pozisyonlar halinde) veya faiz oranları sıfırlandığında (değişken oranlı pozisyonlar halinde) ortaya çıkan yeniden fiyatlandırma riski. Bu uyumsuzluklar, faiz oranları değişim gösterdiğinden, net faiz getirilerindeki ve ekonomik değerdeki dalgalanmaları artırabilir.
- Farklı vade noktalarındaki oranlar gibi verim eğrisi şeklindeki beklenmedik değişikliklerden kaynaklanan verim eğrisi riski, farklı şekilde etki gösterebilir. Bu hareketler faiz getirisi ve ekonomik değerdeki dalgalanmaları artırabilir.
- Yukarıda bahsedilen iki risk faktörü, net serbest rezervleri (veya mevcut hesapları içeren ancak bunlarla sınırlı olmayan diğer sabit oranlı veya faiz getirmeyen yükümlülük bilançoları ve öz kaynak net maruz kalma durumları) koruyan vadesi gelecek swap'ların yeniden yatırımından doğan süre riskini kapsar.
- Temel oran riski, farklı referans verim eğrileri kullanılarak aynı vadeye sahip ilgili araçların değerlendirilmesi ile oluşur. Değişik referans eğimleri arasındaki marj değişikliği, varlıklar, yükümlülükler veya türev araçlar arasındaki gelir farklılığı veya bu araçların değerlendirilmesinde beklenmeyen değişiklikler ile sonuçlanabilir. Örneğin, bireysel ve ticari portföylerde, Bank of England temel oranları bazında değerlendirilen ürünler LIBOR bağlantılı araçlarla finanse edildiğinde, bu durum meydana gelir.
- Zorunlu olmama riski, müşterilerin, bir varlığın, yükümlülüğün veya bilanço dışı aracın vadesini veya büyüklüğünün değişimiyle sonuçlanan, bir işlemi ceza almadan son verme, peşin ödeme veya başka bir şekilde değiştirme hakkı bulunduğu ortaya çıkan risktir. Risk, esas olarak, uzun dönemli sabit oranlı kredilerin standart ve ön ödeme cezalarının nadir olduğu CFG'deki ABD ipotek işlemlerinde meydana gelir.

Pek çok alım satım dışı defter portföyünün uzun vadeli yapısına ve özelliklerle vadeleri yeniden fiyatlandırılan değişken faiz oranına bağlı olarak net faiz gelirinin, faiz oranları aynı kalsa da dönemden döneme değişme ihtimali yüksektir. Herhangi bir dönemde başlatılan yeni iş, sonuçta elde edilen portföy önceki dönemlerde başlatılan portföylerden farklıysa, korumaya alınan maruz kalma durumunun kapsamına bağlı olarak RBS Grubunun faiz oranı hassasiyetini değiştirecektir.

RBS Grubu politikası, daha düşük seviyelere kademelendirilmeden önce faiz oranı hassasiyetini ERF tarafından onaylanan ve RBS Grubu ALCo tarafından uygun bulunan risk limitleri içinde yönetmektir. Bunlar özellikle faiz oranı hassasiyeti ve VaR limitlerini içerir.

RBS Grubu, maruz kalma durumlarını söz konusu limitler içinde yönetmek için faiz oranı pozisyonlarını bir araya getirir ve faiz oranı swap'ları başta olmak üzere nakit ve türevler kullanarak bunları dışarıdan koruma altına alır.

Bu görev, esas olarak, CFG ve CIB dışında tüm bölümlerin NTIRR'lerinin çoğunu aktardığı RBS Grubu Hazine birimi tarafından gerçekleştirilir. Ana maruz kalma durumları ve limit kullanımları, RBS Grubu ALCo ve RBS Grubu Yönetim Kuruluna aylık olarak raporlanır.

*denetlenmedi

Döviz kuru riski

RBS Grubunun sadece önemli alım satım dışı açık para birimi pozisyonları, yabancı ortaklıklara, şubelere ve iştiraklere ve onların ilgili döviz fonlarına yaptığı yatırımlardan doğan yapısal döviz riskine maruz kalma durumlarıdır. Bu maruz kalma durumları, RBS Grubu ALCo tarafından verilen yetki kapsamında önceden tanımlanmış risk iştah seviyelerine göre RBS Grubu Hazine tarafından değerlendirilir ve yönetilir. RBS Grubu Hazine birimi, yapısal bir açık para birimi pozisyonu sürdürerek potansiyel dalgalanmaların, döviz kuru hareketlerinden RBS Grubunun TAdi Hisse Senedi Tier 1 (CET1) oranı üzerine olan etkisini sınırlamayı amaçlar. Yurtdışı faaliyetlerindeki net yatırımların yeniden çevrilmesinden kaynaklanan kazançlar ve kayıplar özkaynak rezervlerinde tahakkuk eder ve esasen Sterlin dışı RWA'ların yeniden çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru oran hareketlerine yönelik sermaye oranlarının hassasiyetini azaltır. Belirli bir para birimi için yapısal açık pozisyon oranının RBS Grubu CET1 oranına eşit olduğu durumlarda hassasiyet minimum seviyeye indirilir. Döviz kurlarına yönelik CET1 sermaye oranı hassasiyeti aylık olarak izlenir ve en az üç ayda bir RBS Grubu ALCo'ya raporlanır.

Müşteri işlemlerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalma durumları, RBS Grubu politikası uyarınca düzenli olarak işletmeler tarafından azaltılır.

Risk ölçümü

Faiz oranı riski

NTIRR, ya ekonomik değere dayalı ya da kazanç dayalı bir yaklaşımla (veya ikisiyle birden) ölçülebilir. Değere dayalı yaklaşımlar, tüm nakit akışlarını içeren daha uzun bir zaman dilimi içerisinde bilanço varlıklarının ve yükümlülüklerinin değerindeki değişikliği ölçer. Kazanca dayalı yaklaşımlar, faiz oranlarındaki giderlerin gelir tablosuna potansiyel kısa vadeli (genellikle bir yıl) etkisini ölçer.

RBS Grubu faiz oranı riskini ölçmek için iki yaklaşımı da kullanır: Değere dayalı yaklaşım olarak VaR ve kazanç dayalı yaklaşım olarak net faiz geliri (NII) duyarlılığını kullanır.

Bu iki yaklaşım, zaman içerisinde bir noktada, faiz oranı riskinin, bilanço üzerine etkisinin farklı fakat tamamlayıcı görünümünü sağlar. NII duyarlılığı yaklaşımında kullanılan senaryolar, faiz oranları değişikçe müşteri davranışındaki simüle edilmiş değişiklikleri ve iş tahminlerini içerir. Bunun tersine, VaR yaklaşımı statik dayanak pozisyonlarını varsayar ve bu nedenle faiz oranı riskine ilişkin dinamik bir ölçüm sağlamaz. Buna ek olarak, NII hassasiyet hesaplamaları 12 aylık bir süreye göre ölçülür ve bu nedenle bilançodaki risklere yönelik kısa vadeli bir bakış sağlar. VaR yaklaşımı ise hassasiyet analizinde yakalanmayan riskleri, özellikle de süre ve yeniden fiyatlandırma riskinin 12 aylık süre ötesindeki kazançlara etkisini belirleyebilir.

NII hassasiyeti, RBS Grubu seviyesinde hesaplanır ve izlenir.

Riske Maruz Değer

Grubun bir işlem günü süresi ve %99'luk bir güvenilirlik seviyesi varsayan standart VaR ölçütleri, raporlama tarihindeki faiz oranı yeniden fiyatlandırma farklarına dayalıdır. Günlük oran hareketleri, son 500 iş gününü kapsayan gözlemlerle modellenir. Bunlar, tüzel müşteri ürünleri ve ilgili finansman ile koruma işlemlerinin yanı sıra mülk, tesis ve ekipman, sermaye ve rezervler gibi finansal olmayan aktifleri ve pasifleri içerir. Davranışsal varsayımlar uygun olduğu şekilde uygulanır.

Aşağıdaki tablo, dönem sonu VaR para birimi analizi ile birlikte, Grup'un %99 güven seviyesinde bireysel ve ticari bankacılık faaliyetlerine ilişkin NTIRR VaR'yi gösterir.

	Ortalama milyon Sterlin	Dönem sonu milyon Sterlin	Maksimum milyon Sterlin	Minimum milyon Sterlin
2014	96	72	132	66
2013	100	108	130	73
2012	132	59	183	59

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Euro	1	4	24
Sterlin	24	27	33
ABD Doları	48	114	67
Diğer	3	2	1

Kilit noktalar

- Grup için 96 milyon Sterlin değerindeki ortalama VaR, RBS Grubu için olan VaR'den daha yüksek olmuştur. Bunun nedeni, RBS Grubunun bazı yapısal faiz oranı riskine maruz kalma durumlarını konsolide bir seviyede koruma altına almasıdır.
- VaR'de 2013 sonu ile 2014 sonu arasında yaşanan düşüş, RBS Grubunun, faiz oranlarındaki değişimlere yönelik ekonomik maruz kalma durumlarını azaltma politikasını yansıtır. Bu büyük ölçüde ABD Doları ve Sterlin faiz oranı maruz kalma durumlarıyla ilgili olmuştur.
- Maruz kalma durumundaki azalma, hem koruma hem de kendiliğinden ortaya çıkan bilanço dengelemelerinin kullanılması yoluyla elde edilmiştir (ör. kısmi CFG IPO'sunun ardından net serbest rezervlerdeki artış).

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Alım satım dışı piyasa riski devamı

Döviz kuru riski

Grup, yabancı ortaklıklara yaptığı yatırımlarından, ilgili taahhütlerinden ve para birimi finansmanından doğan yapısal döviz kuru çevrimi maruz kalma durumları dışındaki maddi alım satım dışı açık para birimi pozisyonlarını sürdürmemektedir.

Aşağıdaki tablo, Grubun yapısal döviz kuru maruz kalma durumlarını gösterir.

	Yurtdışı faaliyetlerinin net varlıkları milyon Sterlin	Kontrol gücü olmayan paylar (NCI) milyon Sterlin	NCI hariç yurtdışı faaliyetlerinin net varlıkları milyon Sterlin	Net yatırım korumaları milyon Sterlin	Yapısal döviz riskine maruz kalma durumları milyon Sterlin
2014					
ABD Doları	10.495	(2.321)	8.174	(2.713)	5.461
Euro	4.337	—	4.337	(184)	4.153
İsviçre Frangı	930	—	930	(902)	28
Sterlin dışındaki diğer para birimleri	1.406	—	1.406	(898)	508
	17.168	(2.321)	14.847	(4.697)	10.150
2013					
ABD Doları	15.079	—	15.079	(765)	14.314
Euro	4.280	—	4.280	(194)	4.086
İsviçre Frangı	1.068	—	1.068	(969)	99
Sterlin dışındaki diğer para birimleri	1.483	—	1.483	(1.015)	468
	21.910	—	21.910	(2.943)	18.967
2012					
ABD Doları	16.194	—	16.194	(1.386)	14.808
Euro	7.271	—	7.271	(199)	7.072
İsviçre Frangı	1.122	—	1.122	(1.045)	77
Sterlin dışındaki diğer para birimleri	1.439	—	1.439	(1.011)	428
	26.026	—	26.026	(3.641)	22.385

Kilit noktalar

- Grubun 31 Aralık 2014'teki yapısal döviz riskine maruz kalma tutarı 10,2 milyar Sterlin olarak gerçekleşmiştir. Bu tutar, 7,5 milyar Sterlin'i CFG ile ilgili olmuş olan 31 Aralık 2013'teki tutardan 8,8 milyar Sterlin daha düşüktür. Yapısal döviz riskine maruz kalma durumundaki hareketler, yurtdışı faaliyetleri net varlıklarındaki, kontrol gücü olmayan paylardaki ve net yatırım korumalarındaki değişikliklerden kaynaklanır.
- Yurtdışı faaliyetleri net varlıkları, büyük ölçüde CFG ve US ertelenmiş vergi varlıkları ile ilişkili defter değeri düşüşlerine bağlı olarak 4,7 milyar Sterlin tutarında azalma göstermiştir.
- Kontrol gücü olmayan paylar, büyük ölçüde yıl içindeki kısmi CFG elden çıkarması sonucu 2,3 milyar Sterlin tutarında artış göstermiştir.
- Net yatırım korumaları, esasen CFG elden çıkarmasını yönetmek için ABD Doları korumasındaki artışa bağlı olarak 1,8 milyar Sterlin tutarında artış göstermiştir.
- Döviz kuru oranlarındaki değişiklikler, yapısal döviz kuru riski maruz kalma durumlarına nispeten özkaynağı etkiler. Örneğin, Sterline karşı yabancı para birimlerindeki %5 oranında güçlenme, özkaynakta 0,5 milyar Sterlin değerinde (2013 - 1,0 milyar Sterlin) bir kazançla sonuçlanırken, %5 oranında zayıflama, özkaynakta 0,5 milyar Sterlin değerinde (2013 - 0,9 milyar Sterlin) bir kayıpla sonuçlanır.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Seçili AFS alım satım dışı portföyleri için VaR

Yapılandırılmış kredi portföyü dışında, CIB ve RCR'deki satışa hazır portföyler, taşıdıkları faiz oranı risklerinin kısa vadeli doğası nedeniyle genellikle yapısal faiz oranı çerçevesinin bir parçasını oluşturmazlar. Dolayısıyla, aynı çerçeve aracılığıyla ve alım satım defterindeki portföylerle aynı ölçütler kullanılarak izlenir ve yönetilirler.

	2014				2013				2012			
	Ortalama milyon Sterlin	Dönem sonu milyon	Maksimum milyon Sterlin	Minimum milyon Sterlin	Ortalama milyon Sterlin	Dönem sonu milyon	Maksimum milyon Sterlin	Minimum milyon Sterlin	Ortalama milyon Sterlin	Dönem sonu milyon Sterlin	Maksimum milyon Sterlin	Minimum milyon Sterlin
Faiz oranı	1,8	1,8	5,5	1,1	1,9	0,9	4,7	0,8	6,3	4,6	9,1	4,1
Kredi marjı	2,8	2,4	4,1	1,7	5,2	2,3	9,1	2,3	9,8	8,7	12,5	6,7
Kur	0,3	0,4	0,7	—	0,5	0,3	2,6	0,1	2,3	0,4	4,0	0,2
Özkaynak	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,1	—
Çeşitlendirme (1)	—	(1,9)	—	—	—	(1,1)	—	—	—	(4,3)	—	—
Toplam	3,2	2,7	6,4	2,0	5,3	2,4	9,4	2,4	9,6	9,4	12,1	7,8

Notlar:

(1) Grup, pozisyonları çeşitli finansal araç türleri, para birimleri ve piyasalar kapsamında ayrılarak riski azalttığı için çeşitlendirmeden faydalanmaktadır. Çeşitlendirme faydasının kapsamı, belirli bir zamanda portföydeki varlıklar ve risk faktörleri arasındaki ilişkiye bağlıdır. Çeşitlendirme faktörü bireysel risk tiplerine ilişkin VaR toplamından toplam portföy VaR'sinin çıkarılmasıyla elde edilir.

(2) Yukarıdaki tablo, yapılandırılmış kredi portföyünü ve kredileri ve alacakları kapsam dışı bırakmıştır.

Kilit noktalar

- Ortalama toplam ve kredi marjı VaR'si, 2013 yılına kıyasla 2014 yılında düşüş göstermiştir. Bu düşüş, RWA azalmalarının bir parçası olarak Mart ayı boyunca finansal kuruluşlarca düzenlenen dalgalı oranlı bonolardan devlet tahvillerine kadar teminat olarak tutulan menkul değerlerden bazılarının değiştirilmesi kararını da yansıtan 1. Çeyrekteki kredi marjı VaR'sindeki azalmadan kaynaklanmıştır.
- Yılın son üç çeyreğini büyük ölçüde etkileyen düşüşe neden olan bir diğer etmen de çıkış stratejisi uyarınca ABD ABP faaliyetlerini azaltma kararıdır.

Yapılandırılmış kredi portföyü

Yapılandırılmış kredi portföyü, likit olmayan yapısı nedeniyle itibari ve rayiç değer bazında ölçülür. İtibari ve rayiç değer azalarak sırasıyla 0,4 milyar Sterlin ve 0,3 milyar Sterlin olmuştur (2013 - 0,7 milyar Sterlin ve 0,5 milyar Sterlin). Bu düşüş RCR stratejisi doğrultusunda başta tüketici ABS, RMBS ve CLO'ları/CDO'ları olmak üzere temel varlıkların satılmasından kaynaklanmaktadır.

Düzenleyici sermayenin hesaplanması

RBS Grubu, iki tip alım satım dışı piyasa riskine maruz kalma durumu için sermayeye sahiptir: NTIRR ve alım satım dışı defter döviz kuru.

RBS Grubu NTIRR'sine yönelik sermaye Pillar 2A süreci kapsamında ele alınmaktadır. Bu sermaye bir yıllık sürede ekonomik değer üzerindeki potansiyel etki göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır. NTIRR'ye ilişkin dört ana kaynak olan yeniden fiyatlandırma, verim eğrisi, matrah ve zorunlu olmama riskleri, hesaplamada ele alınır.

Pillar 1 sermaye, CRR Madde 455 ve 92(3)c'de belirtildiği şekilde alım satım dışı defter döviz kuru riskine maruz kalma durumları için bulundurulmalıdır. Yapısal döviz kuru riskine maruz kalma durumları CRR Madde 352(2)'de belirtildiği gibi hesaplamaların dışında bırakılmıştır. Bu tür maruz kalma durumları Pillar 2A kapsamında ele alınmaktadır.

Alım satım dışı öz kaynak riski, kredi riski RWA'larında ele alınmaktadır.

İçsel sermaye yeterliliği değerlendirme süreci kapsamındaki sermaye hesaplamaları, ekonomik sermaye amaçları doğrultusunda da kullanılmaktadır.

Ülke riski	
153	Tanım
153	Risk kaynakları
153	Genel Bakış
153	2015'e yönelik tahminler
153	Yönetim
153	Risk iştahı
153	Risk hafifletme
154	Risk izleme
154	Ölçüm
154	Hazırlık esası
155	Ülke riskine maruz kalma durumunun özeti

Ülke riski

Tanım

Ülke riski, ya ülke olaylarının ya da tercih edilmeyen ülke çalışma koşullarının bir sonucu olarak ortaya çıkan zarar riskidir. Ülkede meydana gelen olaylar bireysel maruz kalma durumlarının tümünü veya birçoğunu aynı anda etkileyebileceğinden ülke olayı riski, bir yoğunlaşma riskidir. Ürün, sektör veya tek ada yoğunlaşma gibi diğer yoğunlaşma riski tipleri için Kredi riski bölümüne başvurun.

Risk kaynakları

Ülke riski, doğrudan veya dolaylı olarak söz konusu ülkeye bağlı olan, toptan ve perakende faaliyetler kapsamında, RBS plc portföyünün tüm kısımlarını etkileme potansiyeline sahiptir. Bu durum, RBS plc'nin maruz kalma durumunun söz konusu olduğu her bir ülkedeki olası ekonomik veya politik olaylar ve ülkedeki günlük faaliyetleri etkileyen, tercih edilmeyen koşullardan kaynaklanmaktadır.

Ülke olayları, ülke temerrüdü, siyasi çatışmalar, bankacılık krizleri veya tarafların temerrüde düşmesi riskini tetikleyen derin ve uzun süreli gerilemeleri içerebilir. Ülke hükümeti tarafından döviz kuru rezervleri kaybını önlemek üzere uygulanan transfer veya konvertibilite kısıtlamaları, tarafların döviz ödeme yükümlülüklerini karşılamalarını geçici olarak engelleyebilir. Paranın değer kaybetmesi de gelir veya borç yükünü etkileyerek müşterinin temerrüde düşmesine neden olabilir.

Tercih edilmeyen çalışma koşulları, ülkedeki zayıf veya kredi verenin yanında olmayan bir hukuk sisteminin, müşterinin temerrüde düşmesi durumunda RBS plc'nin alacaklarını tahsil etmesini zorlaştırması riskini içerebilir. Güvenilir olmayan veya istikrarsız bir siyasi sistem, ani uyum veya itibar sorunlarına ve hatta uygun ücretlendirme yapmadan kamulaştırmaya neden olabilir.

Genel Bakış*

Ukrayna ve Rusya arasındaki çatışma ve bunun sonucunda Rusya ve Batı ülkeleri arasında artan gerilim, kredi notlarının dahili olarak gözden geçirilmesine neden olmuştur. Her iki ülkeye yönelik limitler düzenlenmiş, yeni işletmelere ek kredi kısıtlamaları getirilmiş ve maruz kalma durumları uluslararası yaptırımlara karşı gözden geçirilmiştir.

Gerileme sonucu ortaya çıkan Euro bölgesi ve bazı çevre ülkeler toparlanmaktadır; ancak, Almanya da dahil olmak üzere diğer ülkelerde büyüme genellikle yavaş olmuştur. Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB), defterlere ilişkin detaylı bir Varlık Niteliği İncelemesi gerçekleştirilmesinin, bilançoların düzenlenmesinin ve sermaye pozisyonlarına stres testi uygulanmasının ardından Euro bölgesindeki en büyük 130 banka için denetim sorumluluğunu üstlenmesiyle AB'nin Tek Denetim Mekanizması (SSM) Kasım 2014 tarihinde başlamıştır.

2015'e yönelik tahminler*

Büyüme, fiyat düzeyleri ve politikalar açısından ABD ve Avrupa arasındaki büyüyen farklılıklar nedeniyle 2015 yılında gelişmiş ekonomilerdeki iyileşmenin istikrarsız olması beklenmektedir. ECB'nin Ocak 2015 tarihinde 1.000 milyar Euro'luk parasal genişleme programını açıklamasıyla politika farklılıkları daha da artacaktır.

Çin ekonomisi yapısal olarak yavaşlamaya devam etmektedir; kapsamlı reformlar daha sürdürülebilir uzun vadeli bir büyüme sağlamayı amaçlamakta; ancak, biriken finansal açıklar aşağı yönlü risk teşkil etmektedir.

*denetlenmedi

Yönetişim*

Grup genelindeki tüm ülke riskine maruz kalma durumları, RBS Grubu'nun ülke riski çerçevesine dahil edilmiştir.

RBS Grubu İcra Risk Forumu (ERF), RBS Grubu Kredi Grup Başkanı'na (CCO) ülke kredi notlarını, belirlenen temerrüt oranlarında ülke zararını ve ülke izleme renklerini belirleme yetkisi verir ve Kredi Grup Başkanı bu yetkiyi Stratejik Risk bölümüne devredebilir. ERF, risk iştahı, risk yönetimi stratejisi ve çerçevesi ve riske maruz kalma durumu ve risk politikası gibi riske ilişkin hususlarda karar verme yetkisini RBS Grubu Kredi Riski Komitesi'ne (CRC) verir ve Kredi Riski Komitesi bu yetkiyi Ülke Riski Yönetimi'ne (CoRM) devredebilir. Söz konusu yetki, özel ürün gruplarına yönelik tahsisleri de içermek üzere uygun olduğunda ülke limitlerinin belirlenmesini kapsamaktadır. CCO ve CRC gerekli durumlarda sorunları ERF'ye bildirir.

Yönetişim hakkında daha fazla bilgi almak için 41. sayfada bulunan Risk yönetimi bölümüne başvurun.

Risk iştahı*

RBS Grubu'nun ülke risk iştahı çerçevesi "yukarıdan aşağıya" ve "aşağıdan yukarıya" bileşenlere sahiptir.

Yukarıdan aşağıya bileşen, RBS Grubu'nun küresel risk iştahı; her ülkeye ait iç kredi notları; ülkelerin banka nezdindeki stratejik önemi; banka portföyünün yapısı; fonlama profili ve olası kilit ülke riski olaylarından doğan zarar potansiyeline ilişkin bir değerlendirmeyle yönlendirilmektedir. Bu bileşen, aşağı yönlü senaryolar, bankaya önemli yoğunlaşma riskleri teşkil eden ülkelerin belirlenmesi ve olası yönetsel eylemler açısından net bir yapı sağlamaktadır.

Aşağıdan yukarıya analiz, itibari ve düzenleyici risklerin yanı sıra risk/getiri ilişkisini de kapsamaktadır.

RBS Grubu ülke sınırları, neredeyse tüm ülkeler için belirlenmiştir. Birleşik Krallık, ana ülke durumu göz önünde bulundurulduğunda istisnadır. Ülkenin güçlü notları ile birlikte, özel yerel risk yönetimi yapısı, yerel portföy boyutu ve RBS Grubu risk yönetimi kapsamındaki ilgili rolü sayesinde, ABD de bir diğer istisnadır.

Risk azaltma*

RBS plc'nin maruz kalma durumlarının bir kısmı, garantörler veya (ihracat kredisi kuruluşları da dahil olmak üzere) sigortacılar, kredi temerrüt takası (CDS) koruma sağlayıcıları veya borçlunun ülkesindeki herhangi bir ülke olayından doğrudan etkilenmeyecek olan üçüncü ülkelerdeki teminatlarla azaltılmaktadır. Kredi riski azaltma araçlarına ilişkin daha fazla bilgiye Kredi riski bölümünden ulaşabilirsiniz.

CDS sözleşmeleri, tüm portföyleri veya belirli bireysel maruz kalma durumlarını kısıtlamak üzere kullanılmaktadır. Bu işlemler, genellikle nakit teminat şeklinde olan düzenli marja tabidir. Avrupa çevresindeki ülkeler için kredi koruması, çoğunlukla referans kuruluşun ülkesi dışında bulunan büyük Avrupa bankalarından alınmaktadır. Korumanın referans kuruluşun bulunduğu ülkedeki bankalardan alındığı ve yanlış taraflı riskin arttığı nadir durumlarda, bu risk özel teminatlandırılmalarla azaltılmakta ve haftalık olarak izlenmektedir.

Ülke riski devamı

Risk izleme*

CoRM ekibi, tüm ülkelere ilişkin RBS Grubu düzeyindeki maruz kalma durumlarını izlemekte ve raporlamakta ve limit aşımaları söz konusu olduğunda müşteri faaliyetlerini takip etmektedir. CoRM belirli düzeylere kadar ülke limit artışlarına yönelik karar verme yetkisi sağlamaktadır; bu kararlar CRC'ye bildirilmelidir. Devam eden limit aşımaları CRC'ye bildirilmektedir.

Ülke riski izleme süreci, ortaya çıkan sorunları belirlemekte ve riski azaltma stratejilerinin geliştirilmesini kolaylaştırmaktadır. RBS Grubu'nun ana ülke riskleri ve eğilimlerine ilişkin aylık raporlar, RBS Grubu ExCo ve Kurul Risk Komitesi'ne iletilen temel risklerle birlikte CRC ekibine gönderilmektedir.

Sarı izleme listesindeki ülkeler yakından takip edilmektedir. Kırmızı izleme listesindeki ülkelere yönelik risk iştahı, ülke stratejik olarak önceliğe sahip bir ülke olarak belirlenmedikçe finansman ve türev işlemleri gibi alanlardaki kısa vadeli faaliyetlerle sınırlandırılmıştır.

Ülke portföyleri yapısının ekonomik ve siyasi gelişmeler ışığında RBS Grubu'nun ülke risk iştahıyla tutarlı kalmasını sağlamak üzere detaylı portföy incelemeleri gerçekleştirilmektedir. Ülke kredi notlarındaki veya ülke izleme listesi durumundaki değişiklikler, risk iştahının incelenmesini gerektirmekte ve uygun olması durumunda gerekli görüşmelerin yapılması için CRC'ye iletilmektedir.

Ölçüm*

Bu bölümde, ülke riskine maruz kalma durumu toptan ve perakende net bilanço maruz kalma durumlarını (kredi kapsamında çekilen miktarlar, net provizyon miktarı, banka defterleri ve işlem defterindeki piyasaya göre değerlendirilen türev ürünlerin ve ihraç eden riskine sahip borç senetlerinin konumları) ve bilanço dışı maruz kalma durumlarını (şarta bağlı yükümlülükler ve keşide edilmemiş taahhütler) içermektedir.

Banka aynı zamanda korumasız Euro bölgesi ülkelerindeki yeniden değer kazanma riskine ilişkin fonlama uyumsuzluklarını da değerlendirmektedir. Bu uyumsuzluklar, aynı zamanda yeniden değerlendirilmesi beklenen borçlar hariç olmak üzere yeni bir ulusal para birimine dönüşeceği tahmin edilen maruz kalma durumları (net provizyon miktarı) olarak tanımlanmaktadır. Başta maruz kalma durumuna ilişkin para birimi, geçerli kanunlar, bölge mahkemesi, sözleşmede geçerli para biriminin açık tanımı (Euro cinsinden krediler için) ve ödeme konumu olmak üzere ilgili belgeler uyarınca belirtildiği şekilde maruz kalma durumlarına yeniden değerlendirme riski düşük olan bakiyeler dahil değildir.

Hazırlık esası

155 ve 156. sayfalardaki tablolar, Grup'un 31 Aralık 2014, 2013 ve 2012 tarihlerindeki maruz kalma durumlarını göstermektedir. Maruz kalma durumları, yerleşik olunan ülke tarafından gösterilen hükümetlere ve bireylere yönelik maruz kalma durumları dışında borçlunun faaliyet gösterdiği ülke tarafından raporlanmaktadır.

Faaliyet gösterilen ülke, tüzel kişiliğin bağlı kuruluşlarının faaliyetlerine olan bağlılığı da göz önünde bulundurularak tüzel kişiliğin ana faaliyet varlıklarının bulunduğu veya ana nakit akışlarının olduğu ülke olarak tanımlanmaktadır.

Gösterilen ülkeler, (bu bölümde tanımlandığı gibi) RBS plc'nin bu ülkelerde faaliyet gösteren taraflara (veya bu ülkelerde yerleşik bireylere) ilişkin bilanço maruz kalma durumunun 1 milyar Sterlin'i aştığı 31 Aralık 2014 tarihinde Standard and Poor's, Moody's ve Fitch dereceleri A+ veya daha düşük olan ülkelerdir. Aynı zamanda belirli Euro bölgesi ülkeleri de dahil edilmiştir.

Ülke risk olaylarına maruz kalma durumunu hafifletmek veya ortadan kaldırmak üzere devreye sokulmuş olabilen güvence, sigorta veya teminat gibi (ters repolar hariç olmak üzere) risk azaltıcı faktörler göz önünde bulundurulmadan belirtilmektedir. RBS plc, net koruma alıcısı veya satıcısı olabileceğinden, tablolar CDS konumlarını ayrı ayrı göstermektedir.

Açık denize açılan gemilere ilişkin maruz kalma durumları ülke riski bakımından makul bir şekilde belirli bir ülkeye atanamayacağından, bu durumlar dahil edilmemiştir.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Ülke riskine maruz kalma durumunun özeti

	Net bilanço riskleri toplamı						Net bilanço riskleri toplamının analizi							Rayiç değeri düşümü ş CDS itibari değeri milyon Sterlin	Brüt		
	Diğer						Borç senetleri										
	Ülke milyon Sterlin	Bankalar milyon Sterlin	Finansal Kurumlar milyon Sterlin	Kurumsal milyon Sterlin	Kişisel milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Net kredi milyon Sterlin	AFS/LAR milyon Sterlin	HFT (net) milyon Sterlin	Türevler milyon Sterlin	SFT milyon Sterlin	Bilanço dışı milyon Sterlin	Toplam risk milyon Sterlin			Türevler milyon Sterlin	SFT milyon Sterlin
2014																	
Euro Bölgesi																	
İrlanda	826	726	839	5.611	14.593	22.595	21.134	56	413	991	1	2.913	25.508	(48)	2.135	1.464	
İtalya	22	1.968	241	1.186	25	3.442	987	44	5	2.406	—	2.031	5.473	(472)	8.641	823	
İspanya	210	583	164	2.182	88	3.227	2.022	6	364	835	—	1.920	5.147	(310)	3.913	422	
Portekiz	111	220	90	319	8	748	282	20	152	294	—	222	970	(155)	338	613	
Yunanistan	8	258	1	92	17	376	63	—	8	305	—	23	399	(8)	416	—	
Kıbrıs	—	—	—	80	14	94	75	—	—	19	—	16	110	—	19	—	
Euro Bölgesi çevre ülkeler																	
Almanya	14.872	3.936	5.475	2.041	86	26.410	4.562	6.992	5.653	8.308	895	6.008	32.418	(1.736)	39.262	8.547	
Fransa	5.008	7.085	1.924	1.764	81	15.862	2.930	1.743	4.034	6.389	766	8.471	24.333	(2.384)	41.094	17.44	
Hollanda	330	5.511	5.406	2.082	29	13.358	2.831	1.493	2.509	6.441	84	6.155	19.513	(798)	20.588	3.573	
Belçika	554	2.215	88	389	21	3.267	566	15	375	2.227	84	855	4.122	(218)	3.264	932	
Lüksembur	18	554	645	781	5	2.003	966	329	70	461	177	1.475	3.478	(52)	696	2.628	
Diğer	1.540	762	44	533	16	2.895	612	200	930	1.148	5	1.047	3.942	(560)	4.818	302	
Toplam Euro bölgesi									14.51		2.01					36.74	
Japonya	4.264	1.889	514	322	33	7.022	1.595	—	3.043	2.358	26	842	7.864	(25)	10.129	10.00	
Çin	126	783	135	1.253	41	2.338	1.978	—	62	185	113	304	2.642	(4)	243	4.770	
Rusya	53	711	101	915	50	1.830	1.673	39	—	118	—	167	1.997	(166)	202	—	
Güney Kore	325	507	108	397	3	1.340	639	203	167	331	—	426	1.766	106	600	29	
Türkiye	161	216	103	715	19	1.214	1.158	44	5	7	—	130	1.344	(36)	40	1.209	
2013																	
Euro Bölgesi																	
İrlanda	164	641	561	8.973	15.821	26.160	24.893	46	248	900	73	2.710	28.870	(166)	2.476	2.329	
İtalya	1.270	738	752	1.171	26	3.957	1.444	91	1.240	1.182	—	1.958	5.915	(574)	7.183	527	
İspanya	814	638	89	3.085	293	4.919	3.076	1	853	989	—	1.930	6.849	(440)	4.128	2.126	
Portekiz	35	238	87	307	6	673	290	22	43	318	—	280	953	(163)	418	614	
Yunanistan	1	227	1	103	14	346	87	—	—	259	—	25	371	(12)	455	—	
Kıbrıs	2	1	—	108	10	121	103	—	2	16	—	18	139	—	16	—	
Euro bölgesi çevre ülkeler																	
Almanya	10.469	5.002	4.265	3.457	90	23.283	7.958	4.792	2.524	7.408	601	7.017	30.300	(1.327)	35.529	1.128	
Fransa	2.447	6.713	1.717	2.427	79	13.383	4.196	1.218	1.678	5.660	631	9.583	22.966	(1.723)	30.644	7.536	
Hollanda	1.095	4.486	2.927	2.267	22	10.797	2.875	1.598	819	5.398	107	6.280	17.077	(75)	15.388	835	
Belçika	(336)	1.877	127	431	21	2.120	592	1	(480)	2.005	2	1.158	3.278	(122)	2.966	594	
Lüksembur	10	480	659	385	4	1.538	741	75	97	537	88	1.043	2.581	(56)	1.373	253	
Diğer	814	606	56	757	18	2.251	879	50	330	918	74	1.181	3.432	(475)	3.554	622	
Toplam Euro bölgesi									7.354		25.590	1.576	33.183	122.731	(5.133)	104.130	16.564
Japonya	1.470	2.240	830	688	35	5.263	2.797	72	(172)	2.364	202	351	5.614	4	9.057	16.44	
Çin	191	1.888	45	1.066	33	3.223	2.918	—	5	300	—	1.023	4.246	(14)	372	830	
Rusya	189	754	6	873	53	1.875	1.705	149	2	19	—	364	2.239	(65)	33	27	
Güney Kore	239	755	129	576	2	1.701	1.125	179	151	246	—	680	2.381	176	541	50	
Türkiye	232	166	126	1.077	24	1.625	1.414	50	67	94	—	324	1.949	(32)	119	998	

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Ülke riski devamı

Ülke riskine maruz kalma durumunun özeti

2012	Net bilanço riskleri toplamı					Net bilanço riskleri toplamının analizi							Toplam risk milyon Sterlin	Raiç değer düşülmüş CDS itibari değeri milyon Sterlin	Brüt		
	Diğer					Borç senetleri									Türevler milyon Sterlin	SFT milyon Sterlin	
	Ülke milyon Sterlin	Bankalar milyon Sterlin	Finansal Kurumlar milyon Sterlin	Kurumsal milyon Sterlin	Kişisel milyon Sterlin	Toplam Net kredi milyon Sterlin	AFS/LA R milyon Sterlin	HFT (net) milyon Sterlin	Türevler milyon Sterlin	SFT milyon Sterlin	Bilanço dışı milyon Sterlin						
Euro Bölgesi																	
İrlanda	140	1.287	922	12.315	16.205	30.869	28.752	46	362	1.206	503	2.817	33.686	(70)	2.884	4.915	
İtalya	667	1.075	1.115	2.257	23	5.137	2.384	357	630	1.766	—	2.610	7.747	(402)	9.062	3	
İspanya	407	1.279	201	4.455	313	6.655	4.374	23	503	1.755	—	1.511	8.166	(372)	5.694	610	
Portekiz	30	335	141	365	7	878	397	42	35	404	—	302	1.180	(125)	498	26	
Yunanistan	33	298	(7)	185	13	522	162	—	1	359	—	28	550	(30)	606	—	
Kıbrıs	3	11	1	28	14	57	21	—	4	32	—	14	71	—	33	—	
Euro bölgesi çevre ülkeler																	
Almanya	1.280	4.285	2.373	19.605	16.575	44.118	36.090	468	1.535	5.522	503	7.282	51.400	(999)	18.777	5.554	
Fransa	30.642	6.328	4.130	4.659	85	45.844	25.626	7.106	3.500	9.353	259	7.264	53.108	(1.438)	57.141	8.135	
Hollanda	3.984	8.736	2.191	3.128	71	18.110	5.483	975	3.581	7.373	698	9.226	27.336	(2.267)	44.963	16.63	
Belçika	870	7.782	3.415	3.054	26	15.147	3.533	2.028	668	8.583	335	7.117	22.264	(1.012)	23.163	4.602	
Lüksembur	662	2.635	294	603	22	4.216	668	1	564	2.983	—	969	5.185	(214)	4.753	476	
Diğer	13	720	960	597	4	2.294	1.208	58	192	709	127	1.176	3.470	(204)	2.012	3.844	
Diğer	1.453	1.057	99	1.056	14	3.679	1.269	—	666	1.736	8	1.346	5.025	(436)	5.974	1.431	
Toplam Euro bölgesi	38.904	31.543	13.462	32.702	16.797	133.408	73.877	10.636	10.706	36.259	1.930	34.380	167.788	(6.570)	156.783	40.674	
Japonya	7.128	2.646	884	506	36	11.200	1.752	1.483	4.890	2.876	199	577	11.777	(71)	13.262	15.047	
Çin	699	586	8	360	31	1.684	798	5	1	879	1	507	2.191	45	219	1.818	
Rusya	54	901	14	570	54	1.593	1.434	—	139	20	—	369	1.962	(251)	24	15	
Güney	25	780	136	7	3	951	826	—	53	46	26	196	1.147	(58)	213	94	
Türkiye	459	38	94	1.047	12	1.650	1.376	56	125	93	—	442	2.092	(37)	111	449	

Notlar:

- Net kredi - Nakit bakiyeleri ve krediye ilişkin risk etmenleri dahil olmak üzere borç ve avanslardan oluşur - net provizyon miktarı.
- Borç senetleri - Satılabilir (AFS), borç ve alacaklar (LAR), alım satım için tutulan (HFT) ve kar veya zarar ile rayiç değerince gösterilen (DFV) olarak sınıflandırılan senetlerden oluşur. LAR senetleri dışındaki tüm borç senetleri rayiç değerinde devredilir. LAR borç senetleri, değer düşüklüğü çıkarılmış itfa edilmiş maliyet üzerinden devredilir. HFT borç senetleri, her ülke için fazla pozisyonlardan arındırılmış açık pozisyonları (DFV senetleri dahil) olarak tanımlanır. AFS borç senetlerine ilişkin değer düşüklüğü zararları ve kur farkları, gelir tablosunda faizleriyle birlikte yer almaktadır. AFS senetlerinin rayiç değerindeki diğer değişiklikler, AFS rezervlerinde raporlanmaktadır.
- Türev ürünler (net) - İlgili düzenleyici sermaye modelleri doğrultusunda yasal olarak uygulanabilir netleştirme anlaşmalarının ardından; ancak, teminatın sağlayacağı etkiden önce ilgili sözleşmelerin piyasa değerlemelerinden (mtm) oluşur.
- Menkul kıymetler finansman işlemleri (SFT) (net) - İşleme özgü teminatın ve yasal olarak uygulanabilir netleştirme anlaşmalarının neden olduğu etkinin ardından repo, ters repo, hisse borçlanması, ödünç hisse senedi ve özkaynak finansmanı işlemleri kapsamında RBS plc'nin gelecek bir tarihte ödeyeceği nakit ve menkul kıymetlerin mtm değerlerinden oluşur. Karşı taraf netleşmesi, ilgili düzenleyici sermaye yaklaşımı uyarınca uygulanmaktadır. Mtm pozisyonlarını dengelemek üzere alınan (değişiklik marjı) ek teminat dahil edilmemiştir.
- Net bilanço riskleri toplamı - Yukarıda belirtildiği gibi net kredi, borç senetleri, türev ürünler (net) ve SFT (net) risklerinden oluşur.
- Bilanço dışı - Akreditifler, güvenceler, diğer şarta bağlı yükümlülükler ve yasal olarak taahhüt edilmiş keşide edilmemiş kredi imkanlarından oluşur.
- Toplam maruz kalma durumu - Yukarıda tanımlandığı gibi net bilanço riskleri toplamı ve bilanço dışı risklerin toplamından oluşur.
- Kredi temerrüdü swap işlemleri (CDS'ler) - Bir CDS sözleşmesi kapsamında, referans kuruma ilişkin kredi riski alıcıdan satıcıya aktarılır. "Rayiç değer" (veya "mtm değeri"), ortaya çıkan maruz kalma durumunun bilanço mukayyet değerini temsil etmektedir. CDS'lerin mtm değeri, referans kurumun aksine alım satım işleminin karşı tarafına ilişkin türev ürünlere dahil edilmektedir. İtibari değer, alınan veya satılan kredi korumasının nominal değeridir ve CDS sözleşmesinin referans kurumuna yönelik olarak dahil edilmektedir. "Rayiç değer düşülmüş CDS itibari değeri" sütunu, referans risklerine ilişkin iyileşme oranı sıfır kabul edildiğinde CDS sözleşmelerinin bir kredi olayı tarafından tetiklenmesi durumunda, maruz kalma durumları üzerindeki net etkiyi yansıtmaktadır. Bu net etki, hem alınan hem satılan pozisyonlardan doğan azalma karşısında netleştirilmiş satılan pozisyonlardan doğan maruz kalma durumlarındaki artış olabilir. Satılan bir pozisyon için maruz kalma durumundaki değişiklik rayiç değer düşülmüş itibari değere eşittir; bu, referans kurumun temerrüde düşmesi halinde RBS plc'nin CDS taraflarına borçlanacağı miktarı yansıtmaktadır. Olumlu iyileşme oranları, bu rakamların brüt bileşenlerini (artışlar ve azalmalar) azaltma eğiliminde olabilir. N. temerrüt olayına bağlı swap'ların yanı sıra, kredi türev ürün şirketlerine (CDPC'ler) ilişkin maruz kalma durumları ve ilgili korumalar, makul bir şekilde belirli bir referans kuruma veya ülkeye atanamayacaklarından kapsam dışı bırakılmıştır. CDPC'lere ilişkin maruz kalma durumları 128. sayfada açıklanmıştır.
- Ülke - Merkezi, bölgesel ve yerel hükümetler ve merkez bankalarından oluşmaktadır.
- Euro bölgesi çevre ülkeleri - İrlanda, İtalya, İspanya, Portekiz, Yunanistan ve Kıbrıs.
- Diğer Euro bölgesi ülkeleri - Avusturya, Estonya, Finlandiya, Letonya, Malta, Slovenya ve Slovenya.

Kilit noktalar*

- Aşağıdaki yorumlar, aksi belirtilmediği takdirde 2014 yılı ülke riskine maruz kalma durumlarındaki değişikliklere ilişkindir.
- Birçok ülkeye ilişkin net bilanço riskleri ve bilanço dışı risklerin toplamı, çoğu ürün için azalmıştır. Banka, ihtiyatlı tavrını korumuş ve birçok müşteri borç seviyelerini azaltmaya devam etmiştir. Euro, Sterlin karşısında %6,5 oranında değer kaybederken ABD Doları %5,9 oranında değer kazanmıştır.
- Euro bölgesi net bilanço riskleri toplamı, 4,7 milyar Sterlin değerinde veya %5 oranında artarak 94,3 milyar Sterlin olmuştur. Euro bölgesi çevre ülkelerdeki düşüşler ve diğer ülkelerdeki net kredi imkanları, özellikle Almanya, Fransa ve Hollanda'da borç senetleri ve türev ürünlere ilişkin maruz kalma durumlarındaki artışlarla dengelenmiştir. En fazla azalma kurumsal müşterilere (özellikle İrlanda, Almanya, İspanya ve Fransa'da) ve İrlanda'daki şahsi kesime verilen kredilerde ve İtalya ve İspanya'da ticari faaliyetler için tutulan (HFT) net devlet tahvilleri pozisyonlarında yaşanmıştır. Almanya, Fransa, Hollanda, Belçika ve diğer bazı ülkelerde, alım satım faaliyetleri ve açık satışlar sayesinde net HFT borç senetleri artmıştır. Alınan ve satılan itibari CDS büyük oranda azalmıştır. Bunun en büyük sebebi gerçekleştirilen devir işlemleridir. Euro bölgesi maruz kalma durumlarına ilişkin bilanço dahilinde satın alınan net CDS koruması, 1,6 milyar Sterlin değerinde artış göstermiştir. Bu büyük oranda, daha düşük faiz oranları ve daha güçlü bir ABD Doları nedeniyle rayiç değerleri artan, teminata bağlanmamış veya yetersiz teminatlandırılmış pozisyonlara ilişkin kredi değerlendirme düzenlemesinin korunmasıyla alakalıdır.
- Euro bölgesi net bilanço riskleri toplamı, 5,7 milyar Sterlin azalarak 30,5 milyar Sterlin olmuştur.
 - İrlanda - Şirketlere ve evlere ilişkin maruz kalma durumlarının sırasıyla 3,4 milyar Sterlin ve 1,2 milyar Sterlin azalmasıyla net bilanço riskleri toplamı 3,6 milyar Sterlin veya %14 azalmış ve 22,6 milyar Sterlin olmuştur. Bu, satışları, geri ödemeleri ve zarara kaydedilen miktarları (değer kayıplarının yeniden girişle kısmen dengelenmiştir) ve bunların yanı sıra döviz hareketlerini yansıtmaktadır. Provizyonlar 2,2 milyar Sterlin azalarak 8,5 milyar Sterlin olmuştur. Bu, iyileşen teminat değerlerini yansıtmaktadır. İrlanda Merkez Bankası'ndaki nakit mevduatlar, Ulster Bank'ın 2015 yılında yürürlüğe giren yeni Sermaye Gereksinimleri Yönetmeliği likidite yeterlik oranı gereksinimlerine yönelik hazırlıklarının bir parçası olarak 0,5 milyar Sterlin artmıştır.
 - İtalya - maruz kalma durumu büyük oranda net HFT'deki dalgalanmalar nedeniyle 0,5 milyar Sterlin azalarak 3,4 milyar Sterlin olmuştur. AFS devlet tahvillerinin çoğu satılmış ve banka dışı finansal kuruluşlara yönelik kredi ve türev ürün riskine maruz kalma durumu 0,5 milyar Sterlin azalmıştır. Bankalara yönelik net türev ürünler riskine maruz kalma durumu, diğer bir bankadan sağlanan tam nakit teminatlı maruz kalma durumu nedeniyle 1,2 milyar Sterlin artmıştır.
 - İspanya - net HFT borcuna maruz kalma durumundaki ve inşaat, telekomünikasyon ve diğer sektörlerde verilen kredilerdeki azalmalar nedeniyle riske maruz kalma durumu 1,7 milyar Sterlin azalarak 3,2 milyar Sterlin olmuştur.
 - Portekiz - maruz kalma durumu 0,7 milyar Sterlin olarak sabit kalmıştır. Alım satım faaliyetlerinin yeniden başlaması ancak az olması nedeniyle HFT borç senetleri artmıştır.
 - Yunanistan - maruz kalma durumu 0,4 milyar Sterlin olarak sabit kalmıştır. Bu, esasen uluslararası şirketlerin yerel bağlı kuruluşlarına yönelik maruz kalma durumları da dahil olmak üzere bankalara ve kurumsal kredilere yönelik teminata bağlanmış türev ürün riskine maruz kalma durumlarından oluşmaktadır. Kredi destek eki kapsamında tutulan ve kredi kurumunun kapsamının ve ana şirket güvencelerinin etkisini yansıtan teminatın çıkarılmasının ardından, toplam maruz kalma durumu özellikle RCR'de provizyonlar hariç 0,1 milyar Sterlin olmuştur. Olası operasyonel ve sistemsel değişiklikleri de içermek üzere acil durum planlaması her türlü aşağı yönlü senaryoya hazır olunacak şekilde yenilenmiştir.
 - Fonlama uyumsuzlukları - 31 Aralık 2014 tarihinde, yeniden değer kazanma riskine sahip tahmin edilen önemli fonlama uyumsuzlukları şöyledir:
 - İrlanda 4,0 milyar Sterlin (kredilerin azalması nedeniyle 6,0 milyar Sterlin'den düşmüştür).
 - İspanya 0,5 milyar Sterlin (büyük oranda AFS senetlerindeki azalmalar nedeniyle 2,0 milyar Sterlin'den düşmüştür).
 - İtalya 1,0 milyar Sterlin (yüksek türev ürün riski, düşük Euro mevduatı ve merkez bankası fonlama kaynaklarının artık kullanılmaması nedeniyle en düşük değerden yükselmiştir).
 - Portekiz 0,5 milyar Sterlin (yüksek hacimli borç işlemleri nedeniyle az oranda yükselmiştir).
- Yunanistan ve Kıbrıs'a yönelik net pozisyonlar en düşük düzeyde kalmıştır. Yunanistan'ın istisna olacağı olasılığı ile birlikte Euro bölgesinin dağılmasına ilişkin riskler (yeniden değer kazanma olayları); Avrupa Merkez Bankası'na önemli yeni araçların sağlanması, Avrupa İstikrar Mekanizması'nın kuruluşu ve üye devletlerin dengesizlikleri azaltmak konusunda kaydettikleri mesafe ile likidite durumlarındaki büyük ilerlemeler sayesinde 2011-2012 döneminden itibaren büyük oranda azalmıştır.
- Almanya - net bilanço riskleri toplamı, net HFT riskine maruz kalma durumundaki, AFT borç senetlerindeki ve banka dışı finansal kuruluşlara ilişkin türev ürünler riskine maruz kalma durumundaki artışların bir sonucu olarak 3,1 milyar Sterlin artarak 26,4 milyar Sterlin olmuştur. Bu kısmen kurumsal kredilerdeki (özellikle CRE'deki) ve menkul kıymetlendirme araçlarındaki ve Bundesbank nakit mevduatlarındaki azalmalarla dengelenmiştir. Özellikle sigorta sektöründe ve kurumsal sektörlerde bilanço dışı maruz kalma durumu 1,0 milyar Sterlin azalmıştır. Devlet tahvili rezervleri yıl sonunda 12,1 milyar Sterlin olmuştur (AFS - 6,6 milyar Sterlin; HFT net fazla pozisyonlar - 5,5 milyar Sterlin).

*denetlenmedi

Ülke riski devamı

- Fransa - net bilanço riskleri toplamı, büyük oranda borç işlemlerindeki dalgalanmaları ve bankalara ve SFT'ye ilişkin artan türev ürün riskine maruz kalma durumunu yansıtarak 2,5 milyar Sterlin artışla 15,9 milyar Sterlin'e yükselmiştir. Kamu, CRE ve telekomünikasyon sektörlerine sağlanan krediler azalmıştır. Bankanın 31 Aralık 2014 tarihinde 4,5 milyar Sterlin değerinde devlet tahvili vardır (AFS - 0,9 milyar Sterlin; HFT net fazla pozisyonlar - 3,6 milyar Sterlin). Bilanço dışı maruz kalma durumu, özellikle kurumsal sektörde ve kamu sektöründe 1,1 milyar Sterlin azalarak 8,5 milyar Sterlin olmuştur.
- Hollanda - birkaç büyük banka ile ticari faaliyetler nedeniyle türev ürünlere ilişkin maruz kalma durumu 1,0 milyar Sterlin artarak 6,4 milyar Sterlin olurken, net HFT maruz kalma durumunun normal piyasa dalgalanmaları sayesinde 1,7 milyar Sterlin artmasıyla birlikte net bilanço riskleri toplamı 2,6 milyar Sterlin artarak 13,4 milyar Sterlin olmuştur.
- Belçika - özellikle bankalara ilişkin HFT devlet tahvilleri ve türev ürünler riskine maruz kalma durumlarında net bilanço riskleri toplamı 1,1 milyar Sterlin artarak 3,3 milyar Sterlin olmuştur.
- Diğer Euro bölgesi ülkeleri - net HFT devlet tahvilleri 0,6 milyar Sterlin artarak 0,9 milyar Sterlin olmuştur; bu durum, artan fazla pozisyonları yansıtmaktadır.
- Japonya - HFT devlet tahviline ilişkin maruz kalma durumu piyasadaki dalgalanmalar nedeniyle 3,2 milyar Sterlin'lik bir iyileşme göstererek 3,0 milyar Sterlin olmuştur. Bu artış, kısmen merkez bankası mevduatlarındaki, kurumsal krediler ve banka kredilerindeki ve finansal kuruluşlara ilişkin türev ürünler ve SFT maruz kalma durumundaki azalmalarla dengelenmiştir. Banka 2015 yılında ülkedeki ticari faaliyetlerini durduracak ve Japon hükümeti ana tahvillerine ilişkin satış faaliyetlerinden çekilecektir.
- Çin - özellikle ticari finansmanda bankalara verilen krediler ve bilanço dışı maruz kalma durumu sırasıyla 1,2 milyar Sterlin ve 0,7 milyar Sterlin azalarak 0,6 milyar Sterlin ve 0,3 milyar Sterlin olmuştur. Bu durumu, daha katı sermaye gereklilikleri ve bankanın oldukça rekabetçi bir ortamda ortalama getiriyi iyileştirme çabaları tetiklemiştir. Ekonomik risklere ilişkin endişeler göz önünde bulundurulduğunda, banka hem finansal kuruluşlar hem de kurumsal portföyler kapsamında stres testi gerçekleştirmiş ve erken uyarı göstergelerini ve eylem planlarını düzenlemeye başlamıştır.
- Rusya - net bilanço riskleri toplamı 1,8 milyar Sterlin'dir ve bu miktar 0,9 milyar Sterlin kurumsal krediyi ve yaklaşık yarısı tamamen koruma altına alınan 0,7 milyar Sterlin banka kredisini içermektedir. İç derecelendirmeler gözden geçirilmiş, yeni faaliyetlere yönelik ek kredi kısıtlamaları getirilmiş ve limitler aşağıya çekilmiştir. Maruz kalma durumları, tüm uluslararası yaptırımlara karşı gözden geçirilmiştir.
- Güney Kore - bankalara ve kurumsal müşterilere sağlanan net kredi 0,4 milyar Sterlin azalmıştır. Bu, sermaye yeterliliğine daha fazla odaklanıldığını göstermektedir. Net bilanço riskleri toplamı 1,3 milyar Sterlin olmuştur.
- Türkiye - net bilanço riskleri toplamı, kurumlara düşük kredi verilmesi ile 0,4 milyar Sterlin azalarak 1,2 milyar Sterlin olmuştur.
- Nakliye - açık denize açılan gemilere ilişkin maruz kalma durumları, makul bir şekilde belirli ülkelere atanamayacağından ülke risk açıklamalarına dahil edilmemiştir. Bankanın 10,4 milyar Sterlin değerindeki nakliye portföyü çoğunlukla ABD Doları cinsindedir ve İngiliz yasaları kapsamındadır. Portföyün belirli ülke olaylarından etkilenmesi beklenmez.

*denetlenmedi

Diğer riskler

160	Emeklilik riski
162	İş riski
162	Stratejik risk

Diğer riskler*

Emeklilik riski

Tanım

Emeklilik riski, Grubun kendi çalışanları veya ilgili bir şirketin çalışanları için oluşturulmuş emeklilik planlarıyla ilgili akdi veya diğer sorumluluklarından kaynaklanan risklerdir. Aynı zamanda, Grubun ahlaki bir yükümlülük nedeniyle veya başka bir nedenle bir emeklilik planı için veya bununla ilgili olarak ödeme yapabileceği veya katkıda bulunabileceği risklerdir.

Risk kaynakları

Grup, dünya çapında tanımlanmış sosyal yardım planları dolayısıyla emeklilik riskine açık durumdadır. Bankaya ait emeklilik yükümlülüklerinin yaklaşık %96'sını temsil eden en büyük beş emeklilik planı, The Royal Bank of Scotland Grubu Emeklilik Fonu ("Ana plan"), Ulster Bank Emeklilik Planı (İrlanda Cumhuriyeti), Ulster Bank Emeklilik Planı, The Royal Bank of Scotland Amerika Kıtası Emeklilik Planı ve the Royal Bank of Scotland Uluslararası Emeklilik Sandığı'dır. Ana emeklilik planı, başlıca emeklilik riski kaynağıdır.

Emeklilik planı yükümlülükleri; uzun vadeli faiz oranlarındaki, enflasyon oranlarındaki, emekli maaşına tabi maaşlardaki ve yönetmeliklerdeki değişiklikler ile üyelerin emeklilik planında ne kadar süreyle kaldıklarına bağlı olarak değişebilir. Diğer taraftan, emeklilik planı aktifleri, faiz oranlarındaki, enflasyon beklentilerindeki, kredi marjlarındaki, döviz kurlarındaki ve hisse ve gayrimenkul fiyatlarındaki değişikliklere göre farklılık gösterir. Grup, plandaki aktiflerin gelecekteki iadeler ve olası ek katkılarla birlikte, vadesi gelen pasifleri karşılamaya yetemeyecek hale gelmesi riskiyle karşı karşıyadır. Bu tür durumlarda, Grup mevcut planlara ek katkılar yapmak zorunda kalabilir (veya bunu tercih edebilir) ya da bu riski azaltmak amacıyla ek sermaye bulundurması gerekebilir.

Yönetim

Ana emeklilik planı, bir vekaletname kapsamında işletilmektedir. Kurumsal vekil olan RBS Pension Trustee Limited, The Royal Bank of Scotland plc'nin tamamına sahip olduğu bir bağlı kuruluşudur. Mütevelli heyeti şu anda RBS Grubu tarafından seçilmiş altı direktör ile üyeler tarafından atanmış dört direktör tarafından yönetilmektedir. Vekil, emeklilik yatırımı ve risk yönetimi konusunda uzmanlaşmış bir ekip olan RBS Investment Executive Ltd (RIEL) tarafından desteklenmektedir.

RBS Grubu Aktif ve Pasif Yönetimi Komitesi'nin (ALCo) bir alt komitesi olarak hareket eden Emeklilik Riski Komitesi (PRC), RBS'in emeklilik riski konusundaki görüşlerini formüle eder. PRC, fonlar bünyesindeki riskin yönetilmesi için kullanılabilir mekanizmaları ve finansal strateji ile çalışan refahı uygulamalarını değerlendirir. Ayrıca, aktüeryal varsayımları da uygun olduğu şekilde sponsor bakış açısıyla inceler. PRC, RBS Grubu adına risk yönetimi, varlık stratejisi ve finansal konuların incelendiği ve izlendiği RBS Grubunun emeklilik riski yaklaşımının temel bir bileşenidir. PRC aynı zamanda RBS Grubu, RIEL ve vekil arasında resmi bir bağlantı noktası olarak görev yapar.

Risk yönetişimi hakkında daha fazla bilgi için edinmek için 41. sayfaya başvurun.

Risk iştahı ve risk iştahının izlenmesi

Emeklilik planları için yatırım politikası, RIEL'den ve vekil tarafından atanan diğer uzman danışmanlardan alınan parasal ve niteliksel girdilerle vekil tarafından tanımlanır. Vekil, plan aktiflerinin yönetilmesinden sorumlu olmasına rağmen, risk iştahı ve yatırım politikasına yönelik önemli değişiklikler konusunda RBS Grubuna danışmaktadır.

Grup, tanımlanmış emeklilik planlarının sponsoru sıfatıyla, karşılaştığı riski bir emeklilik riski yönetim çerçevesi kullanarak yönetir. Bu çerçeve; risk izleme, modelleme, stres testi ve raporlamayı içerir. Sponsor olarak RBS Grubu, emeklilik fonlarındaki risk hakkında bağımsız bir görüşe sahip olur. Grup, PRC'nin sunduğu denetimlere ek olarak, düzenli emeklilik riski izleme ve Grubun desteklemek zorunda olduğu maddi emeklilik planları hakkında Yönetim Kurulu'na, İcra Komitesi'ne ve Yönetim Kurulu Risk Komitesi'ne yapılan raporlama aracılığıyla bu bilgileri elde eder. Grup ve vekil arasında anlaşmaya varılamaması halinde, Emeklilik Planı Düzenleyici bağımsız vekiller atayarak veya emeklilik planına ödeme yapılması gereken işverene ilişkin bir katkı bildirimini düzenleyerek gerekli eylemleri gerçekleştirebilir.

Risk hafifletme

Vekil, hem uygun fiziki varlıklara yatırım yaparak hem de enflasyon ve faiz oranı swap işlemleri gerçekleştirerek enflasyon ve faiz oranı risklerini kısmen de olsa azaltacak bazı tedbirler almıştır. Ana emeklilik planı, mevcut portföyün farklı varlık sınıflarına tahsis edilmesinin ve varlık sınıfları içinde riskin yönetilmesi amacıyla türev araçlar da kullanır. 31 Aralık 2014 itibarıyla Grubun emeklilik planı varlıklarının %88'ini oluşturan ana emeklilik planı varlıkları, borsaya kote özel şirketlerin hisselerine, sabit faizli devlet ve şirket tahvillerine, endeks getirili bonolara ve gayrimenkul ile diğer alternatif varlıklara yatırılmıştır.

Risk de farklı şekillerde azaltılmaktadır. Ekim 2006'da, Ana emeklilik planı yeni çalışanlara kapatılmıştır. Kasım 2009'da Grup, ana emeklilik planında ve bazı diğer tanımlanmış sosyal yardım planlarında, emeklilik hesaplamalarında kullanılabilir maaş zamlarının miktarının yıllık %2 (veya daha düşük olması durumunda Tüketici Fiyat Endeksi'ndeki yıllık değişim) ile sınırlandırılması gibi bazı değişiklikler yaptığını teyit etmiştir.

Ekim 2012'de, Grup, esnek sosyal yardım programı aracılığıyla yapılan ödemelerde maaşların %5'i kadar bir artış yapılması ile Ekim 2012'den itibaren Normal Emeklilik Yaşının ücretsiz olarak 60'dan 65'e çıkarılması arasında bir seçim yapma şansını Ana emeklilik planındaki çalışanlarına sunduğunu teyit etmiştir.

*denetlenmedi

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Risk ölçümü

Emeklilik riski raporlaması, RBS Grubu Aylık Risk Yönetimi Raporu halinde aylık olarak Yönetim Kurulu'na sunulur. Bu rapor, en güncel verileri temel alarak genel eksiklik veya fazlalık durumuna ve tahmini sermaye gereksinimlerine ilişkin ölçümleri ve emeklilik planlarının faiz oranlarına, enflasyona ve kredi marjlarına olan duyarlılığına ilişkin bir değerlendirmeyi içerir.

Grup aynı zamanda, risk ölçümü çerçevesinin bir parçası olarak her yıl önemli olarak tanımlanan emeklilik planlarına ilişkin birçok stres testi ve senaryo analizi gerçekleştirir. Bu stres testleri Avrupa Bankacılık Otoritesi ve PRA gibi düzenleyici kurumların gerekliliklerini karşılamak için de kullanılır. Stres testi çerçevesi, birçok iç yönetim amacı doğrultusunda gerçekleştirilen ek stres testlerinin yanı sıra emeklilik riski ICAAP hazırlığını da içerir.

Emeklilik stres testleri, bir yıldan beş yıla kadarlık bir süreç içerisinde tahmini (net olarak öngörülemez) ve belirleyici stres testleri olarak gerçekleştirilir. Bu testler, emeklilik planı varlıklarının ve yükümlülüklerinin çeşitli finansal ve demografik şoklar altındaki hareketini belirlemek üzere tasarlanmıştır. Stres testlerinin sonuçları ve Grubun bilançosu, gelir tablosu ve sermaye durumu üzerindeki etkileri, işletme çapındaki genel stres testi sonuçlarına eklenir.

Aşağıdaki tablo, Ana Emeklilik Planı aktif ve pasiflerinin (IAS 19 "Çalışan Sosyal Yardımı"na göre ölçülen), cari varlık tahsisi ve koruma ayarlamaları da dikkate alınmak suretiyle yıl sonu itibarıyla faiz oranlarındaki ve sermaye değerlerindeki değişimlere olan hassasiyetini göstermektedir.

	Aktiflerin değerindeki değişim milyon Sterlin	Pasiflerin değerindeki değişim milyon Sterlin	Net emeklilik yükümlülükleri ndeki artış milyon Sterlin
31 Aralık 2014 itibarıyla			
Kredi marjlarında veya reel swap getirilerinde değişiklik olmaksızın tüm dönemlerde nominal swap getirilerinde %0,25 düşüş	447	413	34
Kredi marjlarında veya nominal swap getirilerinde değişiklik olmaksızın tüm dönemlerde reel swap getirilerinde %0,25 düşüş	932	1.159	(227)
Nominal veya reel swap getirilerinde değişiklik olmaksızın tüm dönemlerde kredi marjlarında %0,25 düşüş	65	1.581	(1.516)
Sermaye değerinde %10'luk düşüş	(771)	—	(771)
31 Aralık 2013 itibarıyla			
Kredi marjlarında veya reel swap getirilerinde değişiklik olmaksızın tüm dönemlerde nominal swap getirilerinde %0,25 düşüş	217	333	(116)
Kredi marjlarında veya nominal swap getirilerinde değişiklik olmaksızın tüm dönemlerde reel swap getirilerinde %0,25 düşüş	595	895	(300)
Nominal veya reel swap getirilerinde değişiklik olmaksızın tüm dönemlerde kredi marjlarında %0,25 düşüş	60	1.245	(1.185)
Sermaye değerinde %10'luk düşüş	(894)	—	(894)
31 Aralık 2012 itibarıyla			
Kredi marjlarında veya reel swap getirilerinde değişiklik olmaksızın tüm dönemlerde nominal swap getirilerinde %0,25 düşüş	76	255	(179)
Kredi marjlarında veya nominal swap getirilerinde değişiklik olmaksızın tüm dönemlerde reel swap getirilerinde %0,25 düşüş	578	995	(417)
Nominal veya reel swap getirilerinde değişiklik olmaksızın tüm dönemlerde kredi marjlarında %0,25 düşüş	71	1.261	(1.190)
Sermaye değerinde %10'luk düşüş	(862)	—	(862)

*denetlenmedi

Diğer riskler* devamı

İş riski

Tanım

İş riski, Grubun gelirlerindeki, giderlerindeki veya iş planı ve stratejisiyle ilgili hem gelir hem giderlerindeki olumsuz sapmaların sonucu olarak yaşadığı kayıplardır. Bu tür sapmalar, fiyatlandırmadaki, satış hacimlerindeki ve girdi maliyetlerindeki volatilité gibi belirli faktörler ya da makroekonomik, düzenleyici ortam veya endüstriyel risklere maruz kalması gibi daha genel faktörler nedeniyle ortaya çıkabilir.

Risk kaynakları

İş riski, organizasyonun her seviyesinde mevcuttur ve işlem seviyesinde ortaya çıkar. Grubun karşılaştığı ve gelirlerinde ya da giderlerindeki olumsuz değişimlere katkıda bulunabilecek diğer risklerden etkilenir. Risklerin tam listesi için 36 ila 38. sayfalara başvurun.

Yönetim

Yönetim Kurulu iş riski konusunda nihai sorumluluğa sahiptir. 41. sayfada bulunan Risk yönetişimi bölümüne başvurun.

İş riskinin günlük olarak yönetilmesiyle ilgili sorumluluk, Finans Bölümü'nün denetimi altında birincil olarak franchise'lara aittir. Franchise'lar, kendi iş planlarını sunmak ve fiyatlandırma, satış hacimleri, pazarlama harcamaları ve kazançlarda volatilitéye neden olabilecek diğer hususlar gibi faktörlerin yönetilmesinden sorumludur.

Risk iştahı

RBS Grubu, Grubun ve bağlı kuruluşların belirlenen risk iştahı dahilinde olup olmadığını belirlerken gelirler ile giderlerdeki volatilitéyi değerlendirir. Her franchise kendi iş planını uygulamakla ve ilişkili riskleri onaylanan risk iştahı hedefleri dahilinde yönetmekle sorumludur.

Risk belirleme ve izleme

İş riski, ürün ve işlem seviyesinde belirlenip yönetilir. Tahmini gelir ve giderler ile bunların olası sonuçları, yeni bir ürün veya yatırım kararının alınmasında belirleyici hususlardır. Bu nedenle, davranış, fonlama ve yatırım harcaması politikaları dahil olmak üzere neticede ürün ve işlem seviyesindeki finansal etkileri yönetmeyi ve kontrol etmeyi amaçlayan tüm politikalar iş riski yönetimiyle alakalıdır.

İş riski, organizasyon bünyesinde her yönetim seviyesinde raporlanır, değerlendirilir ve sorgulanır. Her franchise planlara ilişkin gelir ve giderleri izler ve tüm franchise'ların finans direktörlerine ve banka genelindeki birimlere düzenli aralıklarla rapor sunar. Finans birimi, gelir üretme, maliyet yönetimi girişimleri ve risk azaltma konularına odaklanarak bölüme ait finansal sonuçları sorgular ve bunların performansını mevcut plana göre değerlendirerek sonucu Yönetim Kurulu'na ve icra yetkisi olan komitelere raporlar.

İş riski, Grubun RBS Grubu Risk Yönetimiyle değerlendirilen planlama döngüleri ve performans yönetim süreçleri vasıtasıyla incelenip değerlendirilir.

Planlama döngülerinde, beklenen ve potansiyel gelir / gider senaryoları, harici ortamdaki beklentileri ve bankanın stratejik önceliklerini yansıtan planlar vasıtasıyla aşağıdan yukarıya doğru belirlenir. Bu senaryolar bir dizi hassasiyet ve strese karşı test edilerek olası bir volatilitenin arkasında yatan başlıca risk faktörleri tespit edilir, ayrıca bunları yönetmek ve bunlara yanıt vermek için gereken yönetim eylemleri belirlenir.

Risk hafifletme

RBS Grubu, temel finansal ölçütlerde beklenen değişimleri veya bunlarla ilgili riskleri ortaya koymak üzere bir tahminleme süreci yürütür ve doğru adımların atılmasını sağlar. RBS Grubu, 2014 ve sonrasında önemli tasarruflar sağlamak için maliyet yönetimi programları tasarlayarak iş riski güçlüklerine yanıt vermiştir. Bu görüşmelere RBS Grubu Risk Yönetimi de dahil edilmiştir.

Risk ölçümü

Stres testinin sonuçları, gelirlerin ve sermaye yeterliliği risk iştahının değerlendirilmesinde temel bir rol oynar ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanır. Böylece, stres altındaki franchise'ların kâr ve zararlarındaki değişimin ölçülmesi, iş riskinin bir ölçütü olarak görev yapar. Franchise'lar ayrıca, işletmelerinin stres altındaki finansal performansını değerlendirmek için kendi aşağıdan-yukarıya stres testi çalışmalarını da gerçekleştirir.

Stratejik risk

Tanım

Stratejik risk, Grubun hatalı stratejik seçimler yapması veya stratejilerini dış ortamdaki değişimlere uygun bir şekilde adapte edememesi riskidir.

Risk kaynakları

Stratejik risk, faaliyet ortamını yansıtamayan veya yönetim zorluklarını yeterince dikkate almayan kararlar verilmesi sonucu ortaya çıkar. Bunlar karlılık, risk, müşteri tabanı ve işletmenin büyümesine yönelik etkileri bulunan RBS Grubu ürünlerine ve hizmetlerine ilişkin kararları içerir.

Bu riskin yönetilememesi, geniş kapsamlı bir etkiye neden olabilir. Kazancın, karlılığın ve hissedarların elde edeceği getiriyi azaltabilir ve Grubun finansal ve finansal olmayan hedefleri karşılamasına ciddi ölçüde zarar verebilir.

Yönetim

RBS Grubunun stratejik planlama süreci Strateji ve Kurumsal Gelişim ekibi tarafından yönetilir. Risk ve Finans birimleri, stratejik planlamaya önemli katkısı olan birimlerdir. Bu sürecin bir parçası olarak her müşteri işletmesi, bankanın üst yönetimi tarafından belirlenen bir çerçeve dahilinde kendi işi için bir stratejik plan geliştirir. Stratejik planlar banka genelinde konsolide edilir ve Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmadan önce CE, CFO ve bankanın Strateji ve Kurumsal Finans Direktörü tarafından risk iştahına karşı incelenir ve değerlendirilir.

Stratejik planların, girişimlerin ve stratejik yön üzerinde yapılan değişikliklerin onaylanması nihai olarak Yönetim Kurulu'nun sorumluluğudur. Yıllık çalışma döngüsüne ek olarak, her müşteri işletmesi, kendi stratejilerinin temel boyutlarının detaylı ve derinlemesine bir incelemesini yılın farklı zamanlarında Yönetim Kurulu toplantısında sunar.

Finansal İnceleme Sermaye ve risk yönetimi

Risk iştahı ve risk iştahının belirlenmesi

Stratejik planlar, RBS Grubunun stratejik risk hedefleri kapsamında değerlendirilmeli ve bu hedeflerle uyumlu olmalıdır (sayfa 46'da bulunan Risk iştahı bölümüne başvurun). Bu hedefler, Grubun belirlenmiş stratejilerinin Grubu istenmeyen düzeyde finansal ve finansal olmayan riske maruz bırakmadığından emin olmak üzere tasarlanmıştır. Bu nedenle, bu hedefler stratejik risk için risk iştahını temsil etmektedir.

Grup ekonomiyeye, endüstriye, piyasaya, teknolojiye ve müşterilere ilişkin gelişmelerinin ve eğilimlerinin etkilerini göz önünde bulunduran dayanıklı bir strateji geliştirme süreci benimsemiştir. RBS Grubu Risk Yönetimi, müşteri işletmeleri için risk iştahının tanımlanması ve stratejik planların değerlendirilmesi ve incelenmesi faaliyetlerini kapsar.

Bunlara ek olarak, stratejik planları etkileme ihtimali yüksek olan stratejik riskleri erken tespit etmek, yakından izlemek ve önlemek veya etkili bir şekilde yönetmek üzere "Esas Risk" ve "Ortaya Çıkmakta Olan Risk" süreçleri mevcuttur.

Risk izleme

Esas ve ortaya çıkmakta olan risk süreçleri, stratejik hedeflerin karşı karşıya olduğu en önemli riskleri inceler. Stratejik ilerleme, müşteri işletmesi CEO'ları ile RBS Grubu CE, CFO ve Strateji ve Kurumsal Finansman Direktörü arasında gerçekleştirilen üç aylık performans inceleme toplantılarında da izlenir.

Stratejik risklerin yönetilmesi konusunda en büyük sorumluluğu bireysel müşteri işletmeleri üstlenir. Müşteri işletmelerinin üst düzey yöneticileri, finansal performans, risk ölçütleri, pazar payları, müşteri sayıları ve memnuniyet puanları gibi bir dizi temel performans göstergesi vasıtasıyla mevcut stratejiyi ortaya koymak için girişimlerin ve eylem planlarının ilerlemesini takip eder.

Risk hafifletme

Esas risk sürecinin en önemli kısmı, stratejik hedeflere yönelik risklerin azaltılması için gerekli tüm önlemlerin alınmasını sağlamaktır.

Ana stratejiler, Yönetim Kurulu tarafından incelenir ve onaylanır. Bu incelemelerin amacı, piyasa ve müşteriyle ilgili algıyı olabildiğince artırmanın yanı sıra bağımsız bir kapsamlı inceleme ve sorgulama sağlamaktır. Stratejik planlar, güncel ve beklenen operasyon koşullarının, güncel ve hedeflenen rekabet ve piyasa konumunun, ana stratejik girişimlerin, finansal hedeflerin / müşteri hedeflerinin ve dönüm noktalarının ve yukarı ve aşağı yönlü risklerin analizini içerir.

Planın çeşitli stres koşulları altındaki sağlamlığını ve stratejik risk hedefleriyle uyumunu değerlendirmek amacıyla stratejik ve finansal planlama sürecinin sonunda konsolide stratejik plan eksiksiz bir hassasiyet analizine tabi tutulur. Bazı durumlarda Grup, karşılaşılan bir fırsatı inceledikten sonra, algılanan stratejik risk nedeniyle o fırsatı değerlendirmek istemeyebilir.

RBS Grubu aynı zamanda belirli gelişmelere nasıl karşılık verilmesi gerektiğine karar vermek üzere stratejik incelemeler gerçekleştirebilir. Örneğin, şu an Bağımsız Bankacılık Komisyonu'nun bireysel bankacılık faaliyetlerinin koruma altına alınmasına ilişkin tekliflerine en iyi nasıl karşılık verileceğini değerlendirmektedir.

Risk ölçümü

İş performansını ve dolayısıyla diğer bazı hususların yanı sıra seçilen stratejilerin etkinliğini izlemek için pek çok farklı finansal, risk, müşteri ve piyasa temelli ölçüt kullanılır. Stratejik, çevresel veya idari olabilecek belirleyici unsurları tespit etmek için beklenen değerlere göre olan muhtemel sapmalar analiz edilir. Örnek olarak şu ölçütler verilebilir: müşteri kaybı; mevduat bakiyeleri; gelirler; değer kayıpları veya kredi zararları; karlılık ve risk ağırlıklı kazançlar.

*denetlenmedi

Direktörler raporlarını, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait denetimden geçmiş hesaplarla birlikte sunar.

Grup yapısı

The Royal Bank of Scotland plc ("Banka"), 36 St Andrew Square, Edinburgh EH2 2YB adresinde mukim ve Birleşik Krallık ticari siciline kayıtlı The Royal Bank of Scotland Group plc'nin ("holding şirketi"), tüm hisseleri kendisine ait olan bir bağlı kuruluştur. Grup, Banka'dan, bağlı kuruluşlarından ve ortaklık işletmelerinden oluşur. Ana bağlı kuruluş işletmeleri ve bunların faaliyetleri hakkında detaylı bilgiler, hesaplarda Not 17 olarak gösterilmiştir. RBS Grubu, holding şirketinden, bağlı kuruluşlarından ve ortaklık işletmelerinden oluşur.

The Royal Bank of Scotland Group plc'nin mali tabloları, RBS Gogarburn, Edinburgh, EH12 1HQ adresindeki RBS Sekreteryası'ndan, Ticaret Sicil Memurluğu'ndan veya RBS Grubu'nun rbs.com adresindeki web sitesinden edinilebilir.

Aralık 2008 ve Nisan 2009'da verilen ve sonuçlanan teklifler neticesinde, Birleşik Krallık Kraliyet Hazinesi (HMT), holding şirketinin adi hisse sermayesinin yaklaşık %70,3'lük kısmına sahip oldu. Aralık 2009'da holding şirketi, HMT için yaklaşık 25,5 milyar Sterlin tutarında bir sermaye artışı gerçekleştirdi. Bu yeni sermaye, adi hisse senedi sahiplerinin genel kurullarında genel olarak oy hakkı taşımayan fakat adi hisse senetlerine dönüştürülebilir ve Temel Kapsam Tier 1 Sermaye olarak kabul edilen B tipi hisse şeklinde olmuştur.

31 Aralık 2014 itibarıyla, HMT'nin holding şirketi adi hisselerindeki payı %62,3'tü.

RBS Holdings N.V. (eski adıyla ABN AMRO Holding N.V.)

2007'de, Grup, Hollanda Devleti (Fortis'in halefi olarak) ve Santander'in (birlikte "Konsorsiyum Üyeleri") ortak bir yatırımı olan RFS Holdings B.V., ABN AMRO Holding N.V.'nin iktisabını tamamladı.

1 Nisan 2010'da, Hollanda Devleti tarafından satın alınan işletmeler, yine Hollanda Devleti'ne ait olan ABN AMRO Group N.V.'ye devredildi. Bu devir işlemiyle birlikte ABN AMRO Holding N.V.'nin adı RBS Holdings N.V. olarak, bankacılık alt kuruluşunun adı ise The Royal Bank of Scotland N.V. olarak değiştirildi. ("RBS N.V.").

Ekim 2011'de Grup, RBS N.V.'nin Birleşik Krallık faaliyetlerinin önemli bir kısmının Royal Bank'e devrini tamamladı. Hollanda ve EMEA (Avrupa, Orta Doğu, Afrika) faaliyetlerinin tamamına yakın kısmı, Eylül 2012'de Royal Bank'e devredildi. Rusya, Kore ve Kuzey Amerika faaliyetleri ise 2013'te Royal Bank'e devredildi. 2014 yılında Tayland faaliyetleri Royal Bank'e devredildi. RBS N.V.'nin bazı varlıkları ise halen Konsorsiyum Üyeleri'nin müşterek mülkiyetindedir.

Sonuçlar ve temettüler

31 Aralık 2014'te sona eren mali yıla ait Banka'nın adi hisse sahiplerine atfedilebilir zarar 3.234 milyon Sterlin'e ulaşıırken, 31 Aralık 2013'te sona eren mali yılda bu rakam 7.309 milyon Sterlin'di (170. sayfada bulunan konsolide kar/zarar tablosunda gösterilmiştir).

Banka, 2014, 2013 veya 2012 yıllarında adi hisse sahiplerine temettü ödemesi gerçekleştirilmemiştir.

Stratejik rapor

Faaliyetler

Grup, temel olarak pek çok farklı bankacılık hizmeti ile birtakım diğer finansal hizmetleri sunmaktadır. Grup bünyesindeki her bir bölüm tarafından sunulan ürünler ve hizmetler ile faaliyet gösterilen rekabetçi pazarlar dahil olmak üzere Grup'un organizasyon ve işletme yapısı hakkında detaylı bilgi, 4 ila 6. sayfalarda bulunan Finansal değerlendirme bölümünde mevcuttur.

Risk Faktörleri

Bazı potansiyel risklerin ve belirsizliklerin sonuçlarına bağlı olarak Grup'un gelecekteki performansı ve elde edeceği sonuçlar, beklenen sonuçlardan bariz bir biçimde farklılık gösterebilir. Grup'un karşı karşıya olduğu bazı risk unsurları, 7 ila 9. sayfalardaki Finansal değerlendirme bölümünde özetlenmiştir. Bu ve diğer risk unsurları hakkında detaylı bilgi, 288 ila 307. sayfalarda açıklanmıştır.

Grup'un raporlanan sonuçları, mali tabloların hazırlanmasına temel teşkil eden muhasebe ilkelerine, varsayımlara ve tahminlere karşı da hassastır. Grup'un kritik muhasebe ilkeleri ve muhasebesiyle ilgili nihai kanaatlerin temel kaynakları, 184 ila 186. sayfalarda bulunan Muhasebe ilkeleri bölümünde belirtilmiştir.

Grup'un, finansal risk yönetimi hedefleri ve politikaları dahil olmak üzere risk yönetimi konusundaki yaklaşımı ile Grup'un fiyat, kredi, likidite ve nakit akışı riske maruz kalma durumları hakkında bilgiler, 33 ila 163. sayfalarda bulunan Finansal değerlendirme bölümünün Sermaye ve risk yönetimi kısmında tartışılmıştır.

Finansal performans

Grubun 31 Aralık 2014'te sona eren mali yıla ait performansı ve her bir faaliyet segmenti hakkındaki bilgiler ile Grubun belirtilen tarih itibarıyla olan finansal konumu, 10 ila 32. sayfalarda bulunan Finansal değerlendirme bölümünde belirtilmiştir.

Çalışanlar

Personelle ilgili ilkeler ve uygulamalar RBS Grubu çapında tutarlı bir temele göre yönetilir ve izlenen bu yaklaşım aşağıdaki bölümlerde belirtilmiştir.

31 Aralık 2014 itibarıyla, Banka ve bağlı kuruluşlarında tüm dünyada 81.200 personel (tam zamanlı olarak) çalışmaktaydı. Personelle ilgili giderler, hesaplarda Not 3 kalemiyle belirtilmiştir.

Liderlik

Müşteri hizmeti konusunda bir numara olma azmimizi sürdürebilecek mükemmel liderler yetiştirmek için İnsan ve Liderlik Standartlarımız doğrultusunda güven ve destek sağlamak birinci önceliktir. 2014 yılında, değerlerimiz konusunda birer rol model olmalarına ve yeni RBS Grubuna geçişte liderlik etmelerine yardımcı olmak için yeni yönetim ekiplerine yönelik Ekip Etkinliği oturumları sunduk.

Çalışan bağlılığı

RBS Grubu için şirkete bağlı, sağlıklı ve kapsamlı bir iş gücü oluşturmak büyük önem taşımaktadır. 1999'dan beri her yıl, işletmelerimizdeki tüm çalışanlar Our View (Görüşlerimiz) adlı bir anket vasıtasıyla, RBS Grubu için çalışmakla ilgili düşüncelerini paylaşmışlardır. Anket, ekip liderlerimizin bağlılık düzeylerini izlemelerini ve çalışma ortamına ilişkin iyileştirmeler yapmak üzere ekipleriyle çalışmalarını sağlamaktadır. Aynı zamanda RBS Grubunun kültürümüz ve kat ettiğimiz ilerlemenin çalışanlar tarafından nasıl algılandığını takip edebilmesini sağlamaktadır.

Değerlerimize uygun davranmak

Çalışanlarımızı işe alma, terfi ettirme, ödüllendirme ve yönetme yöntemlerimiz değerlerimize uygun olup bu tutarlı yaklaşım, değerlerimizin çalışma şeklimizde bir fark yarattığına inanan her yıl daha fazla çalışanla kurum içinde bir fark yaratmaktadır.

Davranış şeklimiz şirketimizin karakterini oluşturmakta ve başkaları tarafından algılanma şeklimizi belirlemektedir. RBS Grubu Davranış Kuralları değerlerimizi yansıtmakta olup şirket bünyesinde çalışan herkes için geçerlidir. Davranış Kuralları, çalışanlarımızın Davranış Kurallarını günlük görevlerine yansıtabilmelerine yönelik basit bir karar verme kılavuzu olan "YES Check" (Evet Kontrolü) ile desteklenmektedir. YES Check, Finansal Davranış Kurumu'nun davranış standardını karşılamak üzere tasarlanmış olup etik ilkelerine dayanmaktadır.

Davranış Kurallarımız, herkesin birbirinden ne beklemesi gerektiğini, bir karar konusunda kararsız olunan durumlarda ne yapılması gerektiğini ve ihtiyaç halinde tavsiye için nereye başvurulması gerektiğini göstermektedir. Davranış Kurallarımız, web sitemizdeki [rbs.com>about us>our values](http://rbs.com/about-us/our-values) yolundan görüntülenebilir veya 2. sayfada verilen telefon numarasından Kurumsal Yönetim ve Sekreterlik bölümü ile irtibata geçilerek ücretsiz olarak talep edilebilir.

Müşteri performansı

Performans yönetimi yaklaşımımız, şirket olarak tutkumuza nasıl bireysel katkıda bulunacakları konusunda çalışanlarımıza açıklık sağlamamıza, değerlerimizi destekleyen davranışları ödüllendirmemize ve kişileri değerlerimize uymayan davranış ve performans konusunda sorumlu tutmamıza olanak tanımaktadır. 2015'te banka genelinde tutarlı bir şirket karnesi, Çalışan standartları, Liderlik standartları ve çevrimiçi sistem kullanımı sağlamak için 2014'te RBS Grubu çapındaki performans yönetimi yaklaşımımıza ilişkin uyumlaştırma çalışmasını tamamladık.

Basit Organizasyon

RBS Grubu, daha küçük ve daha basit bir organizasyon kurmaya yönelik istikrarlı bir ilerleme kaydetmektedir. 2014 yılında, işletme faaliyet modelimizi yeniden tasarlama çalışmasının bir parçası olarak organizasyonumuzun çalışma şekli ve RBS Grubu bünyesindeki en üst düzey 150 göreve ilişkin yeni görev sorumlulukları konusunda açık ilke ve uygulamalar tanımladık.

Tekrarlamayı ve gereksiz yönetim katmanlarını ortadan kaldırmak için destek fonksiyonlarımızı ve hizmetlerimizi yeniden tasarlayarak yedi bölümden üç müşteri acenteliğine geçtik. Bu çalışma, stratejik istikametimizi desteklemesinin yanı sıra bizleri sürekli düzenleyici gereklilikleri karşılayacak bir konuma getirerek gelecekteki organizasyon modellerimizin söz konusu ilkelerle uyumlu olmasını sağlamak için mevcut olan sağlam yönetim sayesinde RBS Grubu bünyesindeki hesap verme sorumluluklarını güçlendirmiştir.

Çalışanlarla müzakereler

RBS Grubu, farklı işletme ve ülkelerdeki işçi sendikaları ve çalışma konseyleri gibi çalışan temsilcilerinin görüşlerine önem verir. Avrupa Çalışan Konseyimiz, seçilmiş temsilcilere ve yönetime RBS Grubunun Avrupa faaliyetlerindeki gelişmeleri görüşme olanağı sağlamaktadır. Stratejik planlarımızın gidişatı kapsamında uygun olan durumlarda çalışan temsilcileriyle görüşmeler devam etmektedir.

Personel eğitimi ve gelişimi

RBS Grubu, tüm çalışanlarına eğitim ve gelişim fırsatları sunma ve bu sayede iş hedeflerine ulaşılmasına ve üst düzey müşteri hizmetleri sunulmasına katkıda bulunma konusunda kararlı bir duruş sergilemektedir.

Müşteri ile iletişim halindeki tüm çalışanlarımız, ön büro çalışanlarının profesyonelleşmesini desteklemektedir ve kendilerinden beklenen mesleki standartların farkındadır. 2014 yıl sonu itibarıyla %86'sı ilgili mesleki gelişim programlarını tamamlamış olup iş arkadaşlarına işlerini iyi yapmaları ve müşterilere daha iyi hizmet etmelerine yönelik beceriler kazandırmaktadır. Çalışanlarımızda yetkinlik oluşturmak aynı zamanda etkili uyum davranışları sağlanması konusunda da kritik öneme sahiptir. RBS Grubu, kilit riskleri doğru şekilde yönetmek üzere gerekli olan süreç ve kontrollere ilişkin anlayışlarını geliştirmek için tüm çalışanlarına yönelik zorunlu eğitim modülleri sunmaktadır.

Çeşitlilik ve kaynaşma

RBS Grubu, 2020 yılında seçilmiş iş alanlarındaki müşteri hizmeti, güven ve destek konusunda bir numara olmayı hedeflemektedir. Bu tutku, RBS Grubunu çalışılacak en iyi yer yapmaya yönelik çalışan bağlılığı ile desteklenmektedir. Bu nedenle, hem müşterilerimiz hem de çalışma arkadaşlarımız için farklılığa değer vermek esastır. Kaynaşma politikası standardımız, küresel olarak tüm çalışanlarımız için geçerli olup çeşitlilik ve kaynaşma stratejimiz Yönetim Kurulu ve İcra Komitesi tarafından uygun bulunmaktadır.

2014/15 dönemindeki yaklaşımımız, çalışan yaşam döngüsünün tüm aşamalarında kaynaşma gerçekleştirmeye odaklanmaktadır. 2014 yılında, tüm çalışanlar için banka genelinde 2015'te de devam edecek olan bir bilinçsiz önyargı eğitimi sunmaya başladık. RBS Grubu bünyesindeki üst düzey görevlerdeki kadın sayısını artırmaya yönelik bir hedef belirledik. Ayrıca, RBS Grubunda 15.000'in üzerinde üyesi bulunan çalışanların yönettiği ağırları desteklemeyi sürdürdük.

RBS Grubu, Opportunity Now (cinsiyet) kapsamındaki Platin sıralamasını ikinci yılında da koruyarak, Race for Opportunity (yarış) kategorisindeki sıralamasını Gümüşten Altına çıkararak, The Times dergisinin Kadınlar için En İyi 50 İşveren listesindeki yerini sekizinci kez peş peşe sürdürerek ve Stonewall İşyerinde Eşitlik Endeksi'ndeki (LGBT) sıralamasını yükselterek bu yıl da Eşitlik, Çeşitlilik ve Kaynaşma konusundaki çalışmalarıyla takdir kazanmıştır.

Refah

Çalışanlarımızın refahını sağlamak ve desteklemek, RBS Grubunun taşıdığı önemli bir sorumluluktur. Çalışanların beden ve ruh sağlıklarını korumalarına yardımcı olmak ve sağlık sorunları yaşadıklarında onları desteklemek amacıyla Lifematters ve RBS Grubu Çalışan Yardım Programı gibi pek çok farklı sağlık yardımı ve hizmeti sunulmaktadır. Çalışanlarımızın en sağlıklı şekilde çalışabilmelerine engel olan sorunları hedef olarak bu hizmetleri geliştirmeye ve desteklemeye devam ediyoruz. Lifematters Online aktivitesi, 2014'te tanıtım turları, sağlık fuarları ve iç iletişim yoluyla teşvik edilerek önemli ölçüde geliştirilmiş olup 2013 yılı sonlarında başlatılan Lifematters Uygulamasının popülaritesi artmaya devam etmiştir. Ayrıca 2014'te RBS Grubu, Birleşik Krallık'ın ruh hastalıkları belirtilerine meydan okumaya yönelik en büyük programı olan Time to Change (Değişim Zamanı) programına da kaydolmuştur.

Sürdürülebilirlik

RBS Grubunda sürdürülebilirlik, işimizi, müşterilerimize ve içinde yaşadıkları topluma yönelik uzun vadeli fikir ve destek üzerine inşa etmek anlamına gelmektedir. Temel sorumluluğumuz yasalara uymak ve işimizin güvenli finansal dayanaklara sahip olmasını sağlamaktır. Bu konuma gelmek için finansal krizden bu yana yıllardır büyük çaba sarf etmekteyiz. Bu, RBS Grubunun tüm faaliyetlerinin temelini oluşturmakta ve çalışanların günlük yaşamlarını ve işlerini yürütmelerine olanak tanımaktadır. Bir kredi sağlayıcısı olarak bulunduğumuz konum ekonomik büyümeyi desteklemekte ve topluma daha kapsamlı faydalar sağlamaktadır.

Ancak amacımız daha da ileriye giderek etrafımızdaki dünyayı olumlu bir şekilde iyileştirmektir. İşletmelerimiz kapsamında bu konuma gelebilmek için önümüzde daha çok yol olduğunu biliyoruz. Bu nedenle, sürdürülebilirlik yalnızca RBS Grubunun üstlendiği sorumluluklar ve yükümlülüklerle değil aynı zamanda hissedarlarımız için önemli olan konularda da liderliği üstlenmekle ilgilidir.

Sürdürülebilir Bankacılık Komitesi, tüm hissedar gruplarının uzun vadeli çıkarlarını göz önünde bulundurarak yönetimin sürdürülebilir bankacılık ve itibar sorunlarını nasıl belirlediğini denetlemek ve izlemekle sorumludur.

Yaklaşımımız ve ilerlememize ilişkin daha fazla bilgi için rbs.com/sustainable adresinde bulunan RBS Grubu Sürdürülebilirlik Raporunu okuyun.

İş sürekliliği

Grubun iş faaliyetleri ve finansal konumu, gelecekteki gelişimini ve performansını etkileyebilecek etmenler ve maruz kaldığı finansal riskleri ve sermayesini yönetmeye ilişkin hedefleri ve politikaları Finansal değerlendirmede ele alınır. Grubun gelecekteki sonuçlarını ciddi şekilde etkileyebilecek risk faktörleri 288 ila 307. sayfalarda sunulmaktadır. Grubun 2014 yılındaki düzenleyici sermaye kaynakları ve önemli gelişmeleri ve gelecekteki beklenen gelişmeler 59 ila 67. sayfalarda detaylı bir şekilde açıklanmıştır. 68 ila 78. sayfalarda bulunan likidite ve fonlama bölümü, temel ölçütlerdeki değişimler ve likidite rezervlerinin oluşturulması da dahil olmak üzere Grubun fonlama ve likidite profilini tanımlar.

Grubun tahminlerini, öngörülerini ve ilgili diğer kanıtları inceleyen direktörler, Grubun ve şirketin öngörülebilir bir gelecekte faaliyetlerine devam edeceği konusunda makul bir beklentiye sahiptir. Bu nedenle, Grubun ve şirketin finansal tabloları iş sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Kurumsal yönetim

Finansal raporlamaya ilişkin iç kontrol

Grubun finansal raporlamalarına ilişkin iç kontroller, RBS Grubu düzeyindeki kontrollerle tutarlıdır. RBS Grubunun 2002 yılında yürürlüğe giren ABD Sarbanes-Oxley Yasası'nın 404. Bölümüne uyması ve 31 Aralık 2014 itibarıyla finansal raporlamalara ilişkin iç kontrollerin etkinliğini değerlendirmesi gerekmektedir.

RBS Grubu, Treadway Komisyonunu Destekleyen Kuruluşlar Komitesi tarafından "İç Kontrol - Bütünleşik Çerçeve" raporunda belirtilen kriterleri temel alarak 31 Aralık 2014 itibarıyla finansal raporlamalara ilişkin iç kontrollerin etkinliğini değerlendirmiştir.

Yönetim bu değerlendirme doğrultusunda, RBS Grubunun finansal raporlamaya ilişkin iç kontrollerinin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla etkin olduğu sonucuna varmıştır.

RBS Grubu denetçileri, RBS Grubunun finansal raporlamaya ilişkin iç kontrollerinin etkinliğini denetlemiş ve olumlu bir görüş bildirmiştir.

RBS Grubunun finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolleriyle ilgili yönetim raporu, RBS Grubunun Form 20-F Yıllık Raporunun bir parçası olarak Menkul Kıymetler ve Borsalar Komisyonu ile birlikte dosyalanacaktır.

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu, Banka için ana karar alma forumudur. Grup faaliyetlerinin ve işlerinin yönetimi, Grup stratejisinin oluşturulması ve sermaye dağılımı ve artırılması konularında tüm sorumluluk Yönetim Kurulundadır ve Kurul aynı zamanda finansal ve operasyonel performansa ilişkin olarak hissedarlara karşı sorumludur. Yönetim Kurulu stratejik sorunları ele alır ve Grup stres senaryolarını ve belirlenen hafifletici unsurları göz önünde bulundurarak Grubun risk iştahını onaylar, izler ve Grubun iş faaliyetlerinin karşı karşıya olduğu uzun vadeli stratejik tehditleri belirler ve bu şekilde Grubun riski etkin bir şekilde yönetmesini sağlar. Kurulun iş tanımına Kurul kararını bekleyen Banka faaliyetlerine ilişkin temel hususlar dahildir ve bu hususlar en az yılda bir kez incelenmektedir.

Kurulun, İcra Başkanı ve Finans Direktörü de dahil olmak üzere yönetime belirli sorumluluklar atadığı birçok alan bulunmaktadır. Bunlar, Yönetim Kurulunun ve/veya Komitelerinin değerlendirmesinden önce üst düzey stratejik sorunların incelenmesinin ve risk iştahının, risk politikalarının ve risk yönetimi stratejilerinin ele alınmasının yanı sıra Grup faaliyetlerinin operasyonel yönetimine ilişkin sorumluluğu içermektedir.

Grup genelindeki iş taahhütlerine ilişkin olarak özel verilmiş yetkiler de mevcuttur.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı'nın görevleri farklıdır. Sorumlulukları net bir şekilde ayrılmıştır. Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu'nu yönetir ve icra yetkisi olan ve olmayan tüm yöneticilerin etkin bir şekilde işe bağlı olmasını ve katkıda bulunmasını sağlar. İcra Başkanı tüm Grup faaliyetlerinden sorumludur ve Yönetim Kurulu tarafından verilen yetki uyarınca hareket eder. İcra yetkisi olmayan yöneticiler kapsamlı iş tecrübesini ve ticari tecrübeyi bağımsız ve tarafsız yargıyla birleştirir ve icra yetkisi olan yöneticilere ve liderlik ekibine bağımsız bir sorgulama sağlar.

Grup Denetim Komitesi en az üç bağımsız icra yetkisi olmayan yöneticiden oluşur ve Grubun finansal faaliyetlerinin açıklanmasına yönelik sorumlulukların yerine getirilmesi konusunda Yönetim Kuruluna destek verir. Grubun muhasebe politikalarını, finansal raporlama ve mevzuata uygunluk uygulamalarını, Grup sistemini ve iç kontrol standartlarını inceler, iç denetim ve dış denetime yönelik Grup süreçlerini izler ve Risk ve Denetim Komitelerinin uygulamalarını inceler.

Yönetim Kurulu Risk Komitesi en az üç bağımsız icra yetkisi olmayan yöneticiden oluşur. Gruba ve risk stratejisine ilişkin mevcut ve potansiyel risk durumlarına karşı Yönetim Kurulu'na gözetim ve tavsiye sağlar. Grubun risk iştahına ilişkin performansını inceler ve Grup Politikası Çerçevesinin işleyişini gözetir.

Grup Performans ve Ücretlendirme Komitesi en az üç bağımsız icra yetkisi olmayan yöneticiden oluşur ve Grubun ücretlendirme politikası üzerinde gözetim sahibidir. Aynı zamanda üst düzey yönetici ücretlendirmesini değerlendirir ve icra yetkisi olan yöneticilerin ücretine ilişkin olarak Yönetim Kurulu'na tavsiyede bulunur.

Grup Aday Gösterme Komitesi icra yetkisi olmayan tüm yöneticilerden oluşur. Yönetici seçimi ve ataması hususunda Yönetim Kurulu'na destek verir. Yönetim Kurulu'nun yapısını, boyutunu ve birleşimini ve Kurul komitelerine ilişkin üyelik ve başkanlık hususlarını inceler.

Direktörler Raporu

Sürdürülebilir Bankacılık Komitesi bağımsız, icra yetkisi olmayan yöneticilerden oluşur ve Üst Düzey Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi tarafından yönetilir. Yönetimin sürdürülebilirliği ve diğer Kurul komitelerince halihazırda ele alınmış olanlar dışında tüm hissedar gruplarına ilişkin itibar sorunlarını nasıl belirlediğini gözetmek ve değerlendirmekten sorumludur.

İcra Komitesi Grubun en kıdemli yöneticilerinden oluşur ve Grup faaliyetlerini yönetmek hususunda Grup İcra Başkanı'na destek verir. Stratejik sorunları ve girişimleri inceler, finansal performansı ve sermaye dağılımlarını izler ve risk stratejisi, politikası ve yönetimini değerlendirir.

Hisse sermayesi

Adi ve imtiyazlı senetlere ilişkin 31 Aralık 2014 tarihli ayrıntılar, hesaplarda Not 26'da gösterilmiştir.

Yöneticiler

Yönetim Kurulu'nun mevcut durumdaki üyeleri 2. sayfada gösterilmektedir.

Sandy Crombie, Alison Davis, Robert Gillespie, Philip Hampton, Penny Hughes, Ross McEwan, Brendan Nelson ve Baroness Noakes, yıl boyunca finansal tabloların imzalandığı tarihe kadar görev yapmıştır.

Tony di Iorio 26 Mart 2014 tarihinde görevden ayrılmıştır.

Nathan Bostock 28 Mayıs 2014 tarihinde görevden ayrılmıştır.

Phillip Scott 31 Ekim 2014 tarihinde görevden ayrılmıştır.

Morten Friis 10 Nisan 2014 tarihinde Yönetim Kurulu'na atanmıştır.

Ewen Stevenson 19 Mayıs 2014 tarihinde Yönetim Kurulu'na atanmıştır.

Yönetim Kurulu, 25 Şubat 2015 tarihinde Howard Davies'in Haziran sonundan itibaren icra yetkisi olmayan yönetici olarak ve 1 Eylül 2015 tarihinden itibaren Başkan olarak atanmasını onaylamıştır. Philip Hampton, 31 Ağustos 2015 tarihinde yönetici ve Başkanlık görevlerinden ayrılacaktır.

Tüm yöneticiler, Yıllık Genel Kurul Toplantısında hissedarlar tarafından aday gösterilmelidir.

Yönetici menfaatleri

Yöneticilerin 31 Aralık 2014 tarihinde bir holding şirketindeki hisselerinden elde ettiği menfaatler, ilgili şirketin Rapor ve Hesaplarında açıklanmıştır. Yöneticilerin hiçbiri 1 Ocak 2014 ve 25 Mart 2015 tarihleri arasındaki dönemde holding şirketinin borç sermayesinden veya Banka'nın hisselerinden veya borç sermayesinden veya Banka'nın bağlı ortaklıklarından menfaat elde etmemiştir.

Yönetici tazminatları

2006 tarihli Şirketler Kanunu'nun ("Şirketler Kanunu") 236. bölümü uyarınca direktörlere, Grup Yönetim ve İcra Komiteleri'nin üyelerine, PRA/FCA Onaylı Kişilere ve Grup'un bağlı kuruluşlarındaki bazı yönetici ve/veya görevlilere holding şirketi tarafından Üçüncü Taraf Tazminat Provizyonları tahsis edilmiştir.

Şirketler Kanunu'nun 236. bölümü uyarınca, Grup'un emeklilik planlarındaki tüm vekillere Emeklilik Planı Tazminat Provizyonları tahsis edilmiştir.

Bilanço sonrası olaylar

Not 42'deki ayrıntıların dışında, yıl sonundan hesaplarda değişiklik veya ek açıklama gerektirecek olan bu hesapların onaylandığı tarihe kadar geçen sürede herhangi önemli bir olay gerçekleşmemiştir.

Siyasi yardımlar

2014 yılı boyunca, Birleşik Krallık veya AB'de hiçbir siyasi yardım ve harcama yapılmamıştır.

Yöneticilerin denetçilere yaptığı açıklamalar

Bu raporun onaylandığı tarihte yöneticilerin her biri aşağıdakileri onaylar:

(a) yöneticinin bildiği kadarıyla Banka denetçilerinin farkında olmadığı bir denetim bilgisi yoktur ve

(b) yönetici, ilgili denetim bilgilerinden haberdar olmasını sağlayacak ve Banka denetçilerinin de bu bilgiye ulaştığını tespit etmesine yardımcı olacak tüm önlemleri almıştır.

Yöneticiler yukarıda belirtilen onayı vermiştir ve bu onay Şirket Kanunu'nun 418. bölümü hükümleri uyarınca yorumlanmalıdır.

Denetçiler

Denetçiler, Deloitte LLP, göreve devam etmek istediklerini belirtmiştir. Deloitte LLP'yi Banka denetçisi olarak yeniden atama kararı bir sonraki Yıllık Genel Kurul Toplantısı'nda sunulacaktır.

İhale sürecinin ardından Ernst & Young LLP, 31 Aralık 2016 tarihinde sonlanan finansal yıl için Deloitte'nin yerine şirket denetçisi olarak atanacaktır.

Yönetim Kurulu'nun talebiyle

Aileen Taylor
Sekreter
25 Mart 2015

The Royal Bank of Scotland plc
İskoçya'da No. SC90312 ile kayıt edilmiştir.

Direktörlerin sorumluluklarının bildirimi

Bu bildirim, 169. sayfadaki raporda belirtilen denetçi sorumluluklarıyla birlikte okunmalıdır.

Yöneticiler Yıllık Rapor ve Hesapların hazırlanmasından sorumludur. Yöneticiler, IAS Yönetmeliği (1606/2002 No'lu Avrupa Komisyonu Yönetmeliği) Madde 4 uyarınca Grup hesaplarını hazırlamalı ve 2006 tarihli Şirketler Kanunu uyarınca Avrupa Birliği tarafından benimsenen Uluslararası Finansal Raporlama Standartları doğrultusunda her finansal yıl için Banka hesaplarını hazırlamalıdır. Grubun ve Banka'nın finansal durumunu, performansını ve nakit akışını makul bir şekilde sunan hesapları hazırlamakla sorumludurlar. Yöneticilerin bu hesapları hazırlarken aşağıdaki hususları gerçekleştirmesi gerekir:

- uygun muhasebe politikalarını seçmeli ve bunları doğru bir şekilde uygulamalıdır;
- makul ve sağduyulu yargılarda öngörülerde bulunmalıdır ve
- geçerli muhasebe standartlarının hesaplarda açıklanan maddi değişikliklere tabi şekilde izlenip izlenmediğini belirtmelidir.

Yöneticiler, Yıllık Raporun ve Hesapların 2006 tarihli Şirketler Kanunu'yla uyumlu olduğundan emin olmalarını sağlayan, Grubun finansal durumunu istenen zamanda makul bir kesinlikle açıklayan uygun muhasebe kayıtlarını saklamakla sorumludur. Aynı zamanda Banka'nın ve Grubun varlıklarını korumakla ve dolayısıyla dolandırıcılık ve diğer usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespit edilmesi için uyum adımları atmakla sorumludurlar.

Yöneticiler bilgileri dahilinde aşağıdakiler onaylar:

- Uluslararası Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan finansal tablolar, bir bütün olarak konsolidasyona dahil olan Banka'nın ve ortaklıkların varlıkları, yükümlülükleri, finansal durumu ve kar veya zararına ilişkin doğru ve makul bir görüş sunar ve
- Stratejik rapor (Finansal incelemeyi de içermek üzere) karşılaştıkları başlıca riskler ve belirsizliklerin tanımlarıyla birlikte bir bütün olarak konsolidasyona dahil olan Banka'nın ve ortaklıkların faaliyet gelişimleri, performansları ve konuları hakkında makul bir bilgi sağlar.

Yönetim Kurulu'nun talebiyle

Philip Hampton
Yönetim Kurulu Başkanı

Ross McEwan
İcra Başkanı

Ewen Stevenson
Finans Direktörü

25 Mart 2015

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Başkanı
Philip Hampton

İcra yetkisine sahip yöneticiler
Ross McEwan
Ewen Stevenson

İcra yetkisine sahip olmayan yöneticiler
Sandy Crombie
Alison Davis
Morten Friis
Robert Gillespie
Penny Hughes
Brendan Nelson
Baroness Noakes

The Royal Bank of Scotland plc'nin üyeleri için bağımsız denetçinin raporu

The Royal Bank of Scotland plc ("Banka") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaklardır) 31 Aralık 2014 tarihinde sonlanan yıl için muhasebe politikaları, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bilançolar, konsolide gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişikliği beyanları ve 31 Aralık 2014 tarihinde sonlanan yıl için nakit akışı beyanlarından oluşan finansal tablolarını ve ilgili 1 ila 42 notlarını ve Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi bölümünde "denetlenmiş" olarak belirtilen bilgileri denetledik. Hazırlıkları sırasında uygulanan finansal raporlama çerçevesi, yasalarca ve Avrupa Birliği tarafından benimsenen Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (IFRS) ve 2006 tarihli Şirketler Kanunu hükümleri uyarınca uygulanan Banka finansal tablolarına göre uygulanabilir.

Bu rapor, 2006 tarihli Şirketler Kanunu'nun 16. Kısımının 3. Bölümü uyarınca yalnızca toplu olarak Banka üyelerine yönelik olarak hazırlanmaktadır. Gerçekleştirdiğimiz denetim, bir denetçi raporunda Banka üyelerine belirtilmesi gereken hususları sunmak üzere hazırlanmıştır; başka bir amacı yoktur. Yasaların izin verdiği ölçüde, denetleme çalışması, hazırlanan bu rapor veya sunduğumuz fikirlerle yönelik olarak Banka veya topluca Banka üyeleri dışında hiçbir kuruma karşı sorumluluk üstlenmemektedir.

Yönetici ve denetçilerin sorumlulukları

Yöneticilerin sorumluluklarının bildirimi bölümünde daha detaylı bir şekilde açıklandığı gibi, yöneticiler finansal tabloların hazırlanmasından ve doğru ve makul bir görüş sunmaktan sorumludur.

Bizim sorumluluğumuz, uygulanabilir yasalar ve Denetlemeye ilişkin Uluslararası Standartlar (BK ve İrlanda) uyarınca finansal tablolara ilişkin denetimler gerçekleştirmek ve görüş bildirmektir. Bu standartlar, Denetim Uygulamaları Kurulu'nun Denetçiler için Etik Standartları uyarınca hareket etmemizi gerektirir.

Finansal tablo denetiminin kapsamı

Denetim, finansal tablolardaki miktarlar ve açıklamalara ilişkin olarak tablolarda dolandırıcılık veya hatalardan kaynaklı önemli yanlışlıklar bulunmadığına dair makul güvenceyi sağlamaya yeterli kanıt toplanması sürecini içerir. Bu süreç, finansal tabloların hazırlanması sırasında yöneticiler tarafından yapılan belirli muhasebe tahminlerinin uygunluğuna; muhasebe politikalarının Banka ve Grup şartlarına uygunluğuna ve bu politikaların tutarlı bir şekilde uygulanıp uygulanmadığı ve yeterince açıklanıp açıklanmadığına ve finansal tabloların genel sunumuna ilişkin bir değerlendirmeyi de içerir. Buna ek olarak, denetlenen finansal tablolardaki maddi tutarsızlıkları belirlemek üzere yıllık rapordaki finansal ve finansal olmayan bilgileri okuduk. Tablolarda maddi hatalar veya tutarsızlıklar belirlemediğimiz halde, raporumuza yönelik etkileri göz önünde bulundururuz.

Görüş

Görüşümüz:

- finansal tablolar 31 Aralık 2014 itibarıyla Grup ve Banka'nın faaliyet durumuna ve Grubun sona erecek yıldaki kaybına ilişkin doğru ve makul bir görüş sağlamaktadır;
- Grubun finansal tabloları Avrupa Birliği tarafından kabul edilen IFRS uyarınca uygun şekilde hazırlanmıştır;
- Banka'nın finansal tabloları Avrupa Birliği tarafından kabul edilen IFRS uyarınca ve 2006 tarihli Şirketler Kanunu hükümlerinde uygulandığı gibi uygun şekilde hazırlanmıştır ve
- finansal tablolar, 2006 tarihli Şirketler Kanunu gereklilikleri ve Grubun finansal tablolarına ilişkin olarak IAS Yönetmeliği'nin 4. Maddesi uyarınca hazırlanmıştır.

IASB tarafından belirtildiği gibi IFRS ile ilgili özel düşüncemiz

Muhasebe ilkelerinde açıklandığı üzere Grup, Avrupa Birliği tarafından benimsenen IFRS'yi uygulama konusundaki yasal sorumluluğuna ek olarak, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından yayımlanan IFRS'yi de uygulamıştır.

Kanaatimize göre Grup'un mali tabloları, IASB tarafından yayımlanmış IFRS'ye de uygundur.

2006 tarihli Şirketler Kanunu'nun öngördüğü diğer husus hakkındaki düşüncemiz

Kanaatimize göre Strateji Raporu ve yöneticilerin finansal tabloların hazırladığı finansal yıl için hazırladığı raporda sağlanan bilgiler, finansal tablolara tutarlıdır.

İstisna olarak bildirmemiz gereken hususlar

- 2006 tarihli Şirketler Kanunu'na göre size mutlaka rapor etmemiz gereken aşağıdakiler gibi hiçbir olumsuzluk bulamadık:
- Banka yeterli muhasebe kaydını tutmamıştır veya ziyaret etmediğimiz şubelerden denetimi gerçekleştirmek için yeterli geri dönüş alınamamıştır veya
- Banka'nın finansal tabloları muhasebe kayıtları ve sağlanan bilgilerle tutarlı değildir veya
- Yasalar gereği belirlenen yönetici ücretlendirmelerine ilişkin bazı açıklamalar yapılmamıştır veya
- denetim için gerekli tüm bilgi ve açıklamalar edinilememiştir.

Deloitte LLP Chartered Accountants and
Statutory Auditor London nam ve hesabına
Michael Lloyd (Senior Statutory Auditor)
Londra, Birleşik Krallık
25 Mart 2015

Ne denetim ne de inceleme, bu yönde yapılan kontrollere rağmen ve özellikle ilk yayınlandığı andan itibaren finansal bilgilerde değişiklik yapıp yapılmadığına ilişkin olarak web sitesinin bakımı ve bütünlüğü konusunda güvence sağlamaz. Bu hususlar yöneticilerin sorumluluğundadır; ancak, bu alanda hiçbir kontrol prosedürü kesin güvence sağlayamaz.

Birleşik Krallık'ta finansal tabloların hazırlanması ve yayınlanması konusunda geçerli olan mevzuat, diğer bölgelerdeki mevzuatlardan farklıdır.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıl için konsolide gelir tablosu

	Not	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Alınacak faiz		12.805	14.151	15.109
Ödenecek faiz		(3.939)	(5.521)	(6.523)
Net faiz geliri	1	8.866	8.630	8.586
Alınacak ücret ve komisyonlar		4.320	4.598	4.747
Ödenecek ücret ve komisyonlar		(842)	(892)	(947)
Alım satım işlemlerinden elde edilen gelir		1.190	2.860	1.295
Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç		6	162	454
Diğer faaliyet gelirleri		1.078	1.397	1.127
Faiz dışı gelirler	2	5.752	8.125	6.676
Toplam gelir		14.618	16.755	15.262
Personel giderleri		(5.683)	(5.929)	(6.547)
Tesisler ve ekipmanlar		(2.059)	(1.994)	(1.799)
Diğer idari giderler		(4.361)	(6.530)	(4.804)
Değer kaybı ve amortisman		(926)	(1.109)	(1.415)
Şerefiye ve diğer gayri maddi varlıkların defterlerden düşülmesi		(523)	(423)	(51)
Faaliyet giderleri	3	(13.552)	(15.985)	(14.616)
Değer düşüklüğü ibralarından/(zararlarından) önce kâr		1.066	770	646
Değer düşüklüğü ibraları/(zararları)	13	1.337	(8.137)	(4.945)
Vergi öncesi faaliyet kârı/(zararı)		2.403	(7.367)	(4.299)
Vergi borcu	6	(2.033)	(307)	(51)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kâr/(zarar)		370	(7.674)	(4.350)
Vergiler düşüldükten sonra durdurulan faaliyetlerden elde edilen kâr/(zarar)		(3.486)	410	490
Dönem (yıl) zararı		(3.116)	(7.264)	(3.860)
Şuna atfedilebilir:				
Azınlık hisseleri		57	(13)	19
İmtiyazlı hissedarlar	7	61	58	58
Adi hissedarlar		(3.234)	(7.309)	(3.937)
		(3.116)	(7.264)	(3.860)

188 - 284 arasındaki sayfalarda bulunan notlar, 176 - 186 arasındaki sayfalarda bulunan muhasebe ilkeleri ve finansal incelemenin denetlenmiş bölümleri: 33 ila 163. sayfalarda bulunan sermaye ve risk yönetimi bölümü, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıl için konsolide kapsamlı gelir tablosu

	Not	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Dönem (yıl) zararı		(3.116)	(7.264)	(3.860)
Yeniden sınıflandırma kapsamına girmeyen kalemler				
Tanımlanmış sosyal hak planlarına ilişkin aktüaryal (kayıplar)/kazançlar	4	(100)	443	(2.130)
Vergi		(36)	(246)	373
		(136)	197	(1.757)
Yeniden sınıflandırma kapsamına giren kalemler				
Satılabilir finansal varlıklar		132	(1.907)	(680)
Nakit akışı korumaları		1.412	(2.485)	1.022
Para birimi çevrilmesi		434	(197)	(787)
Vergi		(401)	1.101	(20)
		1.577	(3.488)	465
Diğer vergi sonrası kapsamlı gelirler/(kayıplar)		1.441	(3.291)	(2.222)
Yıllık toplam kapsamlı (kayıp)/gelir		(1.675)	(10.555)	(6.082)
Şuna atfedilebilir:				
Azınlık hisseleri		194	(10)	15
İmtiyazlı hissedarlar		61	58	58
Adi hissedarlar		(1.930)	(10.603)	(6.155)
		(1.675)	(10.555)	(6.082)

188 - 284 arasındaki sayfalarda bulunan notlar, 176 - 186 arasındaki sayfalarda bulunan muhasebe ilkeleri ve finansal incelemenin denetlenmiş bölümleri: 33 ila 163. sayfalarda bulunan sermaye ve risk yönetimi bölümü, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bilanço

	Not	Grup			Banka		
		2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Varlıklar	10	73.983	79.993	74.524	70.952	75.792	70.374
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler							
Bağlı ortaklıklardan alınacak tutarlar	10	2.333	15.058	21.875	24.839	41.110	65.671
Bankalara verilen diğer krediler ve avanslar	10	42.259	51.425	60.192	30.062	36.658	43.900
Bankalara verilen krediler ve avanslar	10	44.592	66.483	82.067	54.901	77.768	109.571
Holding şirketi ve bağlı ortaklıklardan vadesi gelmiş alacaklar	10	1.323	1.620	1.866	41.196	49.945	55.468
Müşterilere verilen diğer krediler ve avanslar	10	375.615	437.480	492.971	176.581	175.429	216.081
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	10	376.938	439.100	494.837	217.777	225.374	271.549
Repo anlaşmalarına tabi borç senetleri	29	22.923	51.970	87.159	14.332	30.546	55.320
Diğer borç senetleri		61.351	48.726	49.426	73.262	61.781	67.127
Borç senetleri	15	84.274	100.696	136.585	87.594	92.327	122.447
Hisse senetleri	16	5.203	8.278	13.872	4.880	7.301	12.766
Grup teşebbüslerine/girişimlerine yapılan yatırımlar	17	—	—	—	39.857	42.328	40.262
Ödeme bakiyeleri		4.710	5.634	5.717	3.381	3.492	3.090
Holding şirketi ve bağlı ortaklıklardan vadesi gelmiş alacaklar	14	2.738	3.413	7.200	9.268	8.967	14.953
Diğer türevler	14	351.844	285.990	437.901	350.557	283.913	434.885
Türevler	14	354.582	289.403	445.101	359.825	292.880	449.838
Gayri maddi varlıklar	18	7.765	12.352	12.403	917	1.127	1.033
Mülk, tesis ve ekipman	19	6.123	7.866	9.694	1.976	2.284	2.430
Ertelenmiş vergi	24	1.510	3.435	3.066	733	2.298	2.878
Ön ödemeler, gelir tahakkuku ve diğer varlıklar	20	4.413	5.904	6.104	2.203	3.246	4.433
Elden çıkarılan grupların varlıkları	21	81.033	790	304	— 844.996	— 826.217	—
Toplam varlıklar		1.045.126	1.019.934	1.284.274			1.090.671
Yükümlülükler							
Bağlı ortaklıklara ödenecek tutarlar	10	4.208	2.463	6.063	121.489	133.215	130.126
Bankalardaki diğer mevduatlar	10	59.642	62.700	96.197	52.966	47.078	79.457
Bankalardaki mevduat	10	63.850	65.163	102.260	174.455	180.293	209.583
Holding şirketi ve bağlı ortaklıklara ödenecek vadesi gelmiş diğer müşteri hesapları	10	5.843	5.207	5.778	29.240	47.399	84.992
Müşteri hesapları	10	394.999	472.304	519.197	173.516	193.553	256.334
İhraç edilmiş borç senetleri	10	41.996	59.746	83.278	36.743	51.538	71.494
Ödeme bakiyeleri		4.498	5.245	5.832	3.098	2.274	2.878
Açık pozisyonlar	22	23.028	28.004	27.541	16.590	17.898	14.074
Holding şirketi ve bağlı ortaklıklara ödenecek vadesi gelmiş diğer türevler	14	2.005	2.586	5.580	6.585	5.675	9.321
Türevler	14	350.783	286.133	436.085	354.747	288.507	439.152
Tahakkuklar, ertelenmiş gelirler ve diğer borçlar	23	12.262	14.753	12.027	5.622	7.201	7.355
Emeklilik yardımı yükümlülükleri	4	2.550	3.188	3.854	192	65	56
Ertelenmiş vergi	24	236	189	789	—	—	—
Holding şirketine ödenecek vadesi gelmiş borçlar	10	19.639	19.825	18.184	18.535	19.399	18.184
Diğer ikincil yükümlülükler	10	10.830	13.309	15.667	8.945	11.167	13.451
İkincil yükümlülükler	25	30.469	33.134	33.851	27.480	30.566	31.635
Elden çıkarılan grupların yükümlülükleri	21	71.284	3.210	135	—	—	—
Toplam borçlar		995.955	971.069	1.224.849	792.443	771.895	1.032.561
Azınlık hisseleri		2.385	79	137	—	—	—
Özkaynak	26	46.786	48.786	59.288	52.553	54.322	58.110
Toplam özkaynak		49.171	48.865	59.425	52.553	54.322	58.110
Toplam yükümlülükler ve özkaynak		1.045.126	1.019.934	1.284.274	844.996	826.217	1.090.671

188 - 284 arasındaki sayfalarda bulunan notlar, 176 - 186 arasındaki sayfalarda bulunan muhasebe ilkeleri ve finansal incelemenin denetlenmiş bölümleri: 33 ila 163. sayfalarda bulunan sermaye ve risk yönetimi bölümü, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Hesaplar 25 Mart 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Kurul adına aşağıdaki kişilerce imzalanmıştır:

Philip Hampton
Yönetim Kurulu

Ross McEwan
İcra Başkanı

Ewen Stevenson
Finans Direktörü

The Royal Bank of Scotland plc
Kayıt No. SC90312

31 Aralık 2014'te sona eren mali yıla ait özkaynak değişikliği beyanı

	Grup			Banka		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 Milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Adi sermaye						
1 Ocak ve 31 Aralık tarihlerinde	6.609	6.609	6.609	6.609	6.609	6.609
Hisse primi hesabı						
1 Ocak itibarıyla	26.290	26.081	25.375	26.290	26.081	25.375
Borç olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisse senetlerinin itfası	517	—	—	517	—	—
Sınır ötesi birleşme nedeniyle düzenlenen adi hisse senedi (1)	—	209	706	—	209	706
31 Aralık itibarıyla	26.807	26.290	26.081	26.807	26.290	26.081
Birleşme rezervi						
1 Ocak itibarıyla	10.800	10.881	10.881	(81)	—	—
Birleşme rezervinin çözülmesi	34	—	—	34	—	—
Sınır ötesi birleşme nedeniyle oluşturulan birleşme rezervi (1)	—	(81)	—	—	(81)	—
31 Aralık itibarıyla	10.834	10.800	10.881	(47)	(81)	—
Satışa hazır rezerv						
1 Ocak itibarıyla	359	1.750	2.220	302	1.443	1.925
Gerçekleşmemiş kazançlar/(kayıplar)	504	(844)	1.200	261	(558)	1.088
Gerçekleşmiş kazançlar	(409)	(1.063)	(1.880)	(323)	(939)	(1.781)
Vergi	(45)	516	210	12	356	211
Dağıtılmayan kârlara transfer	(9)	—	—	—	—	—
31 Aralık itibarıyla	400	359	1.750	252	302	1.443
Nakit akışı korunma rezervi						
1 Ocak itibarıyla	(86)	1.815	1.018	350	1.767	1.307
Özkaynakta muhasebeleştirilmiş tutar	2.869	(1.082)	2.107	1.625	(566)	1.700
Özkaynaktan gelirlere aktarılan tutar	(1.457)	(1.403)	(1.085)	(1.119)	(1.291)	(1.146)
Vergi	(334)	584	(225)	(101)	440	(94)
Dağıtılmayan kârlara transfer	34	—	—	—	—	—
31 Aralık itibarıyla	1.026	(86)	1.815	755	350	1.767
Döviz kuru rezervi						
1 Ocak itibarıyla	1.842	2.041	2.829	(357)	(291)	(302)
Net varlıkların yeniden çevrilmesi	403	(287)	(930)	110	(66)	11
Net varlıklarda yapılan koruma işlemlerinden elde edilen döviz	(82)	87	150	1	—	—
Vergi	(9)	1	(5)	—	—	—
İşletmenin elden çıkarılmasında kâr veya zarar değerlendirilmesi	—	—	(3)	—	—	—
Dağıtılmayan kârlara transfer	(392)	—	—	—	—	—
31 Aralık itibarıyla	1.762	1.842	2.041	(246)	(357)	(291)

31 Aralık 2014'te sona eren mali yıla ait özkaynak değişikliği beyanı

	Grup			Banka		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Dağıtılmayan kârlar						
1 Ocak itibarıyla	2.972	10.111	12.794	21.209	22.501	20.423
Adi ve imtiyazlı özkaynak hissedarlarına atfedilebilen kâr/(zarar)						
-devam eden faaliyetler	365	(7.661)	(4.369)	(2.058)	(1.199)	(781)
-durdurulan faaliyetler	(3.538)	410	490	—	—	—
Ödenmiş özkaynak imtiyazlı temettüleri	(61)	(58)	(58)	(61)	(58)	(58)
Citizens Financial Group ilk halka arz:						
-satışa hazır rezervlerden transferler	9	—	—	—	—	—
-nakit akışı koruma rezervlerinden transferler	(34)	—	—	—	—	—
-döviz kuru rezervlerinden transferler	392	—	—	—	—	—
Citizens Financial Group ilk halka arza ilişkin giderler	(45)	—	—	—	—	—
Emeklilik yardımı planlarında gerçekleştirilmiş aktüaryal						
-brüt	(100)	443	(2.130)	(107)	(13)	(126)
-vergi	(36)	(246)	373	16	6	26
Çalışan hisse planları kapsamında düzenlenmiş holding şirketi	(91)	(76)	30	(91)	(76)	30
Sermaye katkısı	—	—	2.870	—	—	2.870
Borç olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisse senetlerinin itfası	(517)	—	—	(517)	—	—
Hisse bazlı ödemeler						
-brüt	29	48	117	29	48	117
-vergi	3	1	(6)	3	—	—
31 Aralık itibarıyla	(652)	2.972	10.111	18.423	21.209	22.501
31 Aralık itibarıyla özkaynak	46.786	48.786	59.288	52.553	54.322	58.110
Azınlık hisseleri						
1 Ocak itibarıyla	79	137	128	—	—	—
Döviz düzenlemeleri ve diğer hareketler	113	3	(4)	—	—	—
Kontrol gücü olmayan paylara atfedilebilen kâr/(zarar)						
-devam eden faaliyetler	5	(13)	19	—	—	—
-durdurulan faaliyetler	52	—	—	—	—	—
Ödenmiş temettüler	(4)	(5)	—	—	—	—
Satışa hazır menkul kıymetlerdeki hareketler						
-gerçekleşmemiş kazançlar	37	—	—	—	—	—
-vergi	(13)	—	—	—	—	—
Nakit akışı koruma rezervlerindeki hareketler						
-özkaynakta muhasebeleştirilmiş tutar	18	—	—	—	—	—
- devam etmeyen faaliyetlerin elden çıkarılmasında kâr veya zarar	(18)	—	—	—	—	—
Artırılan özkaynak (2)	2.117	—	17	—	—	—
Geri çekilen özkaynak ve elden çıkarmalar	(1)	(43)	(23)	—	—	—
31 Aralık itibarıyla	2.385	79	137	—	—	—
31 Aralık itibarıyla toplam sermaye	49.171	48.865	59.425	52.553	54.322	58.110
Toplam özkaynak şunlara atfedilebilir:						
Azınlık hisseleri	2.385	79	137	—	—	—
Adi hissedarlar	46.786	48.786	59.288	52.553	54.322	58.110
	49.171	48.865	59.425	52.553	54.322	58.110

Notlar:

(1) Bkz. Not 26.

(2) Citizens Financial Group'un ilk halka arzına ilişkindir.

188 - 284 arasındaki sayfalarda bulunan notlar, 176 - 186 arasındaki sayfalarda bulunan muhasebe ilkeleri ve finansal incelemenin denetlenmiş bölümleri: 33 ila 163. sayfalarda bulunan sermaye ve risk yönetimi bölümü, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıl için nakit akışı tablosu

	Not	Grup			Banka		
		2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
İşletim faaliyetleri							
Devam eden faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi işletme		2.403	(7.367)	(4.299)	(959)	8	(818)
Devam etmeyen faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi (zarar)/kâr		(3.258)	606	775	—	—	—
<i>Aşağıdakilere yönelik düzenlemeler:</i>							
Değer kaybı ve amortisman		1.105	1.272	1.614	511	634	763
Şerefiye ve diğer gayri maddi varlıkların defterlerden düşülmesi		533	423	51	393	227	21
Bağlı ortaklıklardaki yatırımların gider yazılması		—	—	—	4.353	86	(120)
Değer düşüklüğü (ibraları)/zararları		(1.140)	8.449	5.214	(46)	2.536	1.548
Geri kurtarılanlar hariç zarar yazılan krediler ve avanslar		(5.052)	(3.975)	(3.555)	(2.567)	(1.892)	(1.823)
İkincil yükümlülüklerin faizi		1.302	1.314	1.207	1.234	1.241	1.134
Tanımlanan emeklilik planları gideri		463	513	512	13	11	(3)
Emeklilik planı kısıntı ve mahsuplaştırma kazancı		—	(3)	(38)	—	(3)	—
Tanımlanan emeklilik planlarına nakdi katkı		(1.063)	(817)	(888)	(28)	(41)	(26)
İbradan giderleştirilen diğer karşılıklar		2.478	4.407	2.853	1.453	913	1.590
Kullanılan diğer karşılıklar		(3.254)	(2.046)	(1.496)	(1.606)	(1.103)	(665)
Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç		(6)	(162)	(454)	—	(77)	(454)
Elden çıkarılan grupların yeniden sınıflandırılmasına ilişkin zarar		3.994	—	—	—	—	—
Döviz kuru farklarının ortadan kaldırılması		(881)	807	6.111	123	182	4.933
Diğer gayrinakdi kalemler		(137)	(5.208)	(1.778)	(384)	(2.483)	538
Ticari faaliyetlerden sağlanan net nakit (çıkışı)/girişi		(2.513)	(1.787)	5.829	2.490	239	6.618
İşletme varlıkları ve borçlarındaki değişiklikler		(11.605)	(18.983)	(36.173)	(30.276)	(22.151)	(56.567)
İşletim faaliyetlerinden elde edilen vergi öncesi net nakit akışı		(14.118)	(20.770)	(30.344)	(27.786)	(21.912)	(49.949)
(Ödenen)/alınan gelir vergileri		(302)	(195)	(92)	135	322	(84)
İşletim faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı	32	(14.420)	(20.965)	(30.436)	(27.651)	(21.590)	(50.033)
Yatırım faaliyetleri							
Menkul kıymet satışı ve vadesi		17.631	33.741	35.388	22.926	33.660	64.031
Menkul kıymetlerin satın alımı		(19.945)	(21.667)	(17.724)	(12.022)	(14.310)	(14.161)
Mülk, tesis ve ekipman satışı		1.161	888	2.099	164	83	137
Mülk, tesis ve ekipman satın alımı		(810)	(697)	(1.356)	(273)	(321)	(531)
İşletme payları ve gayri maddi varlıklara yapılan net (yatırım)/işletme varlıklarının tasfiyesi	33	(2.947)	4.237	8.245	(2.358)	1.646	(129)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı		(4.910)	16.502	26.652	8.437	20.758	49.347
Finansman faaliyetleri							
İkinci sınıf yabancı kaynak ihracı		1.438	2.285	2.968	833	1.864	2.754
Kontrol gücü olmayan paylara ilişkin işlemler		2.117	—	17	—	—	—
Sermaye katkısı		—	—	2.870	—	—	2.870
Kontrol gücü olmayan payların itfası		(1)	(43)	(23)	—	—	—
İkinci sınıf yabancı kaynak geri ödemesi		(4.181)	(1.868)	(264)	(4.121)	(1.868)	—
Ödenmiş temettüleri		(65)	(63)	(58)	(61)	(58)	(58)
İkincil yükümlülüklerin faizi		(1.308)	(1.395)	(1.114)	(1.236)	(1.325)	(1.031)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı		(2.000)	(1.084)	4.396	(4.585)	(1.387)	4.535
Döviz kuru değişikliklerinin nakit ve nakit değerler üzerindeki etkileri		682	402	(3.347)	541	604	(2.938)
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net (düşüş)/artış		(20.648)	(5.145)	(2.735)	(23.258)	(1.615)	911
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıklar		127.956	133.101	135.836	124.628	126.243	125.332
31 Aralık itibarıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	36	107.308	127.956	133.101	101.370	124.628	126.243

188 - 284 arasındaki sayfalarda bulunan notlar, 176 - 186 arasındaki sayfalarda bulunan muhasebe ilkeleri ve finansal incelemenin denetlenmiş bölümleri: 33 ila 163. sayfalarda bulunan sermaye ve risk yönetimi bölümü, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1. Hesapların ibrazı

Hesaplar, işletmenin sürekliliği esasına göre (bkz. sayfa 166'daki Direktörler raporu) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından yayımlanmış Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile IASB'nin IFRS Yorumlama Komitesi'nin Avrupa Birliği (AB) tarafından benimsenmiş yorumlarına (IFRS ile birlikte) uygun olarak hazırlanır. AB, IAS 39 "Finansal Araçlar: Kabul Edilmesi ve Ölçülmesi" metninin tamamını kabul etmemiş ve standartta bulunan koruma gerekliliklerinden bazılarını daha esnek hale getirmiştir. Grup, bu esneklikten faydalanmamıştır: finansal tablolar IASB tarafından düzenlendiği gibi IFRS uyarınca hazırlanmıştır.

Şirket, Birleşik Krallık'ta kurulmuştur ve İskoçya'da kayıtlıdır. Hesapları, 2006 yılı Şirketler Kanunu uyarınca ibraz edilmiştir. 9, 14, 16 ve 18 no'lu muhasebe ilkelerinde açıklanan yatırım amaçlı gayrimenkuller ve bazı finansal araçlar hariç olmak üzere hesaplar, ilk iktisap maliyeti ilkesine göre sunulmuştur.

Citizens, 31 Aralık 2014 tarihinde elden çıkarılmış bir grup olarak sınıflandırılmıştır; bu tarihteki varlıkları ve yükümlülükleri toplanmış ve ayrı bilanço başlıklarıyla sunulmuştur. Durdurulmuş bir hareket olarak ele alınmış ve önceki dönemler yeniden sunulmuştur.

Grup, 1 Ocak 2014 itibarıyla geçerli olacak şekilde birçok yeni ve revize edilmiş IFRS'leri kabul etmiştir.

"Finansal Varlıkları ve Finansal Yükümlülükleri Mahsuplaştırma (IAS 32'de yapılan değişiklikler)" finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin mahsuplaştırılması için standart kriterlerinin uygulanmasında tanımlanan tutarsızlıkları belirlemek için IAS 32'ye uygulama kılavuzu ekler.

"Yatırım Kuruluşları (IFRS 10, IFRS 12 ve IAS 27'de yapılan değişiklikler)", yatırım kuruluşları için geçerlidir; bu tür kuruluşlar kendi bağlı ortaklıklarını (kuruluşun yatırım faaliyetleriyle ilişkili hizmet verenlerden farklı olan) kâr veya zarar ile rayiç değerinde ölçer.

IFRIC 21 'Vergileri', belirli bir tarihte belirli koşullar karşılanmışsa kamu otoritelerine ödenecek vergilerin muhasebesinde rehberlik sağlar.

IAS 36 "Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Tutar Açıklamaları (IAS 36'da yapılan değişiklikler)", IAS 36'nın geri kazanılabılır tutarlar hakkındaki açıklama gereksinimlerini IASB'nin asıl amaçlarıyla uygun hale getirir.

IAS 39 "Türevlerin Devri ve Finansal Korumanın Muhasebeleştirilmesi (IAS 39'da yapılan değişiklikler)", bir türevin devri finansal koruma aracı şeklinde gösterildiği zaman devam etmeyen finansal korumanın muhasebeleştirilmesinden kurtulmayı sağlar.

Bu gereksinimlerin uygulanması, Grup hesaplarında önemli bir etki yaratmamıştır.

2. Konsolidasyonun temeli

Konsolide hesaplar, şirketin ve bağlı ortaklıkların (bazı yapısal kuruluşlar dahil) Grup tarafından kontrol edilen finansal tablolarını kapsar. Grup, söz konusu işletme (bir bağlı kuruluş) ile ilişkisi nedeniyle o işletmenin değişken getirileri üzerinde hakka sahipse ve bu getirileri diğer işletme üzerindeki yetkisi aracılığıyla etkileyebiliyorsa Grup, o işletmeyi kontrolü altında tutuyor demektir; bu yetki genellikle oy hakkının çoğunluğuna sahip olmaktan kaynaklanır. Bir bağlı kuruluş iktisap edilince, buna ait tanımlanabilir varlıklar, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülükler bunların rayiç değerleriyle konsolide hesaplara dahil edilir. Bir bağlı kuruluş, Grup tarafından kontrol edilmeye başladığı tarihten Grup bu kontrol yetkisini satış veya mevcut şartlardaki başka bir önemli değişiklik nedeniyle kaybedene kadar konsolide finansal tablolara dahil edilir. Grubun mevcut pay durumunda, söz konusu bağlı kuruluş üzerindeki kontrol yetkisini kaybetmesine neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak değerlendirilir.

Tüm gruplar arası bilançolar, işlemler, gelirler ve giderler konsolidasyonda ortadan kaldırılır. Konsolide hesaplar, tekdüze muhasebe ilkelerine göre hazırlanır.

3. Gelirin tahakkuku

Kredi ve alacaklar, satışa hazır veya vadesine kadar elde tutulacak varlıklar ve rayiç değerle ölçülenlerin dışındaki mali yükümlülüklerle işleyen faiz giderleri, efektif faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Efektif faiz yöntemi, bir finansal varlığın veya finansal yükümlülüğün (ya da finansal varlıklar ve yükümlülükler grubunun) itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve varlığın ya da yükümlülüğün beklenen ömrü üzerine faiz geliri ya da faiz gideri tahsis etme yöntemidir. Efektif faiz oranı gelecekte tahmin edilen nakit akışlarındaki kesin indirimlerin aracın ilk defter değerine oranıdır. Efektif faiz oranının hesaplanmasında aracın getirisinin müttemim parçası olan ödenecek veya alınacak hesap ücretlerini, iktisap veya ihraçtaki primler ya da indirimleri, erken itfa ücretlerini ve işlem masrafları dikkate alınır. Bir finansal aracın tüm sözleşmeye bağlı koşulları gelecekteki nakit akışlarını tahmin ederken dikkate alınır.

Alım-satım için tutulan veya kâr/zarar yöntemiyle rayiç değerleri tayin edilen finansal varlıklar ve yükümlülükler yine rayiç değerleriyle kaydedilir. Rayiç değerlerdeki değişimler kâr veya zarar olarak işleme konur.

Hizmetlerle ilgili ücretler, hizmetin müşteriye sunulması neticesinde doğan tahakkuklar üzerindeki haklar olarak muhasebeleştirilir. Düzenlemeler genellikle sözleşmeye dayalıdır ve hizmeti sunmanın maliyeti hizmetin sunulması tamamlanmış gibi işlem görür. Fiyat genellikle sabittir ve her zaman belirlenebilir. Bu ilkenin önemli ücret türlerine nasıl uygulandığı aşağıda belirtilmiştir.

Ödeme hizmetleri - Nakde çevrilen çekler, doğrudan krediler, Takas Merkezi Otomatik Ödemeleri (Birleşik Krallık elektronik mahsuplaşma sistemi) ve BACS ödemeleri (doğrudan borçları ve kredileri işleyen otomatik takas sistemi) dahil olmak üzere ödeme hizmetlerinden elde edilen gelirlerden oluşur. Bunlar genellikle işlem bazlı olarak belirlenir. İşlem veya ödeme gerçekleşince gelir elde edilir. Ödeme hizmeti ücretleri genellikle müşterinin hesabına aylık veya yıllık taksitlerle borç olarak kaydedilir. Gelir, sunulan hizmetlere ait dönemin sonuna tahakkuk eder, ancak anında borç kaydedilmez.

Kredi ve banka kartı ücretleri - kredi kartı faaliyetlerinden elde edilen ücretler şöyledir:

- Alınan komisyonlar: Bir kart sahibi kartını kullanarak her mal veya hizmet satın aldığı anda Grubun kartı çıkaran işletme olarak aldığı ücrettir. Grup ayrıca, kendi şubeleri ve ATM'leri aracılığıyla sağladığı nakit avanslar için diğer kart ihraççılarından da komisyon ücreti alır. Bu ücretler, işlem tamamlanınca tahakkuk ettirilir.
- Kredi kartı veya banka kartı sahibi tarafından ödenecek periyodik kredi kartı ücretleri ertelenir ve hizmet süresi boyunca kâr veya zarar olarak kaydedilir.

Kredi verme (kredi olanakları) - taahhüt ve kullanma ücretleri geri ödenmemiş olanağın yüzdesi olarak belirlenir. Belli bir kredi anlaşmasına girilmesi muhtemel değilse bu tür ücretler finansal aracın ömrü boyunca kâr veya zarar olarak işleme alınır, aksi takdirde ertelenir ve kredinin efektif faiz oranına dahil edilir.

Aracılık ücretleri - müşteri adına gerçekleştirilen menkul kıymetler, döviz, vadeli alım satım veya opsiyonlara ilişkin işlemler, belirli bir kanun uyarınca gelir kaydedilir.

Ticari finansman - ticari finansman provizyonundan elde edilen gelir, özel bir yasaya ilişkin olmadığı sürece finansman süresi boyunca kaydedilir. Aksi halde gelir, yasa uygulandığında kaydedilir.

Yatırım yönetimi - Yatırımların yönetilmesi karşılığında elde edilen ücretler, hizmetlerin sunulması tamamlanmış gibi gelir olarak kaydedilir. Bir yatırım yönetimi sözleşmesinin yürütülmesiyle doğrudan ilgili olarak ortaya çıkan artan maliyetler ertelenir ve ilgili gelirin muhasebeleştirilmesi gibi gider olarak işleme alınır.

4. Satış için tutulan varlıklar ve son verilen faaliyetler

Grubun kullanmaya devam etmek yerine bir satış işlemi aracılığıyla defter değerini geri kazanacağı bir duran varlık (veya elden çıkarılmış grup), Satış İçin Tutulan Varlık olarak sınıflandırılır. Satış İçin Tutulan Varlık olarak sınıflandırılmış bir duran varlık (veya elden çıkarılmış grup), defter değeri veya satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerle ölçülür. Varlık (veya elden çıkarılmış grup) bir iş birleşmesinin parçası olarak iktisap edilmişse satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerle ölçülür. Satış için tutulan varlık olarak sınıflandırılmış elden çıkarılan grupların varlık ve yükümlülükleri ile satış için tutulan olarak sınıflandırılmış duran varlıklar bilançoda ayrı ayrı gösterilir. Devam etmeyen faaliyetlere ilişkin vergi sonrası kâr veya zarar ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer ölçümü veya devam etmeyen faaliyetlerin elden çıkarılması ile kaydedilen vergi sonrası kazanç veya kayıptan oluşan devam etmeyen faaliyetlere ilişkin sonuçlar, gelir tablosunun ön yüzünde tek bir miktar olarak gösterilir. Bu miktarın analizi hesaplara ilişkin 20 No'lu Not kapsamında sunulmaktadır. Devam etmeyen faaliyet, ya elden çıkarılmış ya da satış için tutulan olarak sınıflandırılmış ya da (a) işletme veya faaliyetlerin gerçekleştirildiği coğrafyanın ayrı bir üst limitini temsil eden, (b) işletme veya faaliyetlerin gösterildiği coğrafi alanın ayrı bir üst limitinin tasfiyesi için tek düzenli bir planın bir parçası olan veya (c) yeniden satış düşünülmüş olarak alınmış bir bağılı ortaklık olan bir nakit yaratma birimi veya nakit yaratma birimi grubudur.

5. Çalışan sosyal hakları

Maaşlar, ücretli izin ve diğer sosyal haklar gibi kısa vadeli çalışan sosyal hakları, çalışanların ilgili hizmeti sundukları dönem boyunca tahakkuk esasına göre değerlendirilir. Çalışanlar, nakdi olarak veya RBS Grubu tarafından ihraç edilmiş borç araçları ya da RBSG hisseleri şeklinde farklı mükafatlar alabilir. Hisse bazlı mükafatlandırmanın nasıl yürütüleceği, 24 no'lu Muhasebe ilkesi maddesinde açıklanmıştır. Nakden veya borç araçları şeklinde mahsuplaştırılan değişken mükafatlandırma, hakkın kaybedilmesi ve geri alınması kriterleri de dikkate alınarak yılın başından değişken mükafatlandırma için belirlenen mahsuplaşma tarihine kadar kâr veya zarar olarak muhasebelendirilir.

Grup, hak kazanan çalışanlarına, emekli maaşı ve sağlık planları biçiminde bazı emeklilik sonrası hakları sunmaktadır.

Tanımlanan emeklilik planlarına yapılan katkılar, ödeme vadeleri gelince kâr veya zarar olarak muhasebelendirilir.

Tanımlanmış sosyal hak planlarında, tanımlanmış sosyal hak yükümlülüğü, tahmin edilen birim kredi yöntemi kullanılarak aktüeryal bazda hesaplanır ve elde edilen değere raporlama dönemi sonunda muadil vadeye ve plan yükümlülüğü para birimi cinsine sahip üst düzey kurumsal bonolardan elde edilecek rayiç piyasa getirileriyle belirlenen bir indirim uygulanır. Plan aktifleri rayiç değerleriyle ölçülür. Plan varlıkları ile plan yükümlülükleri arasındaki fark (tanımlanan net varlık veya yükümlülük) bilançoya girilir. Tanımlanan bir sosyal hak varlığı, Grup'un plandan elde ettiği getiriler veya bunun üzerinde yapılan katkı payı azaltımları şeklinde görülen herhangi bir ekonomik faydanın cari değeriyle sınırlıdır.

Kâr tutarı veya emeklilik maaşı gider kayıpları (işletme giderlerine dahil edilir), şunlardan oluşur:

- cari hizmet maliyeti
- net tanımlanan sosyal hak yükümlülüğü veya varlığı üzerinden plan yükümlülüklerine uygulanacak indirim oranıyla hesaplanan faiz
- bir planda değişiklik veya kısıntı yapılması sonucu ortaya çıkan geçmiş hizmet maliyeti
- mahsuplaşma kazançları veya kayıpları.

Kısıntı, Grubun plan kapsamındaki çalışan sayısında önemli bir azaltmaya gitmesi durumunda ortaya çıkar. Plan üzerinde yapılan değişiklikler ise Grup'un tanımlanmış bir sosyal hak planını yürürlüğe koyması veya yürürlükten kaldırması ya da mevcut bir tanımlanmış sosyal hak planı kapsamında ödenecek olan hakları değiştirmesi durumunda ortaya çıkar. Geçmiş hizmet maliyeti pozitif (sosyal haklar, tanımlanan sosyal fayda yükümlülüğünün değeri artacak biçimde değiştirilince veya bu şekilde yürürlüğe konunca) ya da negatif (sosyal haklar, tanımlanan sosyal fayda yükümlülüğünün değeri azalacak biçimde değiştirilince veya tamamen yürürlükten kaldırılınca) olabilir. Mahsuplaşma, sosyal hakların bir kısmı veya tamamı karşısındaki tüm ek yükümlülükleri ortadan kaldıran bir işlemdir.

Aktüeryal kazançlar veya kayıplar (tanımlanan net sosyal hak varlığının veya yükümlülüğünün yeniden ölçülmesi sonucu ortaya çıkan kazanç veya kayıplar), ortaya çıktıkları dönem içinde diğer kapsamlı gelirler kaleminde eksiksiz olarak muhasebeleştirilir.

6. Maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye

Grup'un iktisap ettiği maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş amortismanın ve değer düşüklüğü kayıplarının çıkarılmasıyla ortaya çıkan değerle belirtilir. Amortisman, ekonomik faydaların türünü en iyi yansıtan yöntemler kullanılarak, varlıkların tahmini ekonomik ömürleri boyunca kâr veya zarara uygulanır ve Yıpranma ve Amortisman kalemi altında muhasebeleştirilir. Bu tahmini ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir:

Bilgisayar yazılımı	3 - 12 yıl
Elde edilen diğer gayri maddi varlıklar	5 - 10 yıl

Dahili olarak oluşturulan şerefiye ve markalar üzerindeki harcamalar, gerçekleşmiş olarak amorti edilir. Şirket içinde kullanılan bilgisayar yazılımlarının geliştirilmesiyle ilgili doğrudan giderler, teknik fizibilite ve ekonomik uygulanabilirlik tesis edildikten sonra aktifleştirilir. Bu giderler arasında, maaş bordrosu, malzeme ve hizmet giderleri ve doğrudan genel işletme giderleri yer alır. Yazılım istendiği gibi işleme başlayınca giderlerin aktifleştirilmesi sonlandırılır. Geliştirme süreci boyunca ve sonrasında, birikmiş giderlerde yazılımdan elde edilmesi beklenen faydalara karşı bir değer düşüklüğü yaşanıp yaşanmadığı incelenir. Teknik fizibilite ve ekonomik uygulanabilirliğin tesis edilmesinden önce ortaya çıkan giderler, tüm eğitim giderleri ve genel işletme giderleri gibi meydana gelmiş olarak muhasebelendirilir. Bir yıldan uzun bir süre boyunca ekonomik faydalar üretmesi beklenen bilgisayar yazılımlarını kullanmak için yapılan harcamalar da aktifleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar arasında, bağlı kuruluşların ve ortak girişimlerin iktisap edilmesinden doğan şerefiye de vardır. Bir bağlı ortaklığın iktisap edilmesi üzerindeki şerefiye, devir fiyatının rayiç bedelinin, bağlı kuruluştaki mevcut payların rayiç değerinin ve kontrol gücü olmayan payların rayiç bedele göre ya da bağlı kuruluşun Grubun söz konusu bağlı kuruluşa ait tanımlanabilir varlıklar, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülüklerin net rayiç değerindeki payına göre hesaplanan değerinin aşan kısımlarıdır. Yatırım maliyeti Grubun söz konusu ortak girişimin tanımlanabilir varlıkları ve yükümlülüklerinin net rayiç bedelindeki payını aşıyorsa, ortak girişimin iktisap edilmesi sonucu şerefiye doğar. Şerefiye, başlangıç maliyetinden varsa sonraki değer düşüklüğü kayıplarının çıkarılmasıyla hesaplanır. İş ortaklarının iktisap edilmesinden doğan şerefiye, defter değerlerine dahil edilir. Bir bağlı kuruluşun, iş ortağının veya ortak girişimin elden çıkarılması sonucu ortaya çıkan kazanç veya kayıp, ilgili şerefiyenin rayiç değerini de içerir.

7. Mülk, tesis ve ekipman

Mülk, tesis ve ekipman kalemleri (yatırım amaçlı gayrimenkuller hariç, bkz. Muhasebe ilkesi 9), maliyetten birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü kayıplarının çıkarılmasıyla elde edilen tutarla gösterilir. Bir mülk, tesis veya ekipman kalemi farklı fayda ömürlerine sahip ana bileşenlerden oluşuyorsa bunlar ayrı ayrı muhasebeleştirilir.

Yıpranma, kâra veya zarara doğrusal olarak uygulanır ve bu mülk, tesis veya ekipmanın (sahip olunan veya işletme kiralamalarıyla kiralanan varlıklar dahil) tahmini fayda ömrü boyunca amortisman tabii tutarı zarar kaydedilir. Amortisman tabii tutar, bir varlığın maliyetinden artık değerinin çıkarılmasıyla elde edilen tutardır. Sahip olunan arsalarla amortisman uygulanmaz.

Grup'un mülk, tesis ve ekipmanlarının tahmini fayda ömürleri şu şekildedir:

Sahip olunan binalar	50 yıl
Uzun süreli kiralanmış mülkler (50 yıldan uzun süreli)	50 yıl
Kısa süreli kiralama	süresi dolmamış kira dönemi
Mülk intibakı giderleri	10 - 15 yıl
Bilgisayar ekipmanı	5 yıla kadar
Diğer ekipmanlar	4 - 15 yıl

Mülk, tesis ve ekipmanın artık değeri ile fayda ömrü her bilanço tarihinde yeniden incelenir ve önceki tahminlere göre meydana gelen değişiklikler gerektiği gibi güncellenir.

8. Maddi olmayan duran varlıklar ile mülk, tesis ve ekipmanın değer düşüklüğü

Grup her raporlama tarihinde, maddi olmayan duran varlıklarının veya mülk, tesis ya da ekipmanın değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bu tür bir değer düşüklüğü mevcutsa Grup varlığın geri kazanılabilir tutarını ve varsa değer düşüklüğü kaybını tahmin eder. Şerefiye de her yıl veya değer düşüklüğüne işaret eden olayların veya koşul değişikliklerinin mevcudiyetine göre daha sık olarak değer düşüklüğüne karşı test edilir.

Bir varlık diğer varlıklardan ya da varlık gruplarından bağımsız nakit akışları üretmiyorsa geri kazanılabilir tutar varlığın ait olduğu nakit üreten birim için belirlenir. Nakit üreten birim, diğer varlıklardan veya varlık gruplarından gelen nakit akışlarından büyük ölçüde bağımsız olan nakit akışları üreten en küçük tanımlanabilir varlık grubudur. Değer düşüklüğü testi amaçları doğrultusunda, bir işletme birleşmesi kapsamında elde edilen şerefiye, Grup'un bu birleşmeden fayda sağlaması beklenen her bir nakit üreten birimine veya kalem gruplarına tahsis edilir. Bir varlığın ya da nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerlerin yüksek olanıdır. Kullanımdaki değer, varlıktan veya nakit üreten birimin, gelecekteki nakit akışlarını tahmin etmede dikkate alınmamış olan, varlık veya nakit üreten birime özel riskler için ayarlanmış piyasa faiz oranlarını yansıtan bir oranla iskonto edilmiş, gelecekte elde edilecek nakit akışının cari değeridir. Maddi veya maddi olmayan bir duran varlığın geri kazanılabilir değeri onun defter değerinden düşükse derhal kâr veya zarar biçiminde bir değer düşüklüğü kaybı tahakkuk eder ve varlığın defter değeri kaybın tutarı kadar düşürülür. Artırılan defter değerinin değer düşüklüğü kaybı tahakkuk etmemişse maddi olmayan varlıklar (şerefiye hariç) veya mülk, tesis ve ekipman üzerindeki değer düşüklüğü kaybının geri alınması tahakkuk ettirilir. Şerefiyelerden meydana gelen değer düşüklüğü kayıpları ayrılmaz.

9. Yatırım amaçlı gayrimenkul

Yatırım amaçlı gayrimenkuller; kira geliri, sermaye getirisi veya her ikisini de elde etmek amacıyla tutulan, kendine ait veya kiralanmış mülklerden oluşur. Yatırım amaçlı gayrimenkullere amortisman uygulanmaz, bunlar rayiç değerleriyle gösterilir. Rayiç değerinde, aynı bölge ve durumdaki benzer gayrimenkullerin cari fiyatları temel alınır. Rayiç değerdeki bir değişimin neden olduğu kazanç veya kayıp, kâr ya da zarar olarak kaydedilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri, Diğer faaliyet gelirleri kaleminde kiranın süresi boyunca salt biçimde gösterilir. Ortaya çıkan kira gelirleri, toplam kira gelirlerinin ayrılmaz bir parçası olarak tahakkuk eder.

10. Yabancı para birimleri

Grubun konsolide mali tabloları, şirketin işlevsel para birimi olan Sterlin cinsinden gösterilmiştir.

Grubun işletmeleri ise, işlemlerini faaliyet gösterdikleri ana ekonomik ortamda geçerli olan kendi işlevsel para birimleriyle (yabancı para birimleri) ve bu para birimlerinin işlem tarihi itibarıyla geçerli olan döviz kurlarıyla kayıt altına alır. Yabancı para birimi cinsinden parasal varlıklar ve yükümlülükler, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan döviz kurlarıyla ilgili işlevsel para birimine çevrilir. Dövizle gerçekleştirilen işlemlerin mahsuplaştırılmasından ve parasal varlıkların/yükümlülüklerin çevrilmesinden doğan döviz farkları, yabancı faaliyetlere yapılan net yatırımlar veya diğer nakit akışları için gerçekleştirilmiş korunma amaçlı işlemlerden kaynaklananlar hariç olmak üzere (bkz. Muhasebe ilkesi 23) alım satım işlemlerinden elde edilen gelirler kaleminde raporlanır.

Yabancı para birimi cinsinden olan ve rayiç bedelleriyle gösterilen parasal olmayan kalemler, değerlerin belirlendiği tarihlerde geçerli olan döviz kurlarıyla ilgili işlevsel para birimine çevrilir. Parasal olmayan kalemlerin bu şekilde rayiç bedelleriyle ölçülmüş çeviri farkları, söz konusu varlığın rayiç bedel korunma işlemiyle korunmamış olması şartıyla hisse senetleri gibi satışa hazır parasal olmayan finansal varlıklardan kaynaklananlar hariç olmak üzere kâr veya zarar şeklinde tahakkuk ettirilir.

Şerefiye ve iktisaptan kaynaklanan rayiç değer ayarlamaları dahil olmak üzere yabancı faaliyetlerden doğan varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan döviz kurlarıyla Sterlin'e çevrilir. Yabancı faaliyetlerden doğan gelirler veya giderler, işlemlerin tarihleri itibarıyla geçerli olan döviz kurlarına yakın olmadıkları takdirde ortalama döviz kurlarıyla Sterlin'e çevrilir. Yabancı faaliyetlerdeki paraların çevrilmesinden doğan döviz çevrimi farkları, diğer kapsamlı gelirler kalemine tahakkuk ettirilir. Sermayede biriken tutar, yabancı bir faaliyetin elden çıkarılması durumunda sermayeden tekrar kâr veya zarara sınıflandırılır.

11. Kiralamalar

Kiralayan sıfatıyla

Varlıkların kiralınması maksadıyla müşterilerle imzalanmış olan sözleşmeler, varlık üzerindeki tüm hakları ve riskleri tamamen müşteriye devrediyorsa finansal kiralama işlemleri olarak sınıflandırılır; varlıkların kiralınması maksadıyla müşterilerle imzalanan diğer tüm sözleşmeler ise işletme kiralamaları olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamadan doğan alacaklar, kiralama için yapılan net yatırım asgari kira ödemesi olmak ve teminatsız artık değer bu kirayı gösteren faiz oranıyla iskonto edilmek suretiyle elde edilen tutarla Müşterilere verilen krediler ve avanslar kaleminde bilançoya kaydedilir. Finansal kiralama geliri, net yatırım üzerinden vergi öncesi sabit getiri oranı sunacak biçimde muhasebe kayıtlarına girilir ve alınacak faiz kalemine dahil edilir. Teminatsız artık değerler düzenli olarak gözden geçirilir; bunların değerinde bir azalma varsa gelir tahsisi revize edilir ve tahakkuk eden tutarlardaki olası bir azalma derhal tahakkuk ettirilir.

İşletme kiralamalarından elde edilen kira gelirleri, söz konusu varlığın kullanım zamanı/dönemini daha iyi gösteren sistematik bir yöntem yoksa kira süresi boyunca doğrusal bir temelde gelir olarak tahakkuk ettirilir. İşletme kiralaması varlıkları mülk, tesis ve ekipman kalemine dahil edilir ve fayda ömürleri boyunca amortismanına tabi tutulur (bkz. Muhasebe ilkesi 7). İşletme kiralamalarından doğan kira alacakları Diğer faaliyet gelirleri kalemine dahil edilir.

Kiracı sıfatıyla

Grubun varlık kiralamak için imzaladığı sözleşmeler ilke olarak işletme kiralamalarıdır. İşletme kiralamalarından doğan kira giderleri Tesis ve ekipman giderleri kalemi altında muhasebeleştirilir ve Gruba sunduğu faydayı daha iyi gösterecek başka bir sistematik yöntem yoksa kira süresi boyunca düz bir şekilde gider olarak kaydedilir.

12. Provizyonlar

Grup, borcu/yükümlülüğü mahsuplaştırmak için ekonomik faydaların devredilmesi gerekeceğini düşündüğünde ve söz konusu yükümlülük tutarı güvenli bir şekilde tahmin edilebildiğinde, geçmiş bir olaydan kaynaklanan borçları/yükümlülükleri için karşılık ayırmaktadır.

Grup'un yeniden yapılanmayla ilgili bir yapılanma yükümlülüğü bulunduğu, artıklık maliyetleri dahil olmak üzere yeniden yapılanma giderleri için bir karşılık ayırmaktadır. Grup yeniden yapılandırma için ayrıntılı bir resmi plana sahipse ve planın uygulanmasından etkilenecek kişilerde/tafaflarda geçerli bir beklenti oluşmuşsa veya bu planın ana özellikleri Grup tarafından duyurulmuşsa bir yükümlülük ortaya çıkar.

Grup ivazlı ve çok kapsamlı bir sözleşmeye sahipse sözleşme kapsamındaki mevcut yükümlülüğü bir karşılık olarak tanımlar. İvazlı ve çok kapsamlı bir sözleşme, Grubun akdi yükümlülüklerini karşılamak için üstlenmesi kaçınılmaz olan giderlerin beklenen ekonomik faydaları aştığı bir sözleşmedir. Grup kiralık bir mülkü boşaltırsa, kira bedelinden olası beklenen ekonomik faydaların (kira geliri gibi) düşülmesiyle hesaplanan bir tutar kadar karşılık ayrılır.

Şarta bağlı yükümlülükler, mevcudiyetleri sadece gelecekteki belirsiz olaylara bağlı olarak teyit edilebilen muhtemel yükümlülükler ya da herhangi bir ekonomik fayda yaratması olası olmayan veya yükümlülük miktarı güvenilir bir biçimde ölçülemeyen geçmişteki olaylardan doğan mevcut yükümlülüklerdir. Şarta bağlı yükümlülükler muhasebeleştirilmez, ancak mahsuplaştırmadan doğan herhangi bir ekonomik fayda olasılığı uzak değilse bunlarla ilgili bilgiler ifşa edilir.

13. Vergi

Cari ve ertelenmiş vergiden oluşan gelir vergisi kazanç veya zararları, duruma bağlı olarak diğer kapsamlı gelirler veya özkaynağa borç veya alacak kaydedilmiş olan kâr veya zararlar dışındaki kalemlerden doğan gelir vergileri hariç olmak üzere gelir tablosuna kaydedilir.

Cari vergi, söz konusu mali yılda kâr veya zarar, diğer kapsamlı gelir veya özkaynak şeklinde ortaya çıkan vergilendirilebilir kâr veya zararlar ilgili ödenecek veya geri alınabilir vergilerdir. Cari vergi için, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe konan oranlarla bir karşılık ayrılır.

Ertelenmiş vergi, bir varlığın ya da yükümlülüğün muhasebe amaçları kapsamındaki defter değeri ile vergi amaçları kapsamındaki defter değeri arasındaki geçici farklarla ilgili olarak ödenmesi veya geri alınması beklenen vergidir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri genellikle tüm vergilendirilebilir geçici farklar için tahakkuk ettirilirken, ertelenmiş vergi varlıkları geri alınmaları gerçekten olası oldukları zaman tahakkuk ettirilir. İşlemin gerçekleştiği zaman itibarıyla ne muhasebe ne de vergilendirilebilir kâr veya zararı etkileyen bir işlem (işletme birleşmeleri hariç) doğan varlık veya yükümlülüğün ilk tahakkukundan doğan geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez. Ertelenmiş vergi, varlıkların elde edileceği veya yükümlülüklerin mahsuplaştırılacağı dönemlerde geçerli olması beklenen vergi oranları kullanılarak ve bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe giren kanunlar ve vergi oranları temel alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, Grubun yasal açıdan uygulanabilir bir denkleştirme hakkı varsa ve bunlar aynı vergilendirme kurumu tarafından tek bir Grup şirketi ya da gelecekte cari vergi yükümlülüklerini ve varlıklarını eş zamanlı olarak net bazı mahsuplaştırmak isteyen aynı vergi grubu içindeki Grup şirketleriyle ilgiliyse denkleştirilebilir.

14. Finansal varlıklar

Finansal varlıklar, ilk tahakkukları esnasında vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, alım-satım için tutulanlar, kâr veya zarar yoluyla rayiç bedel atanamlar, kredi ve alacaklar veya satışa hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Normal yolla satın alınan ve krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar mahsuplaşma tarihlerinde tahakkuk ettirilir, finansal varlıklarda yapılan diğer tüm işlemler ise alım-satım tarihinde tahakkuk ettirilir.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar - Finansal bir varlık, sadece sabit veya belirlenebilir ödemeleri ve sabit bir vadesi varsa ve Grup bu varlığı vadesine kadar tutma niyetindeyse vadesine kadar tutulacak yatırım olarak sınıflandırılabilir. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar başlangıçta "rayiç bedel + işlemle ilgili doğrudan maliyetler" olarak hesaplanan rayiç bedelle tahakkuk ettirilir. Ardından da, efektif faiz yöntemi (bkz. Muhasebe ilkesi 3) - olası değer düşüklüğü kayıpları kullanılarak itfa edilmiş maliyetle hesaplanır.

Alım-satım için tutulan varlıklar - Bir varlık sadece kısa vadede satılmak amacıyla edinilmişse veya birlikte yönetilen ve kısa vadede kâr elde etme kanıtı olan bir finansal araçlar portföyünün bir parçasını oluşturuyorsa ya da bir türev araçsa (değişime açık bir korunma amaçlı işlem ilişkisi olmayan) alım-satım için tutulan varlık olarak sınıflandırılır. Alım-satım için bulundurulmuş finansal varlıklar, işlem maliyetlerinin kâr veya zarar biçiminde tahakkuk ettirilmesi suretiyle rayiç bedelle muhasebeleştirilir. Ardından da rayiç değerleriyle ölçülür. Alım-satım için tutulan finansal varlıklardan doğan kazanç ve kayıplar, ortaya çıktıkları anda kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

Kâr veya zarar yoluyla rayiç bedel atanamlar varlıklar - Finansal varlıklar sadece bu tür bir atama (a) bir ölçüm ya da muhasebeleştirme tutarsızlığını ortadan kaldırıyor veya büyük ölçüde azaltıyorsa ya da (b) Grup'un yönettiği ve rayiç bedel esasına göre değerlendirdiği bir finansal varlık ya da finansal yükümlülük grubuna veya her ikisine de uygulanıyorsa veya (c) bariz biçimde bir ana sözleşmeyle yakından ilişkili olmayan tümleşik bir türev araç içeren bir finansal araçla ilgili değilse, kâr veya zarar yoluyla rayiç bedel atanamlar varlık olarak sınıflandırılabilir. Grubun ilk muhasebeleştirmede kâr veya zarar yoluyla rayiç bedel atadığı finansal varlıklar (işlemlerin kâr veya zarar olarak muhasebeleştirildiği) rayiç bedelleriyle muhasebeleştirilir ve daha sonra da rayiç bedelleriyle ölçülür. Kazanç ve zararlar, ortaya çıktıkları anda kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

Krediler ve alacaklar - Herhangi bir aktif piyasaya kote edilmemiş olan ve sabit ya da belirlenebilir geri ödemelere sahip türev dışı finansal varlıklar kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılır, ancak satışa hazır varlıklar, alım-satım için tutulan varlıklar veya kâr ya da zarar yoluyla rayiç bedel atanamlar bunun dışındadır. Krediler ve alacaklar başlangıçta "rayiç bedel + işlemle ilgili doğrudan maliyetler" olarak muhasebeleştirilir. Ardından da, efektif faiz yöntemi (bkz. Muhasebe ilkesi 3) - olası değer düşüklüğü kayıpları kullanılarak itfa edilmiş maliyetle hesaplanır.

Satışa hazır finansal varlıklar - Vadesine kadar tutulan, alım-satım için tutulan, kâr veya zarar yoluyla rayiç bedel atanamlar veya krediler/alacaklar olarak sınıflandırılmamış varlıklar, satışa hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Finansal varlıklar, ilk muhasebeleştirilmeleri sırasında satışa hazır varlıklar olarak atanabilir. Satışa hazır finansal varlıklar başlangıçta "rayiç bedel + işlemle ilgili doğrudan maliyetler" olarak hesaplanan rayiç bedelle tahakkuk ettirilir. Ardından da rayiç değerleriyle ölçülür. Rayiç değerleri güvenilir biçimde hesaplanamayan borsaya kote olmamış hisse senedi yatırımları maliyet bedelleriyle gösterilir ve satışa hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Yabancı para cinsinden satışa hazır finansal varlıkların itfa edilmiş maliyetinin yerel para birimine çevrilmesinden doğan kur farkları ile değer düşüklüğü kayıpları ve rayiç bedelleriyle korunma amaçlı işlem uygulanmış satışa hazır finansal varlıkların korunma amaçlı işlemle bağlantılı kazanç ve zararları efektif faiz yöntemi (bkz. Muhasebe ilkesi 3) kullanılarak hesaplanan faizle birlikte kâr veya zarar biçimde tahakkuk eder (bkz. Muhasebe ilkesi 23). Satışa hazır finansal varlıkların rayiç değerinde ve bunlarla ilgili vergilerde meydana gelen diğer değişiklikler, kümülatif kazanç veya kayıp öz kaynaktan kâra veya zarara doğru yeniden sınıflandırılınca, elden çıkarılana kadar diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilir.

Yeniden sınıflandırmalar - Kredi ve alacaklar tanımına uyan alım-satım için tutulan varlıklar ve satışa hazır finansal varlıklar (aktif bir piyasaya kote olmamış, sabit veya belirlenebilir ödemelere sahip türev dışı finansal varlıklar), Grubun söz konusu finansal varlığı öngörülebilir bir geleceğe veya vadesine kadar elde tutma niyeti ve kapasitesi varsa krediler ve alacaklar olarak yeniden sınıflandırılabilir. Grup, bu doğrultuda öngörülebilir geleceği genel olarak yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren on iki ay olarak görmektedir. Ayrıca, kredi ve alacaklar tanımına uymayan alım-satım için tutulan finansal varlıklar, bazı ender durumlarda, satışa hazır finansal varlıklar veya vadesine kadar elde tutulan finansal araçlara dahil edilecek biçimde yeniden sınıflandırılabilir. Yeniden sınıflandırma işlemleri rayiç değerle yapılır. Bu rayiç değer, uygun görüldüğü biçimde varlığın yeni maliyeti veya itfa edilmiş maliyeti olur. Yeniden sınıflandırma tarihine kadar muhasebeleştirilmiş kazançlar ve kayıplar tersine çevrilmez.

Rayiç değer - Grubun rayiç bedelle hesaplanan finansal araçların rayiç değerlerini belirlemede izlediği yaklaşım, Kritik muhasebe ilkeleri ve başlıca tahmin belirsizliği kaynakları - Finansal Araçlarda Rayiç Değer bölümünde belirtilmiş, detaylı bilgi ise Not 11'de verilmiştir.

15. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup her bilanço tarihinde, vadesine kadar elde tutulan varlıklar, satışa hazır varlıklar veya krediler/alacaklar olarak sınıflandırılmış finansal varlıkların veya finansal varlık gruplarının değerlerinin düştüğüne yönelik bir kanıt olup olmadığını inceler. Varlığın ilk iktisabından itibaren söz konusu varlıktan gelmesi beklenen nakit akışlarının tutarını veya zamanlamasını olumsuz etkilemiş olay veya olaylar bulunduğunu gösteren yeterince güçlü bir kanıt varsa söz konusu finansal varlığın veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir ve buna bağlı değer düşüklüğü kayıpları yaşanır.

İtfa edilmiş maliyetle taşınan finansal varlıklar - Kredi ve alacaklar ya da vadesine kadar elde tutulan yatırımlar olarak sınıflandırılmış bir finansal varlıkta ya da finansal varlık grubunda değer düşüklüğü kaybı yaşandığını gösteren bariz bir kanıt varsa Grup, söz konusu zararı, varlığın veya varlık grubunun defter değeri ile bu varlığın veya varlık grubunun gelecekte getirmesi beklenen nakit akışlarının ilk muhasebeleştirme sırasındaki efektif faiz oranıyla iskonto edilmiş tutarı arasındaki değer olarak hesaplar. Teminata bağlanmış kredi ve alacaklarda, geleceğe dönük tahmin edilen nakit akışları, ipoteğin paraya çevrilmesinden doğabilecek nakit akışlarından bu teminatın elde edilmesi ve satılması için katlanılan maliyetlerin düşülmesiyle hesaplanan tutarı da içerir (ipoteğin paraya çevrilmesi mümkün olsun veya olmasın).

Bir kredinin normal bir biçimde tahakkuk ettirilmesi sırasında hisseler veya mal/mülk karşılığı takas edilmesi durumunda, bu takas kredinin satılması ve hisselerin ya da yatırım amaçlı malın/mülkün iktisap edilmesi olarak muhasebeleştirilir. Bu tür bir takasın neticesinde Grup'un hisselerdeki payı Grup'un bir işletmenin kontrolünü ele geçireceği orandaysa o işletme konsolide edilir. Değer düşüklüğü zararları, tek başlarına önemli olan her bir finansal varlık için ayrı ayrı değerlendirilirken, tek başlarına önemi olmayan varlıklar için ayrı ayrı ya da birlikte değerlendirilir. Birlikte değer düşüklüğü zararı değerlendirmeleri yapılırken, finansal varlıklar benzer risk karakterlerine sahip olma durumlarına göre çeşitli portföyler halinde gruplandırılır. Bu portföylerden gelecekte elde edilmesi beklenen nakit akışları sözleşmeye bağlı nakit akışları temeline ve benzer kredi riski özelliklerine sahip varlıklarla yaşanmış tecrübelerle tahmin edilir. Geçmiş zarar tecrübeleri gözlemlenebilir veriler temel alınarak ayarlanır ve geçmiş tecrübe dönemini etkilemeyen mevcut koşullar yansıtılır. Değer düşüklüğü zararları kâr veya zarar şeklinde muhasebeleştirilir ve finansal varlığın veya finansal varlık grubunun defter değeri bu değer düşüklüğü zararları için bir karşılık tahsis edilerek azaltılır. İleriki bir dönemde bu değer düşüklüğü zararlarının miktarı azalır ve bu azalma değer düşüklüğünün muhasebeleştirilmesinden sonraki bir olaya atfedilebiliyorsa önceden muhasebeleştirilmiş zarar, gerekli karşılık tahsis edilerek tersine çevrilir. Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu için değer düşüklüğü kaybı muhasebeleştirilince, gelecekteki tahmini nakit akışlarının değer düşüklüğü hesaplanırken iskonto edildiği faiz oranı kullanılarak defter değerine faiz geliri uygulanır ve muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü yaşanan kredi ve alacaklar zarar kaydedilir; Grup kredinin kısmen veya tamamen tahsil edilmesi yönünde artık gerçekçi bir belirti bulunmadığı sonucuna varırsa kredinin defter değeri kısmen veya tamamen zarar kaydedilirken değer düşüklüğü karşılığı uygulanır. Değer düşüklükleri ayrı ayrı değerlendirilen kredilerde, zarar kaydının zamanlaması olay bazında belirlenir. Bu tür krediler düzenli olarak incelenir ve zarar kaydetme iflasa, tasfiyeye, yeniden müzakereye ve benzer olaylara göre belirtilir.

Tahsil edilemez tutarların zarar kaydedilmesinin 60 - 180 gün sürdüğü ABD bireysel bankacılık portföyleri hariç, ilk değer düşüklüğünden Grup'un birlikte değerlendirilen portföylerinin zarar kaydedilmesine kadar geçen dönem tipik olarak şu şekildedir:

- Bireysel konut kredileri: zarar kaydetme beş yıl içinde veya hesap kapatıldığında daha erken yapılır.
- Kredi kartları: tahsil edilemez tutar 12 ayın ardından zarar kaydedilir; üç yıl sonra ise kalan ödenmemiş tutarlar zarar kaydedilir.
- Açık krediler ve diğer teminatsız krediler: zarar kaydetme altı yıl içinde gerçekleştirilir.
- İşletme kredileri ve ticari krediler: Ticari kredilerin zarar kaydedilmesi bazı muhtelif şartların ışığında belirlenir; bu dönem beş yılı aşmaz. İşletme kredileri genellikle beş yıl içinde zarar kaydedilir.

Bir kredinin zarar kaydedilmesinden sonra tahsil edilebilen tutarlar, alındıkları dönem için kredi değer düşüklüğü hesabına yazılır.

Rayiç bedelleriyle taşınan finansal varlıklar - Satışa hazır varlık olarak sınıflandırılmış bir finansal varlığın rayiç değerinde meydana gelen bir azalma doğrudan diğer kapsamlı gelirler kalemine kaydedilince ve buna bağlı bir değer düşüklüğü olduğuna yönelik güçlü bir kanıt olduğunda, kümülatif zarar, öz kaynaktan kâra veya zarara yeniden sınıflandırılır. Zarar, finansal varlığın itfa edilmiş maliyeti (finansal korunma düzenlemeleri dahil) ile cari rayiç değeri arasındaki farktır. Satışa hazır öz kaynağa dayalı finansal araçlardan doğan değer düşüklüğü kayıpları kâr veya zarar yoluyla tersine çevrilmez, ancak satışa hazır borç araçlarından doğanlar söz konusu rayiç değerinde sonraki bir olayla ilgili bir artış olmuştaysa tersine çevrilir.

16. Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler ilk olarak rayiç değer üzerinden muhasebeleştirilir ve alım-satım için tutulan olarak sınıflandırılır; kâr veya zarar veya itfa edilmiş maliyet yoluyla rayiç değerinde belirlenir. İtfa edilmiş maliyetle ölçülen finansal yükümlülük ihraçları mahsuplaşma tarihinde muhasebeleştirilir, finansal yükümlülüklerdeki diğer tüm normal işlemler ise alım-satım tarihinde muhasebeleştirilir.

Alım-satım için tutulan varlıklar - Finansal bir yükümlülük sadece kısa vadede yeniden satın alınmak amacıyla ortaya çıkmışsa veya birlikte yönetilen ve kısa vadede kâr elde etme kanıtı olan bir finansal araçlar portföyünün bir parçasını oluşturuyorsa ya da bir türev araçsa (değişime açık bir korunma amaçlı işlem ilişkisi olmayan) alım-satım için tutulan varlık olarak sınıflandırılır. Alım-satım için bulundurulmuş finansal yükümlülükler, işlem maliyetlerinin kâr veya zarar biçiminde tahakkuk ettirilmesi suretiyle rayiç bedelle muhasebeleştirilir. Ardından da rayiç değerleriyle ölçülür. Kazanç ve zararlar, ortaya çıktıkları anda kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

Kâr veya zarar yoluyla rayiç bedel atanan varlıklar - Finansal yükümlülükler sadece bu tür bir atama (a) bir ölçüm ya da muhasebeleştirme tutarsızlığını ortadan kaldırıyor veya büyük ölçüde azaltıyorsa ya da (b) Grup'un yönettiği ve rayiç bedel esasına göre değerlendirdiği bir finansal varlık ya da finansal yükümlülük grubuna veya her ikisine de uygulanıyorsa veya (c) bariz biçimde bir ana sözleşmeyle yakından ilişkili olmayan tümleşik bir türev araç içeren bir finansal araçla ilgili değilse, kâr veya zarar yoluyla rayiç bedel atanan varlık olarak sınıflandırılabilir.

Grup'un ilk muhasebeleştirmede kâr veya zarar yoluyla rayiç bedel atadığı finansal yükümlülükler (işlemlerin kâr veya zarar olarak muhasebeleştirildiği) rayiç bedelleriyle muhasebeleştirilir ve dana sonra da rayiç bedelleriyle ölçülür. Kazanç ve zararlar, ortaya çıktıkları anda kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

Kâr veya zarar yoluyla rayiç değerlerine atanan finansal yükümlülükler, prensip olarak Grup tarafından ihraç edilmiş yapısal yükümlülüklerden oluşur: bu atama, bu yükümlülükler ile rayiç değerle taşınan ilgili türevler arasındaki ölçüm tutarsızlığını önemli ölçüde azaltır.

İtfa edilmiş maliyet - Diğer tüm finansal yükümlülükler, efektif faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetle ölçülür (bkz. Muhasebe ilkesi 3).

Rayiç değer - Grubun rayiç bedelle hesaplanan finansal araçların rayiç değerlerini belirlemede izlediği yaklaşım, Kritik muhasebe ilkeleri ve başlıca tahmin belirsizliği kaynakları - Finansal Araçlarda Rayiç Değer bölümünde belirtilmiş, detaylı bilgi ise Not 11'de verilmiştir.

17. Finansal teminat sözleşmeleri

Bir finansal teminat sözleşmesinde, Grup, müşterinin bir borç enstrümanının şartları kapsamında yerine getiremediği yükümlülüklerini belli bir ücret karşılığında yerine getirmeyi üstlenir. Finansal teminat bir yükümlülük olarak muhasebeleştirilir; başlangıçta rayiç değerle kaydedilir, kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanmamışsa başlangıç değerinin en yükseğinden kümülatif amortisman ve varsa sözleşme kapsamındaki karşılıklar Muhasebe ilkesi 12'ye göre düşürülünce elde edilerek bulunan değerle kaydedilir. Amortisman, teminat dönemi boyunca kâr veya zararda elde edilebilecek ücretler muhasebeleştirilecek biçimde hesaplanır.

18. Kredi taahhütleri

Finansal imkanın keşide edilmesi ve ortaya çıkan kredinin önceden ödenmiş nakitten düşük bir miktarla muhasebeleştirileceği olasılığı varsa, alım-satım için tutulan varlık olarak sınıflandırılanlar hariç tüm kredi taahhütleri için karşılık ayrılır. Grup tarafından tutulması onaylanmış taahhüt kapsamındaki kredinin seviyesini aşan sendikasyon kredisi taahhütleri alım-satım için tutulan varlıklar olarak sınıflandırılır ve rayiç değerle ölçülür.

19. Bilanço dışı bırakma

Varlıktan gelen nakit akışlarını alma yönünde sözleşmeden doğan hak sona erince veya bu hak devredilince ve söz konusu devir bilanço dışı bırakma için uygunsa o finansal varlık bilanço dışı bırakılır. Bir devir, Grup'un (a) varlıktan kaynaklanan nakit akışlarını almayla ilgili sözleşmeden doğan haklarını devretmesini, veya (b) varlıktan kaynaklanan nakit akışlarını alma hakkını tutmasını ancak bu nakit akışlarını üçüncü bir tarafa ödemek için yine sözleşmeden doğan bir yükümlülük üstlenmesini gerektirir. Bir devrin ardından Grup, devredilen varlığın sahipliğiyle ilgili risklerin ve menfaatlerin ne kadarlık bir kısmını tutmaya devam ettiğini değerlendirir. Devrin ardından tüm riskler ve menfaatler elde tutulursa, varlık bilançoda kalmaya devam eder. Devrin ardından tüm riskler ve menfaatler de devredilirse varlık bilanço dışı bırakılır. Devrin ardından tüm riskler ve menfaatler ne elde tutulur ne de devredilirse Grup, söz konusu varlığın kontrolünü elinde tutmaya devam edip etmediğini değerlendirir. Grup bu varlığın kontrolünü elinde tutuyorsa varlık elde tutulduğu sürece muhasebeleştirilmeye de devam eder; Grup varlığın kontrolünü elinde tutmaya devam etmezse varlık bilanço dışı bırakılır.

Yükümlülük iptal olur, sona erer veya yerine getirilirse, finansal yükümlülük bilançodan çıkarılır. Grup tarafından ihraç edilmiş borç senetleri ödenince veya mahsuplaştırılınca (ikincil yükümlülükler dahil), Grup, söz konusu borç aracını bilançodan çıkarır ve borcun defter değeri ile bu ödeme ya da mahsuplaşmanın maliyeti arasındaki farkı kazanç veya zarar olarak muhasebeleştirir. Aynı işlem, borç mevcut borçtan farklı şartlara sahip yeni bir borçla değiştirilince de uygulanır. Yeni borç aracı şartlarının farklı olup olmadığı değerlendirilirken, yeni şartlar kapsamında ortaya çıkan nakit akışlarının cari değeri ile orijinal borcun efektif faiz oranıyla iskonto edilmiş kalan nakit akışları arasındaki farkın karşılaştırılması dahil bazı niteliksel ve niceliksel özellikler dikkate alınır.

20. Satış ve repo işlemleri

Sahiplikten kaynaklanan tüm risklerin ve menfaatlerin Grup tarafından tutulmaya devam ettiği bir satış ve repo anlaşmasına tabi olan menkul değerler bilançoda gösterilmeye devam edilir ve satış işlemleri finansal yükümlülük olarak kaydedilir. Grup'un neticede sahiplikten kaynaklanan tüm riskleri ve menfaatleri üstlenmediği bir ters satış ve repo işlemiyle iktisap edilen menkul kıymetler bilançoya alınmaz ve ödenen ücretler finansal varlık olarak kaydedilir.

Menkul kıymet ödünç verme ve ödünç alma işlemleri genellikle ödünç alanın avans olarak verdiği nakit ya da menkul kıymetlerle teminat altına alınır. Ödünç alınan menkul kıymetler bilançoya alınmaz veya ödünç verilen menkul kıymetler bilançodan çıkarılmaz. Alınan veya verilen nakit teminatlar kredi veya teminat olarak işleme alınır, menkul kıymet biçimindeki teminatlar ise bilançoya alınmaz. Ancak, ödünç alınan menkul kıymetler üçüncü taraflara devredilirse, menkul kıymetlerin menkul kıymeti ödünç veren karşı tarafa iade edilmesi yükümlülüğü kaydedilir.

21. Mahsuplaşma (netleştirme)

Finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler sadece Grup'un muhasebeleştirilen tutarları mahsup etme konusunda yasal bir yetkisi varsa ve net bazla mahsuplaştırmak ya da varlığı paraya dönüştürüp aynı anda yükümlülüğü mahsuplaştırmak istiyorsa mahsuplaştırılır (netleştirilir) ve bilançoda gösterilir. Grup, kendisine finansal varlıkları ve finansal yükümlülükleri mahsuplaştırma hakkı veren, ancak kendisinin söz konusu tutarları net bazda veya eş zamanlı olarak mahsuplaştırmak istemediği ve bu nedenle ilgili varlıkların ya da yükümlülüklerin brüt olarak gösterildiği ana mahsuplaştırma anlaşmaları dahil bazı anlaşmaların tarafidir.

22. Sermaye araçları

Grup, karşılığında nakit veya başka bir finansal varlık verme ya da yükümlülüklerin düşülmesinden sonra Grup'un varlıklarında artı bir faiz yaratacağına inandığı potansiyel olarak daha kötü şartlara sahip finansal varlıklarla veya yükümlülüklerle değiştirme yönünde sözleşmeye dayalı bir yükümlülüğü varsa ihraç ettiği bir finansal aracı yükümlülük olarak sınıflandırır. Grup tarafından ihraç edilmiş bir bileşik finansal aracın bileşenleri, duruma göre finansal varlıklar, finansal yükümlülükler veya öz kaynak olarak ayrı ayrı sınıflandırılır muhasebeleştirilir.

Bir öz kaynak işlemiyle doğrudan bağlantılı olan artan maliyetler ve bunlarla ilgili vergiler öz kaynaktan düşülür.

Grup tarafından satın alınmış bir şirketin adı hisseleri için ödenen ücretler (hazine payları) öz kaynaktan düşülür. Hazine payları iptal edilince, bunların nominal değerleri öz kaynaktan çıkarılır ve nominal değerinde ödenmiş olan tutarlara Şirketler Kanunu'nun sermayenin korunması ilkelerine göre işlem yapılır. Hazine payları satılınca veya yeniden ihraç edilince kazanılan tutarlar ve bunlarla ilgili vergi, doğrudan atfedilebilir artan maliyetlerle birlikte öz kaynağa yazılır.

23. Türevler ve finansal korunma

Türev finansal araçlar, başlangıçta bilançoya girilir ve ardından rayiç değerleriyle ölçülür. Grup'un, finansal araçların rayiç değerlerini belirlemede izlediği yaklaşım, Kritik muhasebe ilkeleri ve başlıca tahmin belirsizliği kaynakları - Finansal Araçlarda Rayiç Değer bölümünde belirtilmiş, detaylı bilgi ise Not 11'de verilmiştir.

Bir sözleşmeye dahil edilmiş türev araçlar, ekonomik özelliklerinin ana sözleşmenin ekonomik özellikleriyle yakından ilişkili olmaması halinde bağımsız türevler olarak muhasebeleştirilir, ancak bunun için tüm sözleşmenin kâr veya zarar olarak bilançoya alınmış rayiç değerdeki değişimler de dahil rayiç bedelle ölçülmüş olmaması gerekir.

Özellikli bir korunma amaçlı işlemde finansal riskten korunma aracı olarak kullanılmamış türevlerin rayiç değerlerinde meydana gelen değişimlerden doğan kazançlar ve kayıplar, kâr veya zarar olarak ortaya çıktıkları zaman muhasebeleştirilir. Rayiç değer atanmış finansal araçlarla birlikte yönetilen türevlerden doğan kazançlar ve kayıplar hariç tüm kazanç ve kayıplar, Alım satım işlemlerinden elde edilen gelirler olarak kaydedilir; bu kazanç ve kayıplar Diğer faaliyet gelirleri kalemine dahil edilir.

Grup üç tür finansal korunma ilişkisine girmektedir: muhasebeleştirilmiş bir varlığın, yükümlülüğün ya da muhasebeleştirilmemiş bağlayıcı ipotek taahhüdünün rayiç değerinde meydana gelen değişiklikler için yapılan finansal korunma işlemleri (rayiç değerli finansal korunma işlemleri); muhasebeleştirilmiş bir varlığın, yükümlülüğün veya gerçekleşme olasılığı çok yüksek bir işlemde doğan nakit akışlarındaki değişkenlik için yapılan finansal korunma işlemleri (nakit akışına yönelik finansal korunma işlemleri); yabancı bir faaliyete yapılan net yatırım için yapılan finansal korunma işlemleri.

Koruma ilişkileri resmi olarak atanır ve başlangıçta belgelendirilir. Dokümantasyon finansal korunma işlemi yapılan ögeyi, finansal korunma işleminde kullanılan aracı, finansal korunma işlemi uygulanmakta olan riskin ayrıntılarını ve hem başlangıçta hem de finansal korunma işlemi dönemi boyunca etkinliğin nasıl değerlendirileceğini tanımlar. Yapılan finansal korunma işlemi rayiç değerlerdeki veya finansal korunma işlemi uygulanan riskle bağlantılı nakit akışlarındaki değişimleri belgelendirilmiş risk yönetimi stratejisiyle tutarlı bir biçimde mahsuplaştırmada yeterince etkili değilse finansal korunma işleminin muhasebeleştirilmesine son verilir. Ayrıca, Grup finansal korunma ilişkisinin yürütülmesini geri çekerse de finansal korunma işleminin muhasebeleştirilmesine son verilir.

Rayiç değer finansal korunma işlemi - Rayiç değer korunmasında, korunma amaçlı işlemde kullanılan enstrümandan elde edilen kazanç veya kayıp, kâr ya da zarar biçiminde muhasebeleştirilir. Korunma amaçlı işleme tabi tutulan kalemden doğan ve korunma altına alınan riske atfedilebilen kazanç veya kayıp, kâr ya da zarar olarak muhasebeleştirilir ve finansal korunma altına alınan kaleme itfa edilmiş maliyetle ölçülüyorsa bu aracın defter değeri ayarlanır. Koruma işlemi, korunma işleminin muhasebeleştirilmesine ait kriterleri artık karşılamıyorsa veya korunma aracı satılır, feshedilir, tamamlanır veya süresi dolarsa ya da korunma işlemi geri çekilirse korunma işleminin muhasebeleştirilmesine son verilir. Korunma altına alınan kalem efektif faiz oranı yöntemi kullanılan bir kalemse yeniden hesaplanmış korunma işlemi yapılan kaleme fayda ömrü boyunca uygulanmış kümülatif bir ayarlamaya, efektif faiz oranı kullanılarak kâr veya zarar yönünde amortisman uygulanır.

Nakit akışı finansal korunma işlemi - Nakit akışı finansal korunma işleminde, finansal korunma aracından doğan kazancın veya kaybın efektif kısmı diğer kapsamlı gelirler kaleminde, efektif olmayan kısmı ise kâr veya zarar kaleminde muhasebeleştirilir. Tahmin işlemi bir finansal varlığın veya finansal yükümlülüğün muhasebeleştirilmesiyle sonuçlanıyorsa kümülatif kazanç veya kayıp, finansal korunma altına alınan tahmini nakit akışların kârı veya zararı etkilediği dönemde öz kaynaktan kâra veya zarara yeniden sınıflandırılır. Aksi bir durumda ise kümülatif kazanç veya kayıp öz kaynaktan çıkarılır ve finansal korunma uygulanan işlemlerle aynı zamanda kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilir. Korunma amaçlı işlem, finansal riskten korunma muhasebesi kriterlerini artık karşılamıyorsa veya finansal riskten korunma aracı satılır, feshedilir, tamamlanır veya süresi dolarsa ya da finansal amaçlı korunma işlemi geri çekilirse veya tahmini işlem ortaya çıkması artık beklenmiyorsa finansal riskten korunma muhasebesine son verilir. Finansal riskten korunma muhasebesine son verilmesiyle birlikte (tahmini bir işlemin ortaya çıkmasının artık beklenmemesi nedeni dışında bir nedenle), finansal riskten korunma işlemi uygulanan nakit akışları gerçekleşirse veya finansal riskten korunma işlemi yapılan tahmini nakit akışlarının kârı veya zararı etkilemesi sonucu bir finansal varlığın veya yükümlülüğün muhasebeleştirilmesi gerekirse gerçekleşmiş kümülatif kazanç veya kayıp öz kaynaktan kâra veya zarara yeniden sınıflandırılır. Tahmini bir işlemin gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa gerçekleşmemiş kümülatif kazanç veya kayıp derhal öz kaynaktan kâra veya zarara yeniden sınıflandırılır.

Yabancı bir operasyona yapılan net yatırımın finansal riskten korunması - Yabancı bir operasyona yapılan net yatırımın finansal riskten korunmasında, etkili bir finansal riskten korunma aracı olacağı düşünülen araçlarından kaynaklanan döviz kuru farkları, diğer kapsamlı gelirler kaleminde muhasebeleştirilir. Etkin olmayan kısım ise kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilir. Türev dışı finansal yükümlülükler ile türevler, net yatırımın finansal riskten korunması işlemi birer korunma aracı olarak kullanılabilir. Yabancı bir operasyonun kısmen veya tamamen elden çıkarılması durumunda, öz kaynaktan biriken tutar öz kaynaktan kâra veya zarara yeniden sınıflandırılır.

24. Hisse bazlı mükafatlandırma sistemi

Grup, çalışanlarına RBSG hisseleri ve hisse opsiyonları verdiği hisse bazlı bazı mükafatlandırma planları yürütmektedir. Bu tür mükafatlar genellikle hak etme koşullarına tabidir, bu koşullar ise çalışanın hak kazandığı nakdin veya hisselerin miktarını değiştirir. Bu hak etme koşulları arasında şirkete hizmet edilen süre (çalışanın belirlenen bir süre boyunca şirkette çalışmış olması şartı aranır) ile performans kriterleri de (çalışanın hem belli bir süre boyunca şirkette çalışmış hem de belirlenen performans hedeflerini karşılamış olması şartı aranır) yer alır. Bir mükafatın verilmesi için karşılanması gereken diğer koşullar ise hak etme koşullarının dışında kalan koşullardır (örneğin, hak etme dönemi boyunca tüm şartların korunması zorunluluğu).

Hisse veya hisse opsiyonu biçiminde verilen mükafatların karşılığında alınan personel hizmetlerinin maliyeti, mükafatın verildiği tarih itibarıyla hisselerin veya hisse opsiyonlarının rayiç değeri referans alınarak hesaplanır ve bu hesaplama sırasında hak etme koşulları dışında kalan koşullar ile piyasa performansı koşulları da (RBSG hisselerinin piyasa fiyatları) dikkate alınır: verilen bir mükafat, herhangi bir piyasa performansı koşulunun veya hak etme dışındaki koşulun karşılanıp karşılanmadığına bakılmaksızın bir hak etme olarak kabul edilir. Sağlanan opsiyonların rayiç değeri, uygulanacak fiyatı (kullanım fiyatı), süreyi, risksiz faiz oranlarını, cari hisse fiyatını ve hissenin beklenen volatilitelerini de içeren değerlendirme teknikleri kullanılarak tahmin edilir. Maliyet, hak etme dönemi (tüm hak etme koşullarının karşılanması gereken dönem) boyunca eşit olarak ve öz kaynak olarak verilen bir mükafatta öz kaynaktaki bir artış ya da nakit olarak verilen bir mükafattaki yükümlülük dikkate alınarak harcanır. Maliyet, hak edilen hisse veya hisse opsiyonu adedi yansıtılacak biçimde hak etme koşullarına (piyasa performansı koşulları hariç) göre ayarlanır.

Verilen bir mükafatta değişiklik yapılırsa ilk maliyet, hiçbir değişiklik yapılmamışçasına muhasebeleştirilmeye devam eder. Yapılan değişiklik mükafatın rayiç değerini artırıyor ise bu artış, değiştirilen hak etme dönemi boyunca bir gider olarak muhasebeleştirilir. Yeni bir hisse veya hisse opsiyonu mükafatı, yeni mükafatın verildiği tarih itibarıyla Grup bunları iptal edilen mükafatın muadili olarak tanımlamışsa iptal edilen mükafatın değiştirilmesi olarak işleme alınır. Hak etme koşullarının karşılanamaması nedeniyle bir mükafatın iptal edilmesi halinde, mükafatın maliyetinin muhasebeleştirilmemiş unsuru için derhal bir gider kaydı girilir.

25. Nakit ve nakit eşdeğerleri

Nakit akışı tablolarındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, bankalardaki nakit ve vadesi üç aydan kısa mevduatlar ile kısa sürede nakde çevrilebilecek olan ve önemli bir değer değişimi riskine tabi olmayan kısa vadeli/yüksek likiditeye sahip olan yatırımlardan oluşur.

26. Grup işletmelerindeki hisseler

Banka'nın bağlı ortaklıklarındaki yatırımları, "maliyet - değer düşüklüğü" ile belirtilir.

Kritik muhasebe ilkeleri ve temel tahminleme belirsizliği kaynakları

Grup'un raporlanan sonuçları, mali tabloların hazırlanmasına temel teşkil eden muhasebe ilkelerine, varsayımlara ve tahminlere karşı hassastır. Birleşik Krallık'ta yürürlükte olan kanun ve IFRS, yöneticilerin, Grup'un mali tablolarını hazırlarken uygun muhasebe ilkelerini seçmesini, bunları tutarlı bir biçimde uygulamasını ve makul, ihtiyatlı kararlar vermesini/tahminler yapmasını zorunlu kılar. IAS 8 "Muhasebe İlkeleri, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar" standardı, uygulanabilir bir standart veya yorumlama yöntemi bulunmayan durumlarda şirket yönetiminin IFRS'nin benzer ve ilgili konuları ele alan bölümleri ile IAS'nin "Finansal Raporlama için Konsept Çerçeve" standardının bildirdiği gereklilikler ışığında ilgili ve güvenilir bilgiler sunan bir muhasebe ilkesi geliştirip uygulamasını zorunlu kılar. Grup'un muhasebe ilkelerinde yer verilen ve Yönetim Kurulu'nun şirketin finansal durumu açısından en önemli husus kabul ettiği kararlar ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Grup tarafından benimsenenlerden farklı tahminlerin, varsayımların veya modellerin kullanılması, raporlanan sonuçları etkileyecektir.

Emeklilik Maaşları

Grup, hesaplarda Not 4 altında açıklanmış olan bazı tanımlanan emeklilik planları yürütmektedir. Muhasebe politikası 5'te tanımlandığı gibi, bu planların varlıkları, bilanço tarihi itibarıyla olan rayiç değerleriyle gösterilir. Plan kapsamındaki yükümlülükler, plan yükümlülükleri kapsamında gelecekte ortaya çıkacak nakit akışlarını en iyi biçimde tahmin eden aktüeryal varsayımlar kullanarak tahmini gelir artışlarını dikkate alan öngörülen tazminat yöntemi kullanılarak ölçülür. Bu nakit akışları, yükümlülükler ile aynı para birimine ve vadeye sahip yüksek kaliteli şirket tahvillerine uygulanan faiz oranıyla iskonto edilir. Plan varlıklarının plan yükümlülüklerine göre olan muhasebeleştirilebilir fazlalıkları veya eksiklikleri, bilançoda varlık (fazlaysa) ya da yükümlülük (azsa) olarak kaydedilir.

Plan yükümlülüklerinin değeri tayin edilirken, fiyat enflasyonu, emeklilik maaşı artışları, gelirlerdeki artış ve plan üyelerinin yaşam süresi dahil bazı finansal ve demografik varsayımlarda bulunulur. Planlardaki yükümlülüklerin değeri tayin edilirken herhangi bir varsayım aralığı benimsenebilir. Farklı varsayımlar, bilançoya kaydedilen varlık veya yükümlülük miktarı ile gelir tablosuna kaydedilen emeklilik planı giderlerini önemli ölçüde değiştirebilir. Grubun emeklilik planları için benimsediği varsayımlar (tahminler), bilançonun ve gelir tablosunun bu varsayımlardaki değişikliklere olan hassasiyetiyle birlikte hesaplarda Not 4 altında gösterilir.

31 Aralık 2014'te sona eren mali yıla ait bilançoda 295 milyon Sterlin'lik bir emeklilik planı varlığı ve 2.550 milyon Sterlin'lik bir yükümlülük muhasebeleştirilmiştir (2013 - 214 milyon Sterlin varlık ve 3.188 milyon Sterlin yükümlülük, 2012 - 144 milyon Sterlin varlık ve 3.854 milyon Sterlin yükümlülük).

Şerefiye

Grup, işletmelerin iktisabından doğan şerefiyeyi Muhasebe ilkesi 6'da belirtildiği gibi sermayeleştirmektedir. 31 Aralık 2014 itibarıyla şerefiyenin defter değeri 6.255 milyon Sterlin'di (2013'te 10.130 milyon Sterlin, 2012'de 10.423 milyon Sterlin).

Şerefiye, iktisap edilmiş bir işletmenin maliyetinin, net varlıklarının rayiç değerini aşan kısmıdır. Şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, ancak her yıl veya değer düşüklüğüne işaret eden olayların veya koşul değişikliklerinin mevcudiyetine göre daha sık olarak değer düşüklüğüne karşı test edilir.

Yukarıda belirtilen Muhasebe politikası 8 uyarınca, değer düşüklüğü testi temel olarak bir dizi konu hakkında varılan kanıtları içerir: yönetim raporlamasının normal gerekliliklerinin ötesindeki dönemler için nakit akışı tahminlerinin hazırlanması, işletmeye uygun iskonto oranının değerlendirilmesi, nakit üreten birimlerin rayiç değerlerinin tahmin edilmesi ve ayrılabilir varlıklarının değerlendirilmesi. Varsayımlardaki değişimlere ilişkin değerlendirmeye olan hassasiyet, 239. sayfadaki Not 18'de tartışılmıştır.

Yükümlülükler için ayrılan provizyonlar

Not 23'te belirtildiği üzere 31 Aralık 2014 itibarıyla Grup, Ödeme Güvence Sigortası'nda 799 milyon Sterlin (2013 - 926 milyon Sterlin; 2012 - 895 milyon Sterlin), Faiz Oranı Koruma Ürünleri'nde 424 milyon Sterlin (2013 - 1.077 milyon Sterlin; 2012 - 676 milyon Sterlin), kambiyo yatırımlarında 320 milyon Sterlin (2013 ve 2012 - sıfır), LIBOR yatırımlarında sıfır (2013 - 416 milyon Sterlin; 2012 - 381 milyon Sterlin) ve diğer düzenleyici işlemler ve borçlarda 1.955 milyon Sterlin (2013 - 2.113 milyon Sterlin; 2012 - 284 milyon Sterlin) olan borçların provizyonlarını muhasebeleştirmiştir. Provizyonlar, belirsiz zaman veya tutarların yükümlülükleridir ve geçmiş bir olayın sonucu olarak ekonomik fayda çıkışı muhtemelse ve söz konusu çıkış güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa muhasebeleştirilir. Muhakeme, yükümlülük mevcudiyetinin belirlenmesinde, herhangi bir çıkış ihtimalinin, zamanlamasının ve tutarının tahmin edilmesinde kullanılır. Grubun, bir provizyona ilişkin gerekli ödemenin bir kısmı veya tamamının yapılmasını sağlayacak diğer bir taraf (ör. sigortacı) arayışına girdiği durumlarda masraf ödemesi, yalnızca alınacağı kesinse muhasebeleştirilir.

Ödeme Güvence Sigortası - Grup, Ödeme Güvence Sigortası politikalarının yanlış satılmasına ilişkin ödenecek tazminat için bir provizyon oluşturmuştur. Provizyon, yönetimin beklenen tazminat maliyetleri ve ilgili yönetim giderlerine yönelik en iyi tahminidir. Provizyona dayanak oluşturacak uygun varsayımların belirlenmesi, ciddi bir yönetim muhakemesi gerektirir. Söz konusu varsayımlara ilişkin hassasiyet değişiklikleri ile birlikte provizyonun temelini oluşturan temel varsayımlar, Not 23'te verilmiştir.

Faiz Oranı Koruma Ürünleri - Finansal Hizmetler Kurumu (ilgili konu artık Finansal Davranış Kurumu (FCA) ile ele alınmaktadır) ile birlikte 2012 yılında yapılan endüstri çapında incelemenin neticesinde, FSA kurallarına göre bireysel müşteriler olarak sınıflandırılan küçük ve orta ölçekli işletmelere satılmış bazı faiz oranı koruma ürünleriyle ilgili olarak Grup, müşterilere tazminat verme kararı almıştır. Tazminatın nihai miktarıyla ilgili olarak zarar tazminatı da dahil olmak üzere belirsizlikler mevcuttur. Yükümlülüğün tahmini, birçok varsayıma dayanmaktadır. Bunlar, Not 23'te ele alınmıştır.

Davalar için provizyonlar - Grup ve Grup üyeleri; Birleşik Krallık, Amerika Birleşik Devletleri ve Grup'un kendi ticari faaliyetlerini yürüttüğü diğer yargı alanlarındaki yasal mevzuatlarda taraftır. Dava kapsamında yükümlülüklerin ölçümü ve muhasebeleştirilmesi, önemli ölçüde yönetim muhakemesi gerektirir. Doğrulanabilir geçmiş bir olayın sonucu olarak ortaya çıkan güncel bir yükümlülüğün var olup olmadığını belirlemek için kapsamlı ve zaman alan araştırmaları ve yeni ya da kararlaştırılmamış yasal soruşturmaları da içeren çeşitli bilgilerin ortaya konması gerekebilir. Bir yükümlülük olduğu belirlendikten sonra ekonomik çıkışlara ilişkin olasılığı değerlendirmek ve herhangi bir yükümlülüğün tutarının tahmin etmek oldukça zor olabilir. Birçok işlemde herhangi bir zararın olması olup olmadığını belirlemek ve herhangi bir zararın miktarını tahmin etmek mümkün değildir. Bunun dışında münferit olarak çok çeşitli sonuçlar ortaya çıkabilir ve genellikle bu tür sonuçlara tutarları ilişkin belirlemek kolay değildir. Grubun bir borca maruz kalma ihtimalini belirlemek için Grup'un ödenmemiş borcu, yabancı profesyonel danışmanlar ile görüşmeler neticesinde periyodik olarak değerlendirilir. Grup'un önemli yasal mevzuatlarının ayrıntılı bir açıklaması ve ilişkili belirsizliklerin yapısına ilişkin müzakerelere Not 31'de değinilmektedir.

Vergi yükümlülükleri - Grup'un gelir vergisi ve ilgili provizyonlarının belirlenmesi, önemli ölçüde tahmin ve muhakeme gerektirmektedir. Bazı kalemlerin vergi işlemi belirsizdir ve vergi hesaplamaları hususunda birçok yargı alanındaki vergi otoriteleriyle anlaşmaya henüz varılmamıştır. Grup, beklenen vergi yükümlülüklerini, tüm mevcut kanıtlara ve uygun olduğu yerlerde dışarıdan alınan tavsiyelere dayanarak muhasebeleştirir. Nihai sonuç ve verilen vergi tutarları arasındaki fark, güncel ve ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, sorunun çözüldüğü dönemde etkileyecektir.

Ertelenmiş vergi

Vergi tanımının muhasebe tanımadan farklı bir zamanda oluştuğu durumlarda Grup, geçici farklarla ertelenmiş vergiye yönelik provizyonlar sağlar. 31 Aralık 2014 tarihinde ertelenmiş vergi varlıkları 1.510 milyon Sterlin (2013 - 3.435 milyon Sterlin; 2012 - 3.066 milyon Sterlin) olarak muhasebeleştirilmiştir.

Grup, zararlar açısından özellikle Birleşik Krallık'ta ertelenmiş vergi varlıklarını ve geçici farkları muhasebeleştirilmiştir. Ertelenmiş vergi varlıkları, zararların ve diğer geçici farklılıkların karşılığında kullanılabilir Birleşik Krallık vergilendirilebilir kârlarına olanak kılacak ölçüde kullanılmayan vergi zararları ve diğer geçici farklılıklar bakımından muhasebeleştirilmiştir. Grup, 31 Aralık 2014 itibarıyla ertelenmiş vergi varlığının defter değerini değerlendirmiş ve bu değerini öngörülere dayanarak geri alınabileceği sonucuna varmıştır. 3.778 milyon Sterlin (2013 - 2.723 milyon Sterlin; 2012 - 1.295 milyon Sterlin) tutarındaki ertelenmiş vergi varlıkları, gelecek vergilendirilebilir kârların kullanılabilirliğinin belirsiz olduğu durumlarda vergi zararları ve diğer geçici farklılıklar açısından muhasebeleştirilmemiştir. Grup'un ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin ayrıntılar, Not 24'te verilmektedir.

Kredi değer kaybı provizyonları

Muhasebe politikası 16 uyarınca, Grubun kredi değer düşüklüğü provizyonları, kendi borçlar portföyünde krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılan ve itfa edilmiş maliyette gerçekleşen değer düşüklüğü zararlarını muhasebeleştirmek için oluşturulur. Kredi değer düşüklüğü, kredinin verildiği andan itibaren krediden olan nakit akışlarını etkilediğine dair objektif kanıtların mevcut olması durumunda gerçekleşir. Bu tür objektif deliller borçlunun finansal durumunun bozulduğunu gösterir ve bireysel olarak değerlendirilen krediler için şunları içerebilir: faiz veya ana paranın ödenmeyen kısmı; borç müzakereleri; muhtemel iflas veya tasfiye; herhangi bir menkul kıymetin değerinde önemli düşüş; limitlerin veya anlaşmanın ihlali; ticari performansın kötüleşmesi ve toplu değerlendirilen portföyler için: borçlunun ödeme durumu ve ilgili makroekonomik ölçütler hakkında gözlemlenebilir veri.

Değer düşüklüğü zararı, kredinin başlangıçtaki efektif faiz oranı baz alınarak kredinin net defter değeri ve gelecekteki tahmini nakit akışının mevcut değeri arasındaki fark olarak ölçülür.

31 Aralık 2014 itibarıyla, krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılan müşterilere verilen krediler ve avanslar toplam 306.911 milyon Sterlin (2013 - 363.555 milyon Sterlin; 2012 - 392.901 milyon Sterlin); müşteri kredi değer düşüklüğü provizyonları ise 17.364 milyon Sterlin (2013 - 24.983 milyon Sterlin; 2012 - 20.693 milyon Sterlin) olarak belirlenmiştir. 2014 yılında müşteri kredi değer düşüklüğü ibraları 1.316 milyon Sterlin (2013 - 8.173 milyon Sterlin kayıp; 2012 - 5.005 milyon Sterlin kayıp) tutarında olmuştur. 2013 yılındaki kayıplar, RBS Capital Resolution Group'a devredilen krediler açısından kredi değer düşüklüğü provizyonlarını da içerir. Bu kredilerden üç yıl içerisinde çıkış yapılması beklenir ve kurtarma stratejisindeki bu değişiklik ışığında söz konusu krediler açısından değer düşüklüğü provizyonları yeniden değerlendirilir.

Grubun kredi değer düşüklüğü provizyonlarına ilişkin iki bileşen bulunmaktadır: bireysel ve toplu bileşenler.

Bireysel bileşen - Belirli bir eşik değeri aşacak şekilde değer düşüklüğüne uğrayan tüm krediler değer düşüklüğü açısından bireysel olarak değerlendirilir. Bireysel değerlendirilen krediler, Grubun orta ve büyük ölçekli işletmeleri için ticari krediler portföyünü oluşturur. Değer düşüklüğü zararları, kredinin defter değeri ve gelecekteki nakit geri ödemelerin ve eldeki menkul kıymetlerden gelen gelirlerin yönetim tarafından en iyi tahmininin indirilmiş değeri arasındaki fark olarak tanınır. Bu tahminler müşterinin borç kapasitesi ve finansal esnekliğini, kazançlarının seviyesini ve kalitesini, nakit akışlarının miktarını ve kaynaklarını, karşı tarafın faaliyet gösterdiği alanı ve eldeki menkul kıymetin nakde çevrilebilir değerini dikkate alır. Gelecekteki geri kazanımların payı ve zamanlamasının tahmini, önemli bir muhakeme gerektirir. Hasılatların büyüklüğü borçlunun gelecekteki performansına ve menkul kıymetin değerine bağlı olacaktır ve bunların ikisi de gelecekteki ekonomik koşullardan etkilenecektir; ek olarak teminat kolay satılabilirlik açısından hazır olmayabilir. Gelecekteki nakit akışlarının gerçek tutarı ve alındıkları zaman, bu tahminlerden farklı olabilir ve dolayısıyla gerçek zararlar bu finansal tablolarda muhasebeleştirilenden farklı olabilir.

Toplu bileşen - Bu bileşen iki elemandan oluşur: bireysel değerlendirme eşik değerlerinin altında değer kaybeden krediler için kredi değer düşüklüğü provizyonları (toplu değerlendirilen provizyonlar) ve bilanço tarihinde ayrı olarak tanımlanmamış, ancak meydana gelmiş kredi zararları için kredi değer düşüklüğü provizyonları (gizli kayıp provizyonları). Toplu olarak değerlendirilen provizyonlar vadelerin, menkul kıymetin, geçmiş kayıp deneyiminin, kredi skorlarının ve portföy eğilimine göre temerrütlerin seviyesini dikkate alan güncel bir değer metodolojisi kullanılarak portföy bazında oluşturulur. Bu provizyonların oluşturulmasında en önemli etkenler, beklenen kayıp oranları ve ilgili ortalama ömürdür. Bu portföyler ipotekleri, kredi kartı alacaklarını ve diğer kişisel kredileri içerir. Bu portföylerin gelecekteki kredi niteliği, gerçek kredi kayıplarının rapor edilen kredi değer düşüklüğü provizyonlarından önemli ölçüde farklılığına neden olabilecek belirsizliklere tabidir. Bu belirsizlikler; ekonomik ortamı, özellikle faiz oranlarını ve bunların müşteri harcamalarındaki etkilerini, işsizlik seviyesini, ödeme tutumunu ve iflas eğilimini içerir. Gizli kayıp provizyonları, bilanço tarihindeki gibi henüz tanımlanmamış olan portföyün gerçekleştirilmesinde tahmini değer düşüklüğü zararlarına karşı tutulur. Gizli kayıp kendi portföyü içerisinde değerlendirmek için Grup bir varlığın portföyün gerçekleştirilmesinde, tanımlandığı ve rapor edildiği zamandan önce değer kaybetmiş halde kalabileceği zamanı tahmin etmek için metodolojiler geliştirmiştir.

Rayiç değer - finansal araçlar

Muhasebe politikaları 14, 16 ve 23 uyarınca, finansal araçlar alım-satım için tutulan olarak sınıflandırılır veya kâr ya da zarar ile rayiç değerdeki gibi gösterilir ve finansal varlıklar finansal tablolarda tanımlandığı şekliyle rayiç değerinde satışa hazır olarak sınıflandırılır. Tüm türevler, rayiç değerleriyle ölçülür.

Rayiç değer, bir varlığı satmak için alınacak veya ölçüm tarihi itibarıyla piyasa katılımcıları arasındaki usulüne uygun bir işlemde yükümlülüğü devretmek için ödenecek olan fiyat olarak tanımlanır. Şayet piyasa katılımcıları ölçüm tarihindeki varlık veya yükümlülük fiyatları özelliklerini dikkate alıyorsa rayiç değer ölçümünde de varlık veya yükümlülüğün özellikleri dikkate alınır. Ayrıca piyasa katılımcılarının varlık veya yükümlülük fiyatlandırılırken kullanacakları varsayımlar kullanılır. Rayiç değer belirlenirken Grup, ilgili gözlemlenebilir girdilerin kullanımını maksimize; gözlemlenemeyen girdilerin kullanımını ise minimize eder.

Grup, piyasa riskleri veya kredi riskinden herhangi birisine net maruz kalma durumuna göre finansal varlıklar ve finansal borçları grubunu yönettiğinde geçerli piyasa koşulları kapsamında ölçüm tarihindeki bir düzenli işlemde belirli bir risk maruz kalması için net açık (örneğin bir yükümlülük) pozisyonu devretmek veya belirli bir risk maruz kalması için net fazla (örneğin bir varlık) pozisyonu satmak için alacağı fiyata göre finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler grubunun rayiç değerini ölçer.

Kredi değerlendirme düzenlemeleri kuruluş karşı taraf kredi riski için türev finansal varlıklarını değerlendirirken yapılır. Düzenlemeler ayrıca Grup'un kendi kredi durumunu yansıtmak için rayiç değerde ölçülen finansal borçları değerlendirirken de yapılır.

Bir finansal araç için piyasa etkin olmadığında rayiç değer bir değerlendirme tekniğinden yararlanarak oluşturulur. Bu değerlendirme teknikleri kapsamı, aracın karmaşıklığına ve piyasa bazlı verinin kullanılabilirliğine bağlı olan bir tahmin derecesini içerir. Grup'un değerlendirme metodolojileri ve en az bir önemli girdinin gözlemlenemediği teknikleri kullanarak değerlendirilen finansal araçların rayiç değerinin olası makul alternatif varsayımlarına karşı hassasiyetine ilişkin ayrıntılar, 211 ila 222. sayfalarda bulunan Not 11'de verilmiştir.

Muhasebe geliştirmeleri

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

IFRS'lerin sayısı ve IFRS'deki değişiklikler 31 Aralık 2014 tarihinde düzenlenmiştir ve RBS Grubu için 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra geçerli olacaktır.

2015 için etkin

IAS 19 'Tanımlanmış Sosyal Hak Planları: Çalışan Katkıları' Kasım 2013'te yayımlanmıştır. Bu değişiklik, hizmetle alakalı çalışan katkılarının muhasebeleştirilmesini hizmetten bağımsız olanlardan ayırır.

IFRS 2010 - 2012 ve 2011 - 2013 dönemleri için Yıllık Gelişmeler, Aralık 2013 tarihinde yayımlanmıştır. IFRS üzerinde bazı minör değişiklikler yapılmıştır.

Bu değişikliklerin uygulanmasının Grubun finansal tablolarında önemli bir etki yaratması beklenmemektedir.

2015'ten sonra etkin

Temmuz 2014'te IASB, IFRS 9 "Finansal Araçlar"ı yayımlamıştır. IFRS 9 birçok alanda yeni muhasebe gereklilikler sunarak mevcut finansal araçlar standardı IAS 39'un yerine geçmiştir. İlk olarak, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerinde değişiklikler yapılmıştır. Finansal varlıkların itfa edilmiş maliyette muhasebeleştirilebilmesine ilişkin yeni kısıtlamalar getirilmiş ve tümleşik türev araçların finansal varlıklardan ayrılması engellenmiştir. Finansal yükümlülüklerle ilişkin muhasebe, kendi kredisine atfedilebilen kâr veya zarar yoluyla rayiç değerde gösterilen finansal yükümlülüklerin rayiç değerindeki değişikliklerin işlenmesi haricinde büyük ölçüde aynı kalmıştır. Bunlar, diğer kapsamlı gelir kalemine kaydedilir. İkinci olarak, muhasebeyi risk yönetimi çerçevesine daha yakın bir hale getirmek ve IAS 39'un bazı kural tabanlı gereksinimlerini kaldırmak veya basitleştirmek üzere tasarlanmış finansal korunma gereksinimlerinde değişiklikler yapılmıştır. Finansal korunmanın rayiç değer, nakit akışı ve net yatırım korunmaları gibi temel mekaniği muhafaza edilmiştir. Son olarak, IAS 39'un gerçekleşmiş zarar modelinden beklenen zarar modeline doğru kayan kredi değer düşüklüğü provizyonlarına yeni bir yaklaşım getirilmiştir. Beklenen zarar modeli, gerçekleşmiş zarar modeline göre kredi değer düşüklüğü zararlarının daha erken tespit edilebilmesini sağlayacaktır. AB düzenlemesine tabi olan IFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan dönemler için uygulanabilir.

IFRS 9, finansal araçlara yönelik muhasebede önemli ve temel değişiklikler yapar. Grup, bu düzenlemenin Grubun finansal tabloları üzerindeki etkisine ilişkin değerlendirmelerine devam etmektedir.

IFRS 15 "Müşterilerle İmzalanmış Sözleşmelerden Elde Edilen Gelir" Mayıs 2014 tarihinde yayımlanmıştır. Bu, IAS 11 "İnşaat Sözleşmeleri", IAS 18 "Gelir" ve birçok yorumlamanın yerine geçecektir. Sözleşmeler, yükümlülüklerin karşılanmasıyla kaydedilen gelir ile farklı performans yükümlülüklerine bağıdır veya bağı değildir. Bu düzenleme 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olacaktır.

Mayıs 2014 tarihinde düzenlenen "Ortak Faaliyetlerde Pay Elde Edilmesine İlişkin Muhasebe", ortak faaliyete varlık ve borç sağlayan kişinin, düşük bir maliyette ve geri kazanılabilir bir miktarda pay sahibi olmaya devam etmesi gerektiğini netleştirmek üzere IFRS 11 "Toplu Anlaşmalar"ı değiştirmiştir. 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olacaktır.

Mayıs 2014 tarihinde yayımlanan "Yıpranma ve Amortismanla İlişkin Kabul Edilebilir Yöntemlerin Açıklanması", kazanca uyarlanan amortisman profili tarafından sağlanmadığına ilişkin aksi ispat edilebilir bir öngörü sunarak amortismanın varlık tüketimine dayalı olmasını gerektiren IAS 16 "Mülk, Tesis ve Ekipman" ve IAS 38 "Gayri Maddi Varlıklar"ı değiştirmiştir. 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olacaktır.

IFRS 2012 - 2014 dönemi için Yıllık Gelişmeler, Eylül 2014 tarihinde yayımlanmıştır. IFRS üzerinde bazı minör değişiklikler yapılmıştır. 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olacaktır.

Yatırımcı ve bağı kuruluşları veya ortak girişimleri arasındaki satış muhasebesini netleştirmek üzere Eylül 2014 tarihinde ve yatırım kuruluşu konsolidasyon istisnasının uygulanması hususunu netleştirmek üzere Aralık 2014 tarihinde IFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar", IFRS 12 "Diğer Kuruluşlardaki Payların Açıklanması" ve IAS 28 "Bağı Kuruluşlar ve Ortak Girişimlere Yapılan Yatırımlar"da değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olacaktır.

Finansal tabloların önemine ilişkin uygulamaları netleştirmek üzere Aralık 2014 tarihinde IAS 1 "Finansal Tabloların Sunulması" üzerinde değişiklik yapılmıştır. 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olacaktır.

Grup, bu yeni standartların etkilerini değerlendirmektedir.

Hesaplara ilişkin notlar

1 Net faiz geliri

	2014 milyon	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	12.143	12.987	13.496
Bankalara verilen krediler ve avanslar	358	481	518
Borç senetleri	304	683	1.095
Alınacak faiz	12.805	14.151	15.109
Müşteri hesapları: vadesiz mevduatlar	589	659	743
Müşteri hesapları: tasarruf mevduatları	719	1.281	1.519
Müşteri hesapları: diğer vadeli mevduatlar	379	631	745
Bankalardaki mevduat	85	204	302
İhraç edilmiş borç senetleri	788	1.104	1.780
İkincil yükümlülükler	1.292	1.305	1.199
Ticari işletmelerin dahili finansmanı	87	337	235
Ödenecek faiz	3.939	5.521	6.523
Net faiz geliri	8.866	8.630	8.586

Hesaplara ilişkin notlar

2 Faiz dışı gelirler

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Alınacak ücret ve komisyonlar			
Ödeme hizmetleri	987	1.079	929
Kredi ve banka kartı ücretleri	822	888	882
Kredi verme (kredi imkanları)	1.242	1.279	1.346
Aracılık	318	389	450
Yatırım yönetimi	342	385	405
Alım satım finansmanı	268	243	195
Diğer	341	335	540
	4.320	4.598	4.747
Ödenecek ücret ve komisyonlar	(842)	(892)	(947)
Alım satım işlemlerinden elde edilen gelir (1)			
Döviz	368	905	597
Faiz oranı	58	489	1.598
Kredi	451	1.296	795
Kurum borcunun rayiç değerinde ve kurum alacağıyla ilgili türev yükümlülüklerde meydana gelen			
- ihraç edilmiş borç senetleri	44	133	(1.471)
- türev yükümlülükleri	(77)	(84)	(302)
Emtia ve diğer	346	121	78
	1.190	2.860	1.295
Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç	6	162	454
Diğer faaliyet gelirleri			
İşletme kiralaması ve diğer kira gelirleri	379	483	876
Öz kredi riskine atfedilebilir kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanmış öz borcun rayiç bedelinde meydana gelen değişiklikler (2)			
- ihraç edilmiş borç senetleri	(86)	(35)	(1.998)
- ikincil yükümlülükler	(9)	(39)	(133)
Menkul kıymetlerin, kâr ya da zarar yoluyla rayiç değer atanmış diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin ve ilgili türevlerin rayiç değerlerinde meydana gelen diğer değişiklikler	53	(44)	76
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değerinde meydana gelen değişiklikler	(25)	(281)	(148)
Menkul değer satışından elde edilen kâr	387	942	1.696
Mülk, tesis ve ekipman satışından elde edilen kâr	138	36	19
Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklarının satılmasından doğan kâr	(30)	179	150
Temettü geliri (3)	20	63	212
Bağlı kuruluşların kâr paylaşımı	30	(1)	(5)
Diğer gelir (4)	221	94	382
	1.078	1.397	1.127

Notlar:

- (1) Ticari faaliyetlerden elde edilen gelirin analizi, işletmenin nasıl organize edildiğinde ve ilgili risklerin nasıl yönetildiğine bağlıdır. Ticari faaliyetlerden elde edilen gelir, gerçekleşmiş veya gerçekleşmemiş olsun finansal araçlardan elde edilen kazanç ve kayıpları, faiz geliri ve temettüleri ve ilgili fonlama maliyetlerini içerir. Söz konusu finansal araç türleri şunları içerir:
 - Döviz: spot döviz kuru kontratları, döviz swap ve opsiyonları, gelişmekte olan piyasalar ve ilgili korumalar ile fonlama.
 - Faiz oranı: faiz oranı swap'ları, vadeli döviz kontratları, vadeli faiz kontratları, faiz oranı opsiyonları, vadeli faiz oranı kontratları ve ilgili korumalar ile fonlama.
 - Kredi: varlığa dayalı menkul kıymetler, özel sektör tahvilleri, kredi türevleri ve ilgili korumalar ile fonlama.
 - Öz kaynaklar ve diğerleri: öz kaynaklar, öz kaynak türevleri ve ilgili korumalar ile fonlama. Emtialar: emtia kontratları ve ilgili korumalar ile fonlama.
- (2) Grup tarafından ödenmesi gereken kredi riski priminde yıl içindeki hareketlerden doğan rayiç değer yükü olarak ölçülür.
- (3) Temettü geliri, RBS Grubu'nun bağlı ortaklıklarına yapılan yatırımlardan doğan ve neticede RBS Grubu'nun sermaye yönetimi ilkesine tabi olan 2012 yılındaki 179 milyon Sterlin'i içerir (bkz. Not 30).
- (4) Bankacılık dışı faaliyetlerden elde edilen geliri içerir.

Hesaplara ilişkin notlar

3 İşletme giderleri

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Ücretler, maaşlar ve diğer personel giderleri	4.722	4.904	5.448
Sosyal güvenlik giderleri	376	414	469
Hisse bazlı mükafatlandırma sistemi	43	49	126
-tanımlanan sosyal hak planları (bkz. Not 4)	459	504	526
-kısıntı ve mahsuplaştırma kazançları (bkz. Not 4)	—	(3)	(38)
-tanımlanan katkı planları	83	61	16
Personel giderleri	5.683	5.929	6.547
Tesisler ve ekipmanlar	2.059	1.994	1.799
Diğer idari giderler	4.361	6.530	4.804
Mülk, tesis ve ekipman (bkz. Not 19)	664	746	954
Maddi olmayan varlıklar (bkz. Not 18)	262	363	461
Değer kaybı ve amortisman	926	1.109	1.415
Şerefiye ve diğer gayri maddi varlıkların defterlerden düşülmesi (bkz. Not 18)	523	423	51
	13.552	15.985	14.616

Diğer idari giderler şunları içerir:

- Ödeme Güvence Sigortası giderleri, Faiz Oranı Koruma Ürünleri dengeleme giderleri ve ilgili giderler ve diğer dava ve yönetim maliyetleri. Daha fazla bilgi için Not 23'e başvurun.

- 20 milyar Sterlin'i aşan ödemeye tabi yükümlülükler için %0,156 oranında uygulanan ve 2014 yılı için 250 milyon Sterlin olan (2013 - %0,13, 200 milyon Sterlin; 2012 - %0,088, 175 milyon Sterlin) Birleşik Krallık banka vergisi.

Entegrasyon, yeniden yapılandırma ve ayrılma giderleri

İşletme giderlerine aşağıdaki entegrasyon, yeniden yapılandırma ve ayrılma giderleri dahildir.

	Personel milyon Sterlin	Tesisler milyon Sterlin	Diğer, milyon Sterlin	Değer kaybı milyon Sterlin	Devam eden faaliyetler milyon Sterlin	Son verilmiş faaliyetler milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Yeniden yapılandırma							
2014	261	266	268	3	798	103	901
2013	173	96	130	6	405	16	421
2012	574	126	210	142	1.052	(2)	1.050
Ayrılma							
2014	120	3	233	—	356	—	356
2013	86	2	77	—	165	—	165
2012	111	(2)	62	—	171	—	171
Entegrasyon							
2014	—	—	—	—	—	—	—
2013	—	1	1	—	2	—	2
2012	—	3	2	—	5	—	5

Hesaplara ilişkin notlar

Geçici personel hariç olmak üzere Grup tarafından yıl içinde istihdam edilen ortalama çalışan sayısı (en yakın yüz değerine yuvarlanmış olarak) 84.200 (2013 - 87.900; 2012 - 89.800); aynı şekilde, devam etmeyen faaliyetlere yönelik olarak istihdam edilen kişilerin sayısı 18.200 (2013 - 19.200; 2012 - 19.700) olmuştur. Geçici personel hariç olmak üzere Grup tarafından 31 Aralık itibarıyla istihdam edilmekte olan personel sayısı:

	Grup		
	2014	2013*	2012*
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	26.700	28.500	30.400
Ulster Bank	4.400	4.700	4.400
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	31.100	33.200	34.800
Ticari Bankacılık	6.100	7.000	6.700
Özel Bankacılık	3.400	3.500	3.400
Ticari ve Özel Bankacılık	9.500	10.500	10.100
Kurumsal Bankacılık	3.200	4.100	4.300
Merkez	10.000	10.600	10.700
RCR	500	Uygulanmaz	Uygulanmaz
Temel Kapsam Dışı Hizmetler	Uygulanmaz	800	1.300
Hizmetler	26.900	27.900	27.500
Toplam	81.200	87.100	88.700
Birleşik Krallık	63.400	68.700	71.200
ABD	2.000	2.300	2.500
Avrupa	7.400	8.200	8.100
Dünyanın Geri Kalanı	8.400	7.900	6.900
Toplam	81.200	87.100	88.700

*Yeniden beyan edilen

31 Aralık 2014 tarihinde devam etmeyen faaliyetlere yönelik olarak istihdam edilen kişi sayısı 17.400 olmuştur (2013 - 19.000; 2012 - 19.400).

Hisse bazlı ödemeler

"RBS Grubu Yıllık Raporu ve Hesapları, 2014" içindeki Ücretlendirme raporunda açıklandığı üzere, RBS Grubu, aşağıdaki kriterleri temel olarak çalışanlarına bazı hisse bazlı mükafatlar sunmaktadır:

Ödül planı	Hak kazanan çalışanlar	Ödül türü (1)	Hak etme koşulları (2)	Mahsuplaşma
Hisse Tasarrufu	Birleşik Krallık, İrlanda Cumhuriyeti, Channel Adaları, Cebelitarık ve Man	Çalışan tasarruf planı kapsamında hisse satın alma opsiyonu	Şirkette çalışmaya devam edenler veya bazı durumlarda şirketten ayrılanlar	2015 - 2020
Ertelenmiş performans ödülleri	Tümü	Adi hisse biçimindeki mükafatlar	Şirkette çalışmaya devam edenler veya bazı durumlarda şirketten ayrılanlar	2015 - 2018
Uzun vadeli teşvikler (3)	Kıdemli çalışanlar	Koşullu hisse veya hisse opsiyonu biçiminde ödülleri	Çalışmaya devam edenler, bazı durumlarda şirketten ayrılanlar ve/veya performans koşullarını yerine getirenler	2019 - 2020

Notlar:

- (1) Uluslararası olarak karşılaştırma imkanı, nakit olarak verilen bir mükafatla daha iyi sonuç vermedikçe mükafatlar öz kaynak olarak verilir.
- (2) Tüm mükafatlara ilişkin hak etme koşulları vardır ve bu nedenle bazıları hak edilmeyebilir.
- (3) Uzun vadeli teşvikler Yönetici Hisse Senedi Opsiyon Planı, Uzun Vadeli Teşvik Planı ve Orta Vadeli Performans Planı'nı kapsar.

Hisse Tasarrufu

	2014		2013		2012	
	Ortalama kullanım fiyatı Sterlin	Opsiyon kapsamındaki hisseler (milyon)	Ortalama kullanım fiyatı Sterlin	Opsiyon kapsamındaki hisseler (milyon)	Ortalama kullanım fiyatı Sterlin	Opsiyon kapsamındaki hisseler (milyon)
1 Ocak itibarıyla	2,90	62	2,86	57	3,36	64
Tahsis edilen	3,43	12	2,96	13	2,49	14
Kullanılan	2,34	(6)	2,36	—	2,37	—
İptal edilen	3,61	(17)	3,38	(8)	3,76	(21)
31 Aralık itibarıyla	2,85	51	2,90	62	2,86	57

Hesaplara ilişkin notlar

3 İşletme giderleri devamı

2014'te tahsis edilen opsiyon haklarının rayiç değeri, şunları içeren bir fiyatlandırma modeli kullanılarak belirlenmiştir: hak kazanma tarihi itibarıyla geçmişteki yedi yıllık döneme ait geçmiş volatilitelere göre hesaplanmış beklenen hisse volatilitesi; hak kazanma dönemine eşit beklenen opsiyon ömürleri; hisse senetlerine temettü ödenmemesi; opsiyonların beklenen ömürlerine eşit koşullara sahip Birleşik Krallık cari faiz oranlarıyla belirlenen risksiz faiz oranı.

Hisselerin tam olarak ödenmesi şeklindeki mükafatların verilmesine ilişkin rayiç değer ve opsiyonların işlem fiyatı, mükafatın verildiği tarihten önceki beş işlem günü boyunca söz konusu olan ortalama piyasa fiyatıdır.

Ertelenmiş performans ödülleri

	2014		2013		2012	
	Hak kazanma tarihindeki değer milyon Sterlin	Verilen hisseler (milyon)	Hak kazanma tarihindeki değer milyon Sterlin	Verilen hisseler (milyon)	Hak kazanma tarihindeki değer milyon Sterlin	Verilen hisseler (milyon)
1 Ocak itibarıyla	180	55	261	73	756	191
Tahsis edilen	311	95	113	36	141	50
Verilmemiş	(28)	(7)	(48)	(14)	(98)	(25)
Verilmiş	(170)	(51)	(146)	(40)	(538)	(143)
CFG mükafatları	(21)	(7)	—	—	—	—
31 Aralık itibarıyla	272	85	180	55	261	73

2014 yılında verilen mükafatlar, takip eden üç yıldönümü boyunca eşit olarak dağıtılmıştır.

Uzun vadeli teşvikler

	2014			2013			2012		
	Hak kazanma tarihindeki değer milyon Sterlin	Verilen hisseler (milyon)	Hisseler üzerindeki opsiyonlar (milyon)	Hak kazanma tarihindeki değer milyon Sterlin	Verilen hisseler (milyon)	Hisseler üzerindeki opsiyonlar (milyon)	Hak kazanma tarihindeki değer milyon Sterlin	Verilen hisseler (milyon)	Hisseler üzerindeki opsiyonlar (milyon)
1 Ocak itibarıyla	320	94	13	375	98	20	345	58	37
Tahsis edilen	72	22	—	109	35	—	157	59	—
Kullanılan	(61)	(14)	(5)	(51)	(11)	(3)	(15)	(4)	(1)
Zaman aşımına uğrayan	(85)	(22)	(1)	(113)	(28)	(4)	(112)	(15)	(16)
CFG mükafatları	(32)	(11)	—	—	—	—	—	—	—
31 Aralık itibarıyla	214	69	7	320	94	13	375	98	20

Citizens Financial Group, Inc.'in (CFG) İlk Halka Arzı ile birlikte, 11 milyon'dan fazla RBSG hissesinden oluşan teşvik mükafatları ve bir değiştirilebilir tahvil, aynı piyasa değerine sahip 3 milyon'dan fazla CFG hissesinden oluşan mükafatlarla değiştirilmiştir.

2014'te kullanılan ödüllerin piyasa değeri 44 milyon Sterlin'di (2013 - 37 milyon Sterlin; 2012 - 10 milyon Sterlin). 7 milyon hissede, 2019'a kadar kullanılabilir opsiyon hakları vardır (2013 - 13 milyon hisse; 2012 - 18 milyon hisse).

Opsiyonlar, hak kazanma tarihinden itibaren altı ay içinde kullanılabilir; 31 Aralık 2014 itibarıyla kullanılabilir opsiyonlar 1,9 milyondur (2013 - 1,3 milyon; 2012 - 0,2 milyon). Opsiyonların kullanım tarihleri itibarıyla geçerli olan ortalama hisse fiyatı 3,65 Sterlin'di (2013 - 3,36 Sterlin; 2012 - 2,78 Sterlin). 31 Aralık 2014 tarihinde, kullanım fiyatları 2,33 Sterlin ve 39,27 Sterlin arasında değişmiş (2013 ve 2012 - 2,33 Sterlin ile 39,27 Sterlin) ve ortalama sözleşme süresi 3,7 yıl olmuştur (2013 - 3,5 yıl; 2012 - 3,9 yıl). 2014'te hak kazanılan hisse opsiyonlarının rayiç değeri 18 milyon Sterlin'di (2013 - 25 milyon Sterlin; 2012 - 28 milyon Sterlin).

31 Aralık 2014'te, nakit karşılığı mahsuplaştırılacak hisseler üzerindeki 0,1 milyon opsiyon için 1 milyon Sterlin'lik bir karşılık ayrılmıştır (2013 - 0,1 milyon hisse mükafatı için 1 milyon Sterlin; 2012 - 0,1 milyon hisse mükafatı ve hisseler üzerindeki 0,3 milyon opsiyon hakkı için 1 milyon Sterlin).

Hesaplara ilişkin notlar

4 Emeklilik giderleri

Grup, Birleşik Krallık'ta ve yurtdışında, pek çok emeklilik planına sponsorluk etmektedir.

The Royal Bank of Scotland Grubu Emeklilik Fonu ("Ana plan"), Birleşik Krallık tröst kanununa bağlı olarak faaliyet gösterir ve vekaletname şartları, plan kuralları ve Birleşik Krallık mevzuatı (başta 1993 tarihli Emeklilik Planı Kanunu, 1995 tarihli Emeklilik Kanunu ve 2004 tarihli Emeklilik Kanunu olmak üzere) uyarınca, üyeleri adına yönetilir. Birleşik Krallık mevzuatı kapsamında, yükümlülükleri karşılamak üzere yeterli ve uygun varlığa sahip olunmasına ilişkin yasal fonlama hedefine ulaşmak için tanımlı bir emeklilik planı gerekir. Emeklilik fonu vekillerinin fonlama esaslarına ilişkin bir bildirim hazırlaması; düzenli aktüeryal değerlemeler ve raporlar edinmesi; fonlama açıklarını belirleyen bir iyileştirme planına sahip olması ve plan kapsamındaki üyelere fonlama bildirimlerinin bir özetini düzenli olarak göndermesi gerekmektedir.

Ana plan kurumsal vekili, National Westminster Bank Plc'nin yüzde yüz iştiraki olan RBS Pension Trustee Limited (RBSPT)'dir. RBSPT, Grubun varlıklarından ayrı olarak tutulan Ana plan varlıklarının yasal sahibidir. RBSPT'nin Yönetim Kurulu, nitelikli aktif personel ve emekliliğe hak kazananlar arasından seçilen üyeler tarafından aday gösterilen dört vekil müdürü ve Grup tarafından atanan altı kişiden oluşur. Yönetim Kurulu, emeklilik planının resmi kuralları ve emeklilik yasası uyarınca uygulamakla sorumludur. Kurulun, emekliler ve Grup bünyesinde çalışmaya devam etmeyen; ancak, plana göre alacağı bulunan kişiler de dahil olmak üzere plan kapsamındaki tüm üyelerin çıkarlarına hizmet etme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Grubun yurtdışındaki emeklilik planları için farklı yasal çerçeveler söz konusu olsa da, diğer emeklilik planları için de aynı yönetim esasları uygulanır.

Grubun emeklilik maaşı yükümlülüklerinin %87'sine tekabül eden (2013 - %86; 2012 - %85) Ana emeklilik planı, 2006 yılında yeni girişlere kapatılmıştır. 2009 yılı itibarıyla, Ana emeklilik planında emeklilik maaşına tabi maaşlar artmıştır ve Birleşik Krallık ve İrlanda'da geçerli diğer bazı planlar yılda %2 veya daha düşük olması durumunda CPI enflasyonu oranında sınırlandırılmıştır. Aynı zamanda, emekliliğe hak kazanan kişiler normal emeklilik yaşlarının 60 olarak kalması için bir katkıda bulunmadıkça, 1 Ekim 2012 tarihinden itibaren geçerli olacak şekilde gelecek sosyal haklar için normal emeklilik yaşı 65'e çıkarılmıştır.

Grubun tanımlanmış emeklilik planları genellikle, emeklilikten önceki maksimum 40 yıla kadar hizmet verilen her yıl için emeklilik maaşına tabi son maaşın altıda biri oranında bir maaş sunmaktadır. Ek katkılarda bulunan çalışanlar, ekstra emeklilik yardımı alabilir.

Ekim 2006 tarihinden itibaren, Birleşik Krallık'ta piyasaya yeni girenler, tanımlanmış bir emeklilik katkı planı olan The Royal Bank of Scotland Emeklilik Birikimi Planı'na dahil olabilir.

Grup aynı zamanda, özellikle Birleşik Krallık ve ABD'deki özel sağlık planlarına ilişkin taahhütler ve fon ayrılmamış emeklilik sonrası maaş planı ile emeklilik maaşları dışında emeklilik sonrası haklar da sunmaktadır. Bu haklara ilişkin maliyet provizyonları, emekliliğe hak kazanan çalışanların kalan hizmet sürelerinin ortalamasına göre gelir tablosuna yansıtılır. Tutarlar, önemli bir miktar oluşturmamaktadır.

The Royal Bank of Scotland Grubu'nun tanımlanmış emeklilik planları ve sağlık hizmeti planlarının maliyetinin Banka'ya pay edilmesine yönelik sözleşmeye dayalı bir anlaşma veya politika yoktur. Banka bu nedenle, tanımlanmış bir katkı planına ödeme yapılmasıyla ortaya çıkan masrafları gider kaydeder.

IAS 19 "Çalışan Hakları" uyarınca Grubun emeklilik planlarına ilişkin ara değerlemeler, bağımsız aktüerlerin desteğiyle aşağıdaki varsayımlar kullanılarak 31 Aralık tarihinde hazırlanmıştır:

Temel aktüeryal varsayımlar (ağırlıklı ortalama)

	2014	2013	2012 %
	%	%	
İskonto oranı	3,6	4,5	4,4
Plan varlıklarındaki beklenen kazanç	3,6	4,5	4,4
Maaş artış oranı	1,8	1,8	1,7
Ödenen emeklilik maaşlarındaki artış oranı	2,7	2,9	2,6
Enflasyon varsayımı	2,8	3,2	2,8

Hesaplara ilişkin notlar

4 Emeklilik giderleri

devamı

İskonto oranı

Grup, tanımlanmış emeklilik planı yükümlülüklerine, "üst düzey" özel sektör tahvili getirilerine bakılarak belirlenen iskonto oranlarıyla iskonto uygulamaktadır.

Sterlin verim eğrisi (Grubun tanımlanmış emeklilik hakkı yükümlülüklerinin %91'ine uygulanır), aynı yapıdaki bir nakit akışı profiline ve emeklilik yükümlülüklerinin süresine göre tek bir iskonto oranı ayrılan "AA" özel sektör tahvillerinin getirilerine bakarak belirlenir. Verim eğrisini oluşturan popülasyona dahil edilecek tahvillere ilişkin kriterler belirlenirken önemli bir muhakeme gerekir. Bu kriterlere, ihraç edilen miktar, fiyatlandırma kalitesi ve aykırılıkların çıkarılması dahildir. Ayrıca, uzun dönemli getiri eğrisinin şekli belirlenirken de bu tür kararlar alınması gerekir: teminatlarla bağlantılı sabit bir kredi marjı varsayımı yapılır.

Diğer para birimleri için iskonto oranları, çeşitli metotlar kullanılarak belirlenir. ABD Doları cinsinden tanımlanmış hak yükümlülükleri için ilk 30 yıllık nakit akışına yönelik olarak yüksek kaliteli "AA" özel sektör tahvillerinden oluşan uygun bir portföy kullanılır; 30 yılı aşkın nakit akışları, Birleşik Krallık'ta kullanılan yönteme benzer şekilde belirlenen verim eğrisi kullanılarak sonlandırılır. Euro cinsinden belirlenmiş hak yükümlülükleri için 31 Aralık 2014 tarihinde Birleşik Krallık'takine benzer bir yaklaşım kullanılmıştır. Diğer yandan, uzun dönemler söz konusu olduğunda oranlar, eşdeğer "AA" verimlerini elde etmek üzere "A" ve "AAA" özel sektör tahvillerine ilişkin verimler kullanılarak belirlenir.

Toplam plan varlıklarının bir yüzdesi olarak plan varlıklarının başlıca sınıfları

2014 %

2013 %

2012 %

Kote edilmiş varlıklar

Kote edilmiş hisse senetleri

-Tüketici endüstrisi	5,5	4,3	4,4
-Üretim endüstrisi	2,8	4,1	6,0
-Enerji ve hizmetler	2,7	3,6	4,4
-Finansal kuruluşlar	3,5	3,9	4,4
-Teknoloji ve telekomünikasyon	3,8	4,7	5,3
-Diğer	4,6	3,7	0,5
Özel sermaye	3,8	4,4	4,7
Endeksli tahviller	26,6	28,3	28,7
Sabit faizli devlet tahvilleri	5,0	2,2	2,9
Sabit faizli özel sektör tahvilleri	15,6	19,6	19,5

Kote edilmemiş varlıklar

Özel sektör tahvilleri ve diğer tahviller	2,0	1,9	1,5
Koruma fonları	1,5	5,1	2,5
Gayrimenkul	5,5	4,0	4,2
Türevler	9,8	2,8	2,0
Nakit ve diğer varlıklar	7,3	7,1	9,0
Gelecekteki öz kaynağa yönelik öz kaynak riski	1,6	8,0	8,4
Gelecekteki öz kaynağa yönelik nakit riski	(1,6)	(7,7)	(8,4)
	100,0	100,0	100,0

31 Aralık 2014 itibarıyla plan varlıklarının %88'ini (2013 ve 2012 - %85) oluşturan Ana Emeklilik Planı varlıkları, borsaya kote özel şirketlerin hisselerine, sabit faizli devlet ve şirket tahvillerine, endeks getirili bonolara ve aralarında gayrimenkul ile koruma fonlarının da bulunduğu diğer bazı varlıklara yatırılmıştır.

Ana plan aynı zamanda, istenen varlık sınıfına maruz kalma durumunu elde etmek veya varlık ve yükümlülükleri daha yakın bir şekilde eşleştirmek için uygun olduğu durumlarda türev araçları kullanır. Gösterilen varlık değerleri, piyasaya göre değerlendirme bazında değerlendirilen türev varlıklarla birlikte planda bulunan gerçek fiziki varlıkları yansıtmaktadır.

Hesaplara ilişkin notlar

Ana Emeklilik Planı'nın varlıkları arasında bulunan türev araçlar aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	2014			2013			2012		
	İtibari tutarlar milyon Sterlin	Rayiç değer		İtibari tutarlar milyon Sterlin	Rayiç değer		İtibari tutarlar milyon Sterlin	Rayiç değer	
		Varlıklar milyon Sterlin	Borçlar milyon		Varlıklar milyon Sterlin	Borçlar milyon Sterlin		Varlıklar milyon Sterlin	Borçlar milyon Sterlin
Enflasyon oranı swap'ları	8.467	73	415	6.273	258	141	5.474	20	335
Faiz oranı swap'ları	23.858	6.055	3.305	22.108	3.283	2.867	19.304	3.424	2.811
Toplam getiri swap'ları	181	1	—	187	1	—	515	6	—
Para birimi takasları	782	223	191	2.196	813	720	2.539	326	259
Kredi temerrüdü swap	875	427	435	900	13	16	709	11	12
Öz kaynak ve bono gelecek satış anlaşmaları	599	14	2	1.904	71	2	2.109	16	17
Döviz vadeli işlemleri	8.562	2	—	9.182	66	—	8.551	41	—
Öz kaynak ve bono satın alma opsiyonları	7.382	846	48	4.102	108	63	963	94	—
Öz kaynak ve bono satma	7.409	1	61	4.071	11	90	963	13	31

Diğer planların yatırım stratejisi, yükümlülüklerin yapısı, vekillerin risk iştahı, planın boyutu ve yerel düzenleyici kısıtlamalar göz önünde bulundurularak düzenlenen Ana planın yatırım stratejisiyle benzerdir. Türev araçların Ana plan dışında kullanımı önemsizdir.

Swap'lar, enflasyonu ve Ana Emeklilik Planı yükümlülüklerinin faiz oranlarına karşı hassasiyetini yönetmenin bir parçasıdır. Bunlar mevcut piyasa oranlarına göre ve standart piyasa alış/satış kotasyonlarına göre yönetilir. Swap işlemlerinin büyük kısmı The Royal Bank of Scotland plc ve National Westminster Bank Plc ("Bankalar") ile yapılmaktadır. 31 Aralık 2014'te, swap'ların brüt itibari değeri 34.163 milyon Sterlin'di (2013 - 31.664 milyon Sterlin; 2012 - 28.541 milyon Sterlin) ve plan üzerinde 2.433 milyon Sterlin net pozitif rayiç değere (2013 - 624 milyon Sterlin, 2012 - 370 milyon Sterlin) sahipti.

Bankalar ile Ana Emeklilik Planı arasındaki tüm swap işlemlerinde, bankaların yeniden ipotek etmesine olanak tanımayan koşullara sahip bir taahhüt bulunması gereklidir. Bankalar, 31 Aralık 2014 itibarıyla 2.908 milyon Sterlin'lik bir taahhüt sağlamıştır (2013 - 633 milyon Sterlin, 2012 - 521 milyon Sterlin).

Şirketin 2 milyon Sterlin rayiç değerli adi hisseleri (2013 ve 2012 - 4 milyon Sterlin) ve Grup tarafından ihraç edilmiş 2.172 milyon Sterlin değerindeki (2013 - 416 milyon Sterlin, 2012 - 610 milyon Sterlin) diğer finansal araçlar Ana Emeklilik Planı'na aittir.

Emeklilik sonrası ölüm tahminleri (Ana Emeklilik Planı)

	2014	2013	2012
Mevcut emeklilerde, 60 yaşından sonraki yaşam süresi (yıl)			
Erkekler	28,0	27,6	27,3
Kadınlar	30,0	29,5	29,2
Şu anda 40 yaşında olan gelecekteki emeklilerde, 60 yaşından sonraki yaşam süresi (yıl)			
Erkekler	29,3	28,6	29,4
Kadınlar	31,6	30,8	31,0

Hesaplara ilişkin notlar

4 Emeklilik giderleri devamı

Net emeklilik planı açığındaki değişiklikler

	Plan varlıklarının rayiç değeri milyon Sterlin	Tanımlanmış sosyal hak yükümlülüklerinin cari değeri milyon Sterlin	Net emeklilik planı açığı milyon Sterlin
1 Ocak 2013 itibarıyla	26.359	30.069	3.710
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(8)	2	10
Gelir beyanı			
Net faiz geliri	1.173	1.314	141
Cari hizmet maliyeti		376	376
Eksi: diğer plan üyelerinin doğrudan katkıları		(5)	(5)
Geçmiş hizmet maliyeti		1	1
Mahsuplaştırma kazançları		(3)	(3)
	1.173	1.683	510

Kapsamlı gelir tablosu

-Muhasebeleştirilen faiz geliri üzerindeki plan varlıklarına ilişkin kazanç	1.097	—	(1.097)
-Kıdem kazançları ve kayıpları	—	(177)	(177)
-Finansal tahminlerdeki değişimlerden kaynaklanan aktüaryal kazançlar ve kayıplar	—	593	593
-Demografik tahminlerdeki değişimlerden kaynaklanan aktüaryal kazançlar ve kayıplar	—	238	238
	1.097	654	(443)

Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler

İşveren katkıları	817		(817)
Plan katılımcılarının ve diğer plan üyelerinin katılımları	14	14	—
Ödenen haklar	(981)	(981)	—

1 Ocak 2014 itibarıyla

Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(63)	(86)	(23)
Gelir beyanı			
Net faiz geliri	1.314	1.419	105
Cari hizmet maliyeti		356	356
Geçmiş hizmet maliyeti		2	2
	1.314	1.777	463

Kapsamlı gelir tablosu

-Muhasebeleştirilen faiz geliri üzerindeki plan varlıklarına ilişkin kazanç	5.171	—	(5.171)
-Kıdem kazançları ve kayıpları	—	(18)	(18)
-Finansal tahminlerdeki değişimlerden kaynaklanan aktüaryal kazançlar ve kayıplar	—	4.799	4.799
-Demografik tahminlerdeki değişimlerden kaynaklanan aktüaryal kazançlar ve kayıplar	—	490	490
	5.171	5.271	100

İşveren katkıları

Plan katılımcılarının ve diğer plan üyelerinin katılımları	5	5	—
Ödenen haklar	(1.026)	(1.026)	—
Elden çıkarılan gruplara transferler	(594)	(790)	(196)

31 Aralık 2014 itibarıyla

	34.341	36.596	2.255
Net emeklilik planı açığının bileşenleri			
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Net fazla veren plan varlıkları (peşin ödemelere, gelir tahakkuklarına ve diğer varlıklara dahil edilir, Not 20)	(295)	(214)	(144)
Net açık veren plan yükümlülükleri	2.550	3.188	3.854
	2.255	2.974	3.710

Gelir tablosundaki giderler şunlardan oluşur:

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Devam eden faaliyetler	459	501	488
Durdurulan faaliyetler	4	9	(14)
	463	510	474

Hesaplara ilişkin notlar

Ana Emeklilik Planı'nın tanımlanmış sosyal hak yükümlülüğünün ağırlıklı ortalama süresi, 31 Aralık 2014 itibarıyla 20,0 yıldır (2013 - 18,0 yıl; 2012 - 19,2 yıl).

Tanımlanmış sosyal hak yükümlülüğü, aşağıdaki oranlarla farklı plan üyesi sınıflarına atfedilebilir (ana planda):

	2014 %	2013 %	2012 %
Aktif	18,8	19,5	23,8
Ertelenmiş	41,0	38,4	32,4
Emekli	40,2	42,1	43,8
	100,0	100,0	100,0

Tanımlanmış emeklilik planlarının geçmişi

	Grup				
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2011 milyon Sterlin	2010 milyon Sterlin
Plan varlıklarının rayiç değeri	34.341	28.471	26.359	23.830	21.687
Tanımlanmış sosyal hak yükümlülüklerinin cari değeri	36.596	31.445	30.069	25.994	23.877
Net açık	2.255	2.974	3.710	2.164	2.190
Plan yükümlülüklerindeki tecrübe kazançları/(kayıpları)	18	177	(202)	(224)	(851)
Plan varlıklarındaki tecrübe kazançları	5.171	1.097	476	812	1.931
Emeklilik planı varlıklarından elde edilen gerçek getiri	6.485	2.270	1.662	1.973	3.000
Emeklilik planı varlıklarından elde edilen gerçek getiri - %	%22,8	%8,6	%7,0	%9,1	%16,0

Üç yıllık fonlama değerlemesi

Mayıs 2014 tarihinde, 31 Mart 2013'te yükümlülüklerin değerinin varlık değerini 5,6 milyar Sterlin ya da %82 oranında aştığını gösteren The Royal Bank of Scotland Grubu Emeklilik Fonuna ilişkin üç yıllık fonlama değerlemesi kabul edildi. RBS Grubu, bu açığı ortadan kaldırmak için 2014-2016 yılları arasında 650 milyon Sterlin değerinde ve 2017-2023 yılları arasında 450 milyon Sterlin değerinde (enflasyona göre endekslenmiştir) yıllık katkı ödemesi yapacaktır. Bu katkılar süregelen tazminatların tahakkuku için yaklaşık 270 milyon Sterlin düzenli yıllık katkılara ve planların işletim maliyetlerini karşılamak için gerekli katkılara ek mahiyettedir.

Aşağıdaki tablo, mevcut yıla ait emeklilik gideri maliyetinin ve tanımlanmış sosyal hak yükümlülüklerinin 31 Aralık itibarıyla cari değerlerinin temel aktüaryal tahminlemelerdeki bir değişime karşı olan hassasiyetlerini ortaya koymaktadır.

	Yıla ait emeklilik maaşında (azalma)/artış			31 Aralık itibarıyla yükümlülüklerdeki (azalma)/artış		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
İskonto oranında %0,25 artış	(79)	(80)	(80)	(1.695)	(1.379)	(1.392)
Enflasyonda %0,25 artış	63	58	66	1.334	1.000	1.129
Ödenen emeklilik maaşlarında %0,25 ek artış oranı	49	48	45	1.107	844	782
Ertelenen emeklilik maaşlarında %0,25 ek artış oranı	24	21	23	476	383	342
Maaşlarda %0,25 ek artış oranı	12	12	9	131	110	125
Bir yıllık yaşam süresi artışı	42	39	38	1.053	801	727

Emeklilik giderleri ve yükümlülükleri, merkezi varsayımlar temel alınarak ve ilgili hassasiyet senaryoları kapsamında hesaplanır. Emeklilik giderlerine/yükümlülüklerine ilişkin hassasiyet, bu hesaplamalar arasındaki farktır.

Yukarıda sunulan hassasiyet analizi, varsayımlardan bazıları birbiriyle ilişkili olabileceği için varsayımlardaki değişikliklerin birbirinden bağımsız olma ihtimali düşük olduğundan emeklilik giderleri veya tanımlanmış sosyal hak yükümlülüğündeki gerçek değişikliği yansıtmayabilir.

Hesaplara ilişkin notlar

5 Denetçi ücretleri

Yasal denetim ve diğer hizmetler için Grup denetçilerine ödenen tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	Grup	
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Grup'un yıllık hesaplarının denetlenmesi için ödenecek ücretler	6,7	5,4
Grup'a sunulan diğer hizmetler için denetçiye ve iş ortaklarına ödenecek ücretler		
- Banka'nın bağlı kuruluşlarının mevzuata göre denetlenmesi	10,4	9,2
Toplam denetim ve denetimle ilgili güvence hizmeti ücretleri	17,1	14,6

Denetçiye denetim dışı hizmetler için ödenecek olan ücretler, The Royal Bank of Scotland Group plc.'nin konsolide mali tablolarında gösterilir.

6 Vergi

	Grup		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Cari vergi			
Yıl gideri	(275)	(237)	(298)
Önceki yıllara ait fazla/(eksik) karşılık	75	(50)	50
	(200)	(287)	(248)
Ertelenmiş vergi			
Yıla ait (tahakkuk)/indirim	(355)	499	425
Ertelenmiş vergi varlıklarının defter değerindeki düşüş	(1.472)	(701)	(203)
Önceki yıla ait (eksik)/fazla karşılık	(6)	182	(25)
Yıla ait vergi tahakkuku	(2.033)	(307)	(51)

Gerçek vergi yükü, %21,5'lik (2013 - %23,25, 2012 - %24,5) standart Birleşik Krallık kurumlar vergisi oranı uygulanarak hesaplanan tahmini vergi (yükünden)/indiriminden farklıdır:

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Tahmini vergi (yükü)/indirimi	(517)	1.713	1.053
Ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmesi yapılan yıldaki kayıplar	(11)	(670)	(253)
Diğer oranlarla vergilendirilen yabancı faaliyet kârları	100	(122)	(292)
Birleşik Krallık vergi oranındaki değişimin etkisi (1)	—	(338)	(152)
Muhasebeleştirilmemiş zamanlama farkları	(3)	(8)	59
Giderden düşülemeyen şerefiye değer düşüklüğü	(28)	(49)	(10)
Vergiye izin verilmeyen kalemler			
- elden çıkarmadan ve defterden silmeden kaynaklanan zararlar	(19)	(19)	(36)
- Birleşik Krallık banka vergisi	(54)	(47)	(43)
- düzenleyici ve yasal eylem	(182)	(144)	(93)
- izin verilmeyen diğer kalemler	(148)	(177)	(218)
Vergilendirilemez kalemler			
- RBS Aviation Capital'ın satışından elde edilen gelir	—	—	26
- WorldPay'in (küresel ticaret hizmetleri) satışından elde edilen gelir	—	37	—
- diğer vergilendirilemeyen kalemler	37	74	55
Vergilendirilebilir döviz hareketleri	(23)	12	31
Nakledilen ve kullanılan zararlar	218	—	—
Ertelenmiş vergi varlığının defter değerinde yaşanan (azalma)/artış:			
- Birleşik Krallık'ta meydana gelen zararlar	(850)	(701)	—
- ABD'de meydana gelen zararlar ve geçici farklılıklar	(775)	—	—
- İrlanda'da meydana gelen zararlar	153	—	(203)
Önceki yıllara ait ayarlamalar (2)	69	132	25
Gerçek vergi yükü	(2.033)	(307)	(51)

Notlar:

- (1) Birleşik Krallık hükümeti son yıllarda Birleşik Krallık kurumlar vergisi oranını sürekli olarak düşürmüştür ve en son 1 Nisan 2014'ten itibaren geçerli olmak üzere %21 ve 1 Nisan 2015'ten itibaren geçerli olmak üzere %20 vergi oranı belirlemiştir. Bilanço kapanışı itibarıyla geçerli olan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi oranlarıyla hesaplanmıştır.
- (2) Önceki yıla ait vergi düzenlemeleri, Birleşik Krallık ve yurtdışında sunulan vergi hesaplamalarını yansıtılmak üzere yapılandırılmış işlemler ve düzenlemeler açısından gerçekleştirilen vergi karşılıklarını içerir.

Hesaplara ilişkin notlar

7 İmtiyazlı hissedarlara ait kâr

	Grup		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
0,01 ABD Doları beher değerinde birikimsiz imtiyazlı hisse senetleri	43 40	41	
0,01 Euro beher değerinde birikimsiz imtiyazlı hisse senetleri	18 18	17	
Toplam	61 58	58	

Not:

(1)1 Ocak 2015 ile bu hesapların onaylandığı tarih arasında, 31 Mart 2015'te ödenmek üzere imtiyazlı hisse sahipleri için 10 milyon ABD Doları tutarında temettü tahakkuk ettiği duyurulmuştur.

8 Adi temettüler

Banka, 2014, 2013 veya 2012 yıllarında adi temettü ödemesi gerçekleştirmemiştir.

9 Banka hesapları içinde ele alınan zarar

2006 tarihli Şirketler Kanunu'nun 408(3) no'lu bölümü uyarınca izin verildiği üzere, Banka için ana finansal tablo olarak hiçbir gelir beyanı sunulmamıştır. Adi hisse sahiplerine atfedilebilir zararların 2.119 milyon Sterlin'lik kısmı (2013 - 1.257 milyon Sterlin zarar, 2012 - 839 milyon Sterlin zarar) Banka'nın hesapları içinde ele alınmıştır.

Hesaplara ilişkin notlar

10 Finansal araçlar - sınıflandırma

Aşağıdaki tablolar, IAS 39'da bulunan finansal araç kategorileri uyarınca Grubun finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini göstermektedir. IAS 39'a dahil edilmeyen varlıklar ve yükümlülükler ayrı olarak gösterilir.

	Grup									
	Alım satım için tutulan milyon Sterlin	Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atananlar milyon Sterlin	Koruma türevleri milyon Sterlin	Satışa hazır olanlar milyon Sterlin	Krediler ve alacaklar milyon Sterlin	Vadesine kadar elde tutulanlar milyon Sterlin	İtfa edilmiş maliyet milyon Sterlin	Finansal kiralama milyon Sterlin	Diğer varlıklar/yükümlülükler milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
2014										
Varlıklar										
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	—	—	—	—	73.983	—	—	—	—	73.983
Bankalara verilen krediler ve avanslar										
- aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alınacak tutarlar	672	—	—	—	1.661	—	—	—	—	2.333
- ters repolar	18.129	—	—	—	2.579	—	—	—	—	20.708
- diğer (1)	11.483	—	—	—	10.068	—	—	—	—	21.551
Müşterilere verilen krediler ve avanslar										
- holding ve bağlı ortaklıklardan alınacak tutarlar	—	—	—	—	1.323	—	—	—	—	1.323
- ters repolar	43.018	—	—	—	969	—	—	—	—	43.987
- diğer	22.830	61	—	—	304.619	—	4.118	—	—	331.628
Borç senetleri (2)	49.128	1	—	27.540	3.068	4.537	—	—	—	84.274
Hisse senetleri	4.724	240	—	239	—	—	—	—	—	5.203
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	4.710	—	—	—	—	4.710
Türevler										
- holding ve bağlı ortaklıklardan alınacak tutarlar	2.738	—	—	—	—	—	—	—	—	2.738
- diğer	346.677	—	5.167	—	—	—	—	—	—	351.844
Gayri maddi varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	—	7.765	7.765
Mülk, tesis ve ekipman	—	—	—	—	—	—	—	—	6.123	6.123
Ertelenmiş vergi	—	—	—	—	—	—	—	—	1.510	1.510
Ön ödemeler, gelir tahakkuku ve diğer varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	—	4.413	4.413
Elden çıkarılan grupların varlıkları	—	—	—	—	—	—	—	—	81.033	81.033
	499.399	302	5.167	27.779	402.980	4.537	—	4.118	100.844	1.045.126
Yükümlülükler										
Bankalardaki mevduat										
- aynı sektördeki bağlı ortaklıklara ödenecek tutarlar	219	1	—	—	—	—	3.988	—	—	4.208
- repolar	23.990	—	—	—	—	—	794	—	—	24.784
- diğer (3)	25.234	—	—	—	—	—	9.624	—	—	34.858
Müşteri hesapları										
- holding şirketine ödenecek tutarlar	—	—	—	—	—	—	5.843	—	—	5.843
- repolar	35.985	—	—	—	—	—	1.365	—	—	37.350
- diğer (4)	15.048	4.731	—	—	—	—	332.027	—	—	351.806
İhraç edilmiş borç senetleri (5)	6.487	9.607	—	—	—	—	25.902	—	—	41.996
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	—	—	4.498	—	—	4.498
Açık pozisyonlar	23.028	—	—	—	—	—	—	—	—	23.028
Türevler										
- holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklara ödenecek tutarlar	2.005	—	—	—	—	—	—	—	—	2.005
- diğer	345.524	—	3.254	—	—	—	—	—	—	348.778
Gider tahakkukları, ertelenmiş gelir ve diğer yükümlülükler	—	—	—	—	—	—	1.815	—	10.447	12.262
Emeklilik yardımı yükümlülükleri	—	—	—	—	—	—	—	—	2.550	2.550
Ertelenmiş vergi	—	—	—	—	—	—	—	—	236	236
İkincil yükümlülükler										
- holding şirketine ödenecek tutarlar	—	—	—	—	—	—	19.639	—	—	19.639
- diğer	—	345	—	—	—	—	10.485	—	—	10.830
Elden çıkarılan grupların yükümlülükleri	—	—	—	—	—	—	—	—	71.284	71.284
	477.520	14.684	3.254	—	—	—	415.980	—	84.517	995.955
Özkaynak	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49.171
	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.045.126

Bu tabloya ilişkin notlar için 203. sayfaya başvurun.

Hesaplara ilişkin notlar

2013	Grup								
	Alım satım için tutulan milyon Sterlin	Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atananlar milyon Sterlin	Koruma türevleri milyon Sterlin	Satışa hazır olanlar milyon Sterlin	Krediler ve alacaklar milyon Sterlin	İtfa edilmiş maliyet milyon Sterlin	Finansal kiralamalar milyon Sterlin	Diğer varlıklar/yükümlülükler milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Varlıklar									
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	—	—	—	—	79.993	—	—	—	79.993
Bankalara verilen krediler ve avanslar	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alınacak tutarlar	3.773	—	—	—	11.285	—	—	—	15.058
- ters repolar	25.781	—	—	—	658	—	—	—	26.439
- diğer (1)	9.279	—	—	—	15.707	—	—	—	24.986
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding ve bağlı ortaklıklardan alınacak tutarlar	—	—	—	—	1.620	—	—	—	1.620
- ters repolar	49.897	—	—	—	—	—	—	—	49.897
- diğer	18.849	49	—	—	361.935	—	6.750	—	387.583
Borç senetleri (2)	56.258	14	—	40.682	3.742	—	—	—	100.696
Hisse senetleri	6.983	313	—	982	—	—	—	—	8.278
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	5.634	—	—	—	5.634
Türevler	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding ve bağlı ortaklıklardan alınacak tutarlar	3.413	—	—	—	—	—	—	—	3.413
- diğer	281.655	—	4.335	—	—	—	—	—	285.990
Gayri maddi varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	12.352	12.352
Mülk, tesis ve ekipman	—	—	—	—	—	—	—	7.866	7.866
Ertelenmiş vergi	—	—	—	—	—	—	—	3.435	3.435
Ön ödemeler, gelir tahakkukları ve diğer varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	5.904	5.904
Elden çıkarılan grupların varlıkları	—	—	—	—	—	—	—	790	790
	455.888	376	4.335	41.664	480.574	—	6.750	30.347	1.019.934
Yükümlülükler									
Bankalardaki mevduat	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- aynı sektördeki bağlı ortaklıklara ödenecek tutarlar	435	10	—	—	—	—	2.018	—	2.463
- repolar	23.121	—	—	—	—	—	5.491	—	28.612
- diğer (3)	18.909	—	—	—	—	—	15.179	—	34.088
Müşteri hesapları	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding şirketine ödenecek tutarlar	46	—	—	—	—	—	5.161	—	5.207
- repolar	52.300	—	—	—	—	—	4.157	—	56.457
- diğer (4)	9.636	5.862	—	—	—	—	395.142	—	410.640
İhraç edilmiş borç senetleri (5)	8.570	14.998	—	—	—	—	36.178	—	59.746
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	—	—	5.245	—	5.245
Açık pozisyonlar	28.004	—	—	—	—	—	—	—	28.004
Türevler	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklara ödenecek tutarlar	2.586	—	—	—	—	—	—	—	2.586
- diğer	280.428	—	3.119	—	—	—	—	—	283.547
Gider tahakkukları, ertelenmiş gelir ve diğer yükümlülükler	—	—	—	—	—	—	1.759	19	14.753
Emeklilik yardımı yükümlülükleri	—	—	—	—	—	—	—	3.188	3.188
Ertelenmiş vergi	—	—	—	—	—	—	—	189	189
İkincil yükümlülükler	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding şirketine ödenecek tutarlar	—	—	—	—	—	—	19.825	—	19.825
- diğer	—	358	—	—	—	—	12.951	—	13.309
Elden çıkarılan grupların yükümlülükleri	—	—	—	—	—	—	—	3.210	3.210
	424.035	21.228	3.119	—	—	—	503.106	19	971.069
Özkaynak									48.865
									1.019.934

Bu tabloya ilişkin notlar için 203. sayfaya başvurun.

Hesaplara ilişkin notlar

10 Finansal araçlar - sınıflandırma devamı

2012	Grup									
	Alım satım için tutulan milyon Sterlin	Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanmalar milyon Sterlin	Koruma türevleri milyon Sterlin	Satışa hazır olanlar milyon Sterlin	Krediler ve alacaklar milyon Sterlin	İtfa edilmiş maliyet milyon Sterlin	Finansal kiralamar milyon Sterlin	Diğer varlıklar/yükümlülükler milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	
Varlıklar										
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	—	—	—	—	74.524	—	—	—	—	74.524
Bankalara verilen krediler ve avanslar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alınacak 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 verilen krediler ve avanslar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding ve bağlı ortaklıklardan alınacak 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
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	5.717	—	—	—	—	5.717
Türevler	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding ve bağlı ortaklıklardan alınacak tutarlar	7.200	—	—	—	—	—	—	—	—	7.200
- diğer	429.688	—	8.213	—	—	—	—	—	—	437.901
Gayri maddi varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	12.403	—	12.403
Mülk, tesis ve ekipman	—	—	—	—	—	—	—	9.694	—	9.694
Ertelenmiş vergi	—	—	—	—	—	—	—	3.066	—	3.066
Ön ödemeler, gelir tahakkukları ve diğer varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	6.104	—	6.104
Elden çıkarılan grupların varlıkları	—	—	—	—	—	—	—	304	—	304
	670.555	1.371	8.213	55.638	509.694	—	7.232	31.571	1.284.274	1.284.274
Yükümlülükler										
Bankalardaki mevduat	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- aynı sektördeki bağlı ortaklıklara ödenecek tutarlar	2.188	—	—	—	—	—	3.875	—	—	6.063
- repolar	36.361	—	—	—	—	—	7.962	—	—	44.323
- diğer (3)	29.505	—	—	—	—	—	22.369	—	—	51.874
Müşteri hesapları	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding şirketine ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklara ödenecek tutarlar	123	—	—	—	—	—	5.655	—	—	5.778
- repolar	82.213	—	—	—	—	—	5.784	—	—	87.997
- diğer (4)	11.314	6.323	—	—	—	—	407.785	—	—	425.422
İhraç edilmiş borç senetleri (5)	10.820	22.183	—	—	—	—	50.275	—	—	83.278
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	—	—	5.832	—	—	5.832
Açık pozisyonlar	27.541	—	—	—	—	—	—	—	—	27.541
Türevler	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding şirketine ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklara ödenecek tutarlar	5.580	—	—	—	—	—	—	—	—	5.580
- diğer	426.863	—	3.642	—	—	—	—	—	—	430.505
Gider tahakkukları, ertelenmiş gelir ve diğer yükümlülükler	—	—	—	—	—	—	1.684	12	10.331	12.027
Emeklilik yardımı yükümlülükleri	—	—	—	—	—	—	—	3.854	—	3.854
Ertelenmiş vergi	—	—	—	—	—	—	—	789	—	789
İkincil yükümlülükler	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding şirketine ödenecek tutarlar	—	—	—	—	—	—	18.184	—	—	18.184
- diğer	—	538	—	—	—	—	15.129	—	—	15.667
Elden çıkarılan grupların yükümlülükleri	—	—	—	—	—	—	—	135	—	135
	632.508	29.044	3.642	—	—	—	544.534	12	15.109	1.224.849
Özkaynak	—	—	—	—	—	—	—	—	—	59.425
	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.284.274

Bu tabloya ilişkin notlar için bir sonraki sayfaya başvurun.

Hesaplara ilişkin notlar

Yukarıdaki değerler, aşağıdakilerden alınacak/aşağıdakilere ödenecek tutarları içerir:

	Grup					
	2014		2013		2012	
	Holding şirketi milyon Sterlin	Aynı sektördeki bağlı ortaklıklar milyon Sterlin	Holding şirketi milyon Sterlin	Aynı sektördeki bağlı ortaklıklar milyon Sterlin	Holding şirketi milyon Sterlin	Aynı sektördeki bağlı ortaklıklar milyon Sterlin
Varlıklar						
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	938	385	1.490	130	1.455	411
Türevler	30	2.708	53	3.360	7	7.193
Yükümlülükler						
Müşteri hesapları	5.843	—	5.207	—	5.777	1
Türevler	179	1.826	153	2.433	511	5.069

Notlar:

- 980 milyon Sterlin değerindeki diğer bankalarla tahsilat sürecinde olan kalemler dahil (2013 - 1.454 milyon Sterlin; 2012 - 1.531 milyon Sterlin).
- Grup şirketleri bünyesindeki borç senedi bakiyeleri 123 ila 126. sayfalarda gösterilmiştir.
- 513 milyon Sterlin'in diğer bankalara aktarılmasında söz konusu olan kalemler dahil (2013 - 826 milyon Sterlin; 2012 - 521 milyon Sterlin).
- Diğer müşteri hesaplarının kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanmış defter değeri, anapara tutarından 432 milyon Sterlin (2013 - 412 milyon Sterlin; 2012 - 305 milyon Sterlin) fazladır. Değişiklikler önemsiz olduğu ve kredi riski priminin ödenebilir olduğu dönemdeki değişikliklerden elde edilen rayiç değerdeki değişiklikler olarak ölçüldüğü için bu yükümlülüklerle ilgili kredi riskindeki değişikliklere ilişkin kâr veya zarar kaydedilen bir tutar söz konusu değildir.
- 40.760 milyon Sterlin değerinde tahvil ve orta vadeli senetlerden (2013 - 57.035 milyon Sterlin; 2012 - 79.565 milyon Sterlin) ve 1.236 milyon Sterlin değerinde mevduat sertifikaları ve diğer ticari senetlerden (2013 - 2.711 milyon Sterlin; 2012 - 3.713 milyon Sterlin) oluşur.

Konsolide gelir tablosuna dahil edilen tutarlar:

	Grup		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanmış finansal varlıklardan/yükümlülüklerden elde edilen kazançlar/(kayıplar)			
- devam eden faaliyetler	43	(88)	(1.973)
Kredi ve alacakların elden çıkarılmasından veya mahsuplaştırılmasından elde edilen (kayıplar)/kazançlar			
- devam eden faaliyetler	(236)	(137)	1
- durdurulan faaliyetler	(48)	(69)	(77)

Hesaplara ilişkin notlar

10 Finansal araçlar - sınıflandırma devamı

Aşağıdaki tablolar, IAS 39'da bulunan finansal araç kategorileri uyarınca Banka'nın finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini göstermektedir. IAS 39'a dahil edilmeyen varlıklar ve yükümlülükler ayrı olarak gösterilir.

2014	Banka									
	Alım satım için tutulan milyon Sterlin	Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanabilirler milyon Sterlin	Koruma türevleri milyon Sterlin	Satışa hazır olanlar milyon Sterlin	Krediler ve alacaklar milyon Sterlin	Vadesine kadar elde tutulanlar milyon Sterlin	İtfa edilmiş maliyet milyon Sterlin	Finansal kiralama milyon Sterlin	Finansal olmayan varlıklar/yükümlülükler milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Varlıklar										
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	—	—	—	—	70.952	—	—	—	—	70.952
Bankalara verilen krediler ve avanslar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- bağıli ortaklıklardan alınacak tutarlar	2.172	—	—	—	22.667	—	—	—	—	24.839
- ters repolar	12.791	—	—	—	2.030	—	—	—	—	14.821
- diğler (1)	11.070	—	—	—	4.171	—	—	—	—	15.241
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding ve bağıli ortaklıklardan alınacak tutarlar	11.652	—	—	9	29.535	—	—	—	—	41.196
- ters repolar	30.976	—	—	—	969	—	—	—	—	31.945
- diğler	22.645	60	—	—	121.888	—	—	43	—	144.636
Borç senetleri (2)	39.210	—	—	24.725	19.122	4.537	—	—	—	87.594
Hisse senetleri	4.714	40	—	126	—	—	—	—	—	4.880
Grup teşebbüslerine/girişimlerine yapılan yatırımlar	—	—	—	—	—	—	—	—	39.857	39.857
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	3.381	—	—	—	—	3.381
Türevler	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding ve bağıli ortaklıklardan alınacak tutarlar	9.268	—	—	—	—	—	—	—	—	9.268
- diğler	346.727	—	3.830	—	—	—	—	—	—	350.557
Gayri maddi varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	—	917	917
Mülk, tesis ve ekipman	—	—	—	—	—	—	—	—	1.976	1.976
Ertelenmiş vergi	—	—	—	—	—	—	—	—	733	733
Ön ödemeler, gelir tahakkuku ve diğler varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	—	2.203	2.203
	491.225	100	3.830	24.860	274.715	4.537	—	43	45.686	844.996
Yükümlülükler										
Bankalardaki mevduat	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- bağıli ortaklıklara ödenecek tutarlar	3.567	9	—	—	—	—	117.913	—	—	121.489
- repolar	21.254	—	—	—	—	—	794	—	—	22.048
- diğler (3)	24.824	—	—	—	—	—	6.094	—	—	30.918
Müşteri hesapları	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding şirketi ve bağıli ortaklıklara ödenecek tutarlar	2.821	—	—	—	—	—	26.419	—	—	29.240
- repolar	32.326	—	—	—	—	—	1.364	—	—	33.690
- diğler (4)	15.035	681	—	—	—	—	94.870	—	—	110.586
İhraç edilmiş borç senetleri (5)	6.487	8.950	—	—	—	—	21.306	—	—	36.743
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	—	—	3.098	—	—	3.098
Açık pozisyonlar	16.590	—	—	—	—	—	—	—	—	16.590
Türevler	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding ve aynı sektördeki bağıli ortaklıklara ödenecek tutarlar	6.585	—	—	—	—	—	—	—	—	6.585
- diğler	346.079	—	2.083	—	—	—	—	—	—	348.162
Tahakkuklar, ertelenmiş gelirler ve diğler borçlar	—	—	—	—	—	—	1.143	—	4.479	5.622
Emeklilik yardımı yükümlülükleri	—	—	—	—	—	—	—	—	192	192
Ertelenmiş vergi	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
İkincil yükümlülükler	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding şirketine ödenecek tutarlar	—	—	—	—	—	—	18.535	—	—	18.535
- diğler	—	345	—	—	—	—	8.600	—	—	8.945
	475.568	9.985	2.083	—	—	—	300.136	—	4.671	792.443
Özkaynak	—	—	—	—	—	—	—	—	—	52.553
	—	—	—	—	—	—	—	—	—	844.996

Bu tabloya ilişkin notlar için 207. sayfaya başvurun.

Hesaplara ilişkin notlar

2013	Banka									
	Alım satım için tutulan milyon Sterlin	Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanmalar milyon Sterlin	Koruma türevleri milyon Sterlin	Satışa hazır olanlar milyon Sterlin	Krediler ve alacaklar milyon Sterlin	İfta edilmiş maliyet milyon Sterlin	Finansal kiralama ar milyon Sterlin	Finansal olmayan varlıklar/yükümlülükler milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	
Varlıklar										
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	—	—			75.792					75.792
Bankalara verilen krediler ve avanslar										
- bağıli ortaklıklardan alınacak tutarlar	8.142	—			32.968					41.110
- ters repolar	18.684	—			427					19.111
- diğeri (1)	9.278	—			8.269					17.547
Müşterilere verilen krediler ve avanslar										
- holding ve bağıli ortaklıklardan alınacak tutarlar	20.529	—		8	29.408					49.945
- ters repolar	24.651	—			—					24.651
- diğeri	18.525	49			132.169		35			150.778
Borç senetleri (2)	34.412	456		28.251	29.208					92.327
Hisse senetleri	6.949	107		245	—					7.301
Grup teşebbüslerine/girişimlerine yapılan yatırımlar	—	—		—	—			42.328		42.328
Ödeme bakiyeleri	—	—		—	3.492			—		3.492
Türevler										
- holding ve bağıli ortaklıklardan alınacak tutarlar	8.967	—		—	—					8.967
- diğeri	280.300	—	3.613	—	—					283.913
Gayri maddi varlıklar								1.127		1.127
Mülk, tesis ve ekipman								2.284		2.284
Ertelenmiş vergi								2.298		2.298
Ön ödemeler, gelir tahakkuku ve diğeri varlıklar	—	—	—	—	—			3.246		3.246
	430.437	612	3.613	28.504	311.733		35	51.283		826.217
Yükümlülükler										
Bankalardaki mevduat										
- bağıli ortaklıklara ödenecek tutarlar	4.198	20				128.997				133.215
- repolar	16.199	—				3.588				19.787
- diğeri (3)	18.601	—				8.690				27.291
Müşteri hesapları										
- holding şirketi ve ortaklıklara ödenecek tutarlar	12.550	495				34.354				47.399
- repolar	23.531	—				3.490				27.021
- diğeri (4)	9.594	829				108.710				119.133
İhraç edilmiş borç senetleri (5)	8.570	14.063				28.905				51.538
Ödeme bakiyeleri	—	—				2.274				2.274
Açık pozisyonlar	17.898	—				—				17.898
Türevler										
- holding şirketi ve ortaklıklara ödenecek tutarlar	5.675	—		—						5.675
- diğeri	281.079	—	1.753	—						282.832
Tahakkuklar, ertelenmiş gelirler ve diğeri borçlar	—	—				1.124		6.077		7.201
Emeklilik yardımı yükümlülükleri								65		65
Ertelenmiş vergi										
İkincil yükümlülükler										
- holding şirketine ödenecek tutarlar	—	—	—			19.399				19.399
- diğeri	—	358	—			10.809				11.167
	397.895	15.765	1.753			350.340		6.142		771.895
Özkaynak										54.322
										826.217

Bu tabloya ilişkin notlar için 207. sayfaya başvurun.

Hesaplara ilişkin notlar

10 Finansal araçlar - sınıflandırma devamı

2012	Banka								Toplam milyon Sterlin
	Alım satım için tutulan milyon Sterlin	Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atananlar milyon Sterlin	Koruma türevleri milyon Sterlin	Satışa hazır olanlar milyon Sterlin	Krediler ve alacaklar milyon Sterlin	İtfa edilmiş maliyet milyon Sterlin	Finansal olmayan varlıklar/yükümlülükler milyon Sterlin		
Varlıklar									
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	—	—	—	—	70.374	—	—	—	70.374
- bağıli ortaklıklardan alınacak tutarlar	7.111	1	—	—	58.559	—	—	—	65.671
- ters repolar	25.594	—	—	—	—	—	—	—	25.594
- diğer (1)	12.015	—	—	—	6.291	—	—	—	18.306
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding şirketi ve bağıli ortaklıklardan alınacak 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 teşebbüslerine/girişimlerine yapılan yatırımlar	—	—	—	—	—	—	40.262	—	40.262
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	3.090	—	—	—	3.090
Türevler	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding ve bağıli ortaklıklardan alınacak tutarlar	14.953	—	—	—	—	—	—	—	14.953
- diğer	428.261	—	6.624	—	—	—	—	—	434.885
Gayri maddi varlıklar	—	—	—	—	—	—	1.033	—	1.033
Mülk, tesis ve ekipman	—	—	—	—	—	—	2.430	—	2.430
Ertelenmiş vergi	—	—	—	—	—	—	2.878	—	2.878
Ön ödemeler, gelir tahakkuku ve diğer varlıklar	—	—	—	—	—	—	4.433	—	4.433
	628.892	1.651	6.624	43.285	359.183	—	51.036	—	1.090.671
Yükümlülükler									
Bankalardaki mevduat	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- bağıli ortaklıklara ödenecek 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	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding şirketi ve ortaklıklara ödenecek 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
İhraç edilmiş borç senetleri (5)	10.820	21.220	—	—	—	—	39.454	—	71.494
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	—	—	2.878	—	2.878
Açık pozisyonlar	14.074	—	—	—	—	—	—	—	14.074
Türevler	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding şirketi ve ortaklıklara ödenecek tutarlar	9.321	—	—	—	—	—	—	—	9.321
- diğer	428.082	—	1.749	—	—	—	—	—	429.831
Tahakkuklar, ertelenmiş gelirler ve diğer borçlar	—	—	—	—	—	—	1.106	6.249	7.355
Emeklilik yardımı yükümlülükleri	—	—	—	—	—	—	—	56	56
Ertelenmiş vergi	—	—	—	—	—	—	—	—	—
İkincil yükümlülükler	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- holding şirketine ödenecek 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 tabloya ilişkin notlar için bir sonraki sayfaya başvurun.

Hesaplara ilişkin notlar

Yukarıdaki değerler, aşağıdakilerden alınacak/aşağıdakilere ödenecek tutarları içerir:

	Banka								
	2014			2013			2012		
	Holding şirketi milyon Sterlin	Aynı sektördeki bağlı ortaklıklar milyon Sterlin	Bağlı ortaklıklar milyon Sterlin	Holding şirketi milyon Sterlin	Aynı sektördeki bağlı ortaklıklar milyon Sterlin	Bağlı ortaklıklar milyon Sterlin	Holding şirketi milyon Sterlin	Aynı sektördeki bağlı ortaklıklar milyon Sterlin	Bağlı ortaklıklar milyon Sterlin
Varlıklar									
Bankalara verilen krediler ve avanslar	—	3.370	21.469	—	15.671	25.439	—	21.875	43.796
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	938	69	40.190	1.490	130	48.325	1.455	290	53.723
Türevler	30	2.708	6.530	53	3.359	5.555	7	7.186	7.760
Yükümlülükler									
Bankalardaki mevduat	—	12.452	109.037	—	2.734	130.481	—	5.015	125.111
Müşteri hesapları	5.843	—	23.397	5.207	—	42.192	5.777	1	79.214
Türevler	179	1.826	4.580	153	2.433	3.089	511	5.069	3.741

Notlar:

- 237 milyon Sterlin değerindeki diğer bankalardan tahsilat sürecinde olan kalemler dahil (2013 - 349 milyon Sterlin; 2012 - 303 milyon Sterlin).
- Grup şirketleri bünyesindeki borç senedi bakiyeleri 125. sayfada gösterilmiştir.
- 367 milyon Sterlin'in diğer bankalara aktarılmasında söz konusu olan kalemler dahil (2013 - 348 milyon Sterlin; 2012 - 63 milyon Sterlin).
- Diğer müşteri hesaplarının kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanmış defter değeri, anapara tutarından 54 milyon Sterlin (2013 - 65 milyon Sterlin; 2012 - 43 milyon Sterlin) fazladır. Değişiklikler önemsiz olduğu ve kredi riski priminin ödenebilir olduğu dönemdeki değişikliklerden elde edilen rayiç değerdeki değişiklikler olarak ölçüldüğü için bu yükümlülüklerle ilgili kredi riskindeki değişikliklere ilişkin kâr veya zarar kaydedilen bir tutar söz konusu değildir.
- 35.517 milyon Sterlin değerinde tahvil ve orta vadeli senetlerden (2013 - 49.697 milyon Sterlin; 2012 - 68.530 milyon Sterlin) ve 1.226 milyon Sterlin değerinde mevduat sertifikaları ve diğer ticari senetlerden (2013 - 1.841 milyon Sterlin; 2012 - 2.964 milyon Sterlin) oluşur.

Aşağıdaki tablolar, alınan veya verilen finansal teminat ile IFRS kapsamında bilançoda dengelenmiş veya yalnızca uygulanabilir ana netleştirme anlaşmalarına tabi olan finansal varlıklar ve yükümlülüklerle ilişkin bilgileri göstermektedir.

2014	Grup						
	Brüt milyon Sterlin	IFRS dengelemesi milyon Sterlin	Bilanço milyon Sterlin	Ana netleştirme anlaşmalarının ve benzer anlaşmaların etkisi milyon Sterlin	Nakit teminat milyon Sterlin	Diğer finansal teminat milyon Sterlin	Netleştirme anlaşmalarının ve ilgili teminatın etkisinden sonraki net tutar milyon Sterlin
Varlıklar							
Türevler	590.716	(245.418)	345.298	(296.156)	(32.629)	(7.005)	9.508
Ters repo anlaşmaları	95.392	(30.822)	64.570	(5.016)	—	(59.505)	49
Müşterilere verilen krediler	2.921	(2.921)	—	—	—	—	—
Ödeme bakiyeleri	2.094	(1.997)	97	—	—	—	97
	691.123	(281.158)	409.965	(301.172)	(32.629)	(66.510)	9.654
Yükümlülükler							
Türevler	584.561	(241.235)	343.326	(296.156)	(30.015)	(14.433)	2.722
Repo	91.887	(30.822)	61.065	(5.016)	—	(56.049)	—
Müşteri hesapları	7.104	(7.104)	—	—	—	—	—
Ödeme bakiyeleri	1.998	(1.997)	1	—	—	—	1
	685.550	(281.158)	404.392	(301.172)	(30.015)	(70.482)	2.723

Hesaplara ilişkin notlar

10 Finansal araçlar - sınıflandırma devamı

2013	Brüt milyon Sterlin	IFRS dengelemesi milyon Sterlin	Bilanço milyon Sterlin	Grup			Netleşirme anlaşmalarının ve ilgili teminatın etkisinden sonraki net tutar milyon Sterlin
				Ana netleşirme anlaşmalarının ve benzer anlaşmaların etkisi milyon Sterlin	Nakit teminat milyon Sterlin	Diğer finansal teminat milyon Sterlin	
Varlıklar							
Türevler	548.743	(265.709)	283.034	(242.486)	(23.667)	(5.990)	10.891
Ters repo	115.715	(40.658)	75.057	(11.379)	—	(63.589)	89
Müşterilere verilen krediler	2.152	(2.152)	—	—	—	—	—
Ödeme bakiyeleri	2.950	(2.672)	278	(262)	—	—	16
	669.560	(311.191)	358.369	(254.127)	(23.667)	(69.579)	10.996
Yükümlülükler							
Türevler	543.393	(262.655)	280.738	(242.486)	(24.540)	(8.257)	5.455
Repo	120.639	(40.658)	79.981	(11.379)	—	(68.602)	—
Müşteri hesapları	5.206	(5.206)	—	—	—	—	—
Ödeme bakiyeleri	4.006	(2.672)	1.334	(262)	—	—	1.072
	673.244	(311.191)	362.053	(254.127)	(24.540)	(76.859)	6.527
2012							
Varlıklar							
Türevler	801.520	(373.448)	428.072	(374.190)	(33.558)	(5.620)	14.704
Ters repo anlaşmaları	117.153	(38.377)	78.776	(17.439)	—	(61.337)	—
Ödeme bakiyeleri	3.680	(2.456)	1.224	(345)	—	—	879
	922.353	(414.281)	508.072	(391.974)	(33.558)	(66.957)	15.583
Yükümlülükler							
Türevler	796.908	(373.448)	423.460	(374.190)	(30.297)	(11.702)	7.271
Repo	106.885	(38.377)	68.508	(17.439)	—	(51.069)	—
Ödeme bakiyeleri	4.270	(2.456)	1.814	(345)	—	—	1.469
	908.063	(414.281)	493.782	(391.974)	(30.297)	(62.771)	8.740

Hesaplara ilişkin notlar

	Banka						
	Brüt milyon Sterlin	IFRS dengelemesi milyon Sterlin	Bilanço milyon Sterlin	Ana netleştirme anlaşmalarının ve benzer anlaşmaların etkisi milyon Sterlin	Nakit teminat milyon Sterlin	Diğer finansal teminat milyon Sterlin	Netleştirme anlaşmalarının etkisinden sonraki net tutar ve milyon Sterlin
2014							
Varlıklar							
Türevler	595.932	(245.413)	350.519	(299.930)	(32.616)	(6.978)	10.995
Ters repo anlaşmaları	61.651	(14.951)	46.700	(4.751)	—	(41.949)	—
Müşterilere verilen krediler	2.921	(2.921)	—	—	—	—	—
Ödeme bakiyeleri	228	(156)	72	—	—	—	72
	660.732	(263.441)	397.291	(304.681)	(32.616)	(48.927)	11.067
Yükümlülükler							
Türevler	588.399	(241.230)	347.169	(299.930)	(30.015)	(14.433)	2.791
Repo	69.620	(14.951)	54.669	(4.751)	—	(49.918)	—
Müşteri hesapları	7.104	(7.104)	—	—	—	—	—
Ödeme bakiyeleri	156	(156)	—	—	—	—	—
	665.279	(263.441)	401.838	(304.681)	(30.015)	(64.351)	2.791
2013							
Varlıklar							
Türevler	553.861	(265.486)	288.375	(244.598)	(23.667)	(5.990)	14.120
Ters repo anlaşmaları	59.872	(17.151)	42.721	(7.319)	—	(35.402)	—
Müşterilere verilen krediler	2.152	(2.152)	—	—	—	—	—
Ödeme bakiyeleri	62	(62)	—	—	—	—	—
	615.947	(284.851)	331.096	(251.917)	(23.667)	(41.392)	14.120
Yükümlülükler							
Türevler	546.002	(262.432)	283.570	(244.598)	(24.540)	(8.257)	6.175
Repo	62.120	(17.151)	44.969	(7.319)	—	(37.650)	—
Müşteri hesapları	5.206	(5.206)	—	—	—	—	—
Ödeme bakiyeleri	62	(62)	—	—	—	—	—
	613.390	(284.851)	328.539	(251.917)	(24.540)	(45.907)	6.175
2012							
Varlıklar							
Türevler	816.278	(373.264)	443.014	(379.814)	(33.440)	(5.616)	24.144
Ters repo anlaşmaları	83.018	(10.097)	72.921	(14.762)	—	(58.159)	—
Ödeme bakiyeleri	515	(472)	43	(43)	—	—	—
	899.811	(383.833)	515.978	(394.619)	(33.440)	(63.775)	24.144
Yükümlülükler							
Türevler	806.043	(373.264)	432.779	(379.814)	(24.593)	(8.264)	20.108
Repo	86.920	(10.097)	76.823	(14.762)	—	(62.061)	—
Ödeme bakiyeleri	515	(472)	43	(43)	—	—	—
	893.478	(383.833)	509.645	(394.619)	(24.593)	(70.325)	20.108

Hesaplara ilişkin notlar

10 Finansal araçlar - sınıflandırma devamı

Finansal araçların yeniden sınıflandırılması

2014 yılında, 3.6 milyar Sterlin rayiç değerine sahip satışa hazır (AFS) Birleşik Krallık Devlet tahvilleri, vadesine kadar elde tutulan (HTM) olarak yeniden sınıflandırılmıştır. 2008 ve 2009 yıllarında, Grup alım-satım için tutulan (HFT) ve AFS kategorilerindeki finansal varlıkları krediler ve alacaklar (LAR) olarak ve HFT kategorisindeki varlıkları AFS olarak yeniden sınıflandırmıştır. Aşağıdaki tablolar, bu yeniden sınıflandırma işlemlerinin defter değerini, rayiç değerini ve kâr ya da zarar üzerindeki etkisini göstermektedir.

	Grup					
	Defter değeri milyon Sterlin	Rayiç değer milyon Sterlin	Gelir tablosunda muhasebeleştirilen edilen tutar		Yeniden sınıflandırma yapılmasaydı muhasebeleştirilece k olan tutar milyon Sterlin	Yeniden sınıflandırma sonucu kârda veya zararda yaşanan azalma/(artış) milyon Sterlin
Gelir milyon Sterlin			Değer düşüklüğü (zararları)/fabraları milyon Sterlin			
2014						
LAR olarak yeniden sınıflandırılan HFT kalemleri						
Krediler	671	561	33	(76)	65	108
Borç senetleri	835	787	(18)	—	129	147
	1.506	1.348	15	(76)	194	255
AFS olarak yeniden sınıflandırılan HFT kalemleri (1)						
Borç senetleri	64	64	7	—	7	—
HTM olarak yeniden sınıflandırılan AFS kalemleri (2)						
Borç senetleri	3.625	3.766	68	—	67	(1)
	5.195	5.178	90	(76)	268	254
2013						
LAR olarak yeniden sınıflandırılan HFT kalemleri						
Krediler	1.417	1.160	(28)	(13)	42	83
Borç senetleri	1.284	892	(23)	3	(88)	(68)
	2.701	2.052	(51)	(10)	(46)	15
AFS olarak yeniden sınıflandırılan HFT kalemleri (1)						
Borç senetleri	62	62	34	1	45	10
LAR olarak yeniden sınıflandırılan AFS kalemleri (3)						
Borç senetleri	—	—	4	7	—	(11)
	2.763	2.114	(13)	(2)	(1)	14
2012						
LAR olarak yeniden sınıflandırılan HFT kalemleri						
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
AFS olarak yeniden sınıflandırılan HFT kalemleri (1)						
Borç senetleri	891	891	38	8	13	(33)
LAR olarak yeniden sınıflandırılan AFS kalemleri (3)						
Borç senetleri	167	90	7	—	7	—
	5.498	4.759	(20)	21	721	720

Notlar:

- (1) AFS rezervlerine sıfır (2013 - 51 milyon Sterlin; 2012 - 77 milyon Sterlin) varlık atanmıştır.
- (2) Yeniden sınıflandırma yapılmasaydı AFS rezervlerine 155 milyon Sterlin atanacaktı.
- (3) Yeniden sınıflandırma yapılmasaydı 2013 ve 2012 yıllarında AFS rezervlerine 1 milyon Sterlin atanacaktı.

Hesaplara ilişkin notlar

Aşağıdaki tablo, Banka tarafından 2008, 2009 ve 2014 yıllarında gerçekleştirilen yeniden sınıflandırmaların defter değerini ve rayiç değerini göstermektedir.

	Banka					
	2014		2013		2012	
	Defter değeri milyon Sterlin	Rayiç değer milyon Sterlin	Defter değeri milyon Sterlin	Rayiç değer milyon Sterlin	Defter değeri milyon Sterlin	Rayiç değer milyon Sterlin
LAR olarak yeniden sınıflandırılan HFT kalemleri						
Krediler	496	390	1.207	964	2.555	2.215
Borç senetleri	835	787	1.284	892	1.548	1.232
	1.331	1.177	2.491	1.856	4.103	3.447
AFS olarak yeniden sınıflandırılan HFT kalemleri (1)						
Borç senetleri	64	64	62	62	891	891
LAR olarak yeniden sınıflandırılan AFS kalemleri (2)						
Borç senetleri	—	—	—	—	167	90
HTM olarak yeniden sınıflandırılan AFS kalemleri (3)						
Borç senetleri	3.625	3.766	—	—	—	—
	5.020	5.007	2.553	1.918	5.161	4.428

Notlar:

- (1) AFS rezervlerine sıfır (2013 - 51 milyon Sterlin; 2012 - 77 milyon Sterlin) varlık atanmıştır.
- (2) Yeniden sınıflandırma yapılmıyadı 2013 ve 2012 yıllarında AFS rezervlerine 1 milyon Sterlin atanacaktı.
- (3) Yeniden sınıflandırma yapılmıyadı AFS rezervlerine 155 milyon Sterlin atanacaktı.

11 Finansal araçlar - değerlendirme

Finansal araçların rayiç değerden kaydedilmiş değerlemesi

Kontrol ortamı

Grup kapsamında, genel değerlendirme politikaları, prosedürleri, çerçeveleri ve modelleri geçerlidir.

Grubun finansal araçların rayiç değerlerinin belirlenmesine yönelik kontrol ortamı, işleme tabi tutulan işletmelerden bağımsız rayiç değer incelenmesi ve onaylanması için resmileştirilmiş protokolleri içermektedir. Fiyatlandırma politikaları ve prosedürlerinde istikrar sağlamak için disiplinli fiyat doğrulamasını içeren belirli kontroller bulunmaktadır. RBS Grubu, sipariş işlemlerine, yapılandırılmış ürünlere, likit olmayan ürünlere ve fiyatlandırılması zor diğer araçlara gerekli özenin gösterilmesini sağlamaktadır.

Kontrol ortamının kilit elemanı, bağımsız fiyat doğrulama (IPV) işlemidir. Değerlemeler, ilk önce işleme katılan işletmeler tarafından gerçekleştirilir. Bu tür değerlemeler, fiyatlardan doğrudan edinilebilir veya bir model ve değişken model girdileri kullanılarak türetilir. Bu değerlemeler, eldeki fiyatlandırma delili ışığında finansal araçların alım satımından bağımsız bir ekip tarafından incelenir ve gerektiğinde değiştirilir.

IPV farklılıkları, gözlemlenebilir bağımsız piyasa verilerinin kalitesine göre, IFRS 13 "Rayiç Değer Ölçümü" kapsamında belirtildiği gibi rayiç değer hiyerarşi ilkelerine bağlı IPV niteliği bantlarında sınıflandırılır. Bu farklılıklar, 1, 2 ve 3 olan rayiç değer seviyelerinde (seviye 1'den 3'e doğru yükseldikçe artan değerlendirme belirsizliği riski ile) ve ardından yüksek, orta ve düşük olarak sınıflandırılır ve fiyatları doğrulamak için kullanılabilen bağımsız verinin kalitesine bağlı olarak gösterilir. Kabul edilen eşik değerleri dışında olmaları halinde, değerlemeler revize edilir.

IPV, düzenleyici alım satım defterindeki maruz kalma durumları için en az ayda bir kez, ay sonunda ve düzenleyici banka defterindeki maruz kalma durumları için en az üç ayda bir gerçekleştirilir. IPV ve fiyatlandırma rezervlerin sonuçlarını tartışmak üzere işletme ve destek işlevleri arasında aylık toplantılar gerçekleştirilir. IPV kontrolü belirlenen eşik değerlerin ihlalindeki herhangi bir değer farklılığının yükselmesini ve resmileştirilmiş raporlamayı içerir. Fiyatlandırma Birimi, IPV politikasını belirler, bu politikaya bağlılığı izler ve son derece tarafsız değerlendirme sorunlarında ilave bağımsız incelemeler gerçekleştirir.

Değerleme modelleri, modelin karmaşıklığı ve grubun maruz kalma durumunun boyutuna göre model belgelendirme, test ve incelemenin farklı seviyelerini gerektiren bir inceleme sürecine tabidir. Model kullanımı için kontrol ortamının kilit elemanı, Grup içerisinde birkaç işlev bünyesindeki değerlendirme uzmanlarından oluşan Modelleştirilmiş Ürün İnceleme Komitesi'dir. Bu komite, model belgelendirme, test ve inceleme için politikalar belirler ve grubun Fiyatlandırma Modeli Riski ekibi tarafından incelenmek üzere önemli maruz kalmalar ile modelleri önceliklendirir. Potansiyel değerlendirme belirsizliği, bu toplantılarda model inceleme önceliklerinin belirlenmesinde kilit girdidir. Risk Yönetimi içerisindeki ticari işlerden bağımsız Fiyatlandırma Modeli Riski ekibi, ürün için uygulanacak modelin uygunluğunu, modelin matematiksel sağlamlığını değerlendirir ve uygun olan yerlerde alternatif modelleme yaklaşımlarını dikkate alır.

Hesaplara ilişkin notlar

11 Finansal araçlar - değerlendirme devamı

CIB ve RCR Değerleme Kontrol Komiteleri, bağımsız fiyatlandırma, rezerv ve değerlendirme sorunlarını müzakere etmek üzere ayda bir resmi olarak toplanır. Tüm önemli metodoloji değişiklikleri, bu komiteler tarafından incelenmeli ve onaylanmalıdır. Komiteler; birkaç bağımsız inceleme işlevlerini temsil eden değerlendirme uzmanlarını, Piyasa Riski, Fiyatlandırma Modeli Riski, Finans ve üst düzey iş temsilcilerini içerir.

Yönetici Değerleme Komitesi, CIB ve RCR Değerleme Komiteleri tarafından bildirilen sorunları ve ihtiyatlı değerlendirme de dahil olmak üzere ilgili diğer sorunları görüşür. Bu komite ticari işletmeler içerisindeki kilit materyal ve tarafsız değerlendirme sorunlarını kapsar ve yüksek seviyelerde kalan değerlendirme belirsizliğinin bulunduğu alanların uygunluğu için onaylama sağlar. Komite üyeleri, Finans Direktörü, Finans Denetçisi, Baş Muhasebe Yöneticisi ve finans ve risk bölümündeki diğer üst düzey liderlerden oluşur.

CIB Değerleme Komitesi, yetkilendirilmiş CIB Risk Komitesine bağlı olarak faaliyet gösterir. CIB Değerleme Komitesi, üç ayda bir CIB Risk Komitesine yönettikleri önemli alanlara ilişkin bilgileri kapsayan bir belge sunar. Buna ek olarak, CIB Değerleme Komitesi uygun olduğu durumlarda CIB Risk Komitesine daha sık aralıklarla bildirimde bulunabilir.

Riske maruz değer (VaR), Artımlı Risk Gideri ve gerilimli riske maruz değer (SVaR) gibi piyasa risk ölçütleri, CIB ve RCR'deki finansal araçları kapsar. RBS Grubu, VaR ve SVaR gibi standart piyasa riski çerçevesine uygun olarak yakalanmayan piyasa risklerini nicel olarak belirlemek için bir yapıya sahiptir. Daha fazla bilgi için 140 ila 144. sayfalara bakın.

Değerleme hiyerarşisi

Finansal araçların IFRS 13 tarafından oluşturulan üç seviyeli hiyerarşide sınıflandırılmasının incelendiği ve kontrol edildiği bir işlem vardır. Bazı araçlar rayiç değer hiyerarşisi seviyesine kolay girmeyebilirler ve aracın sınıflandırıldığı seviye için muhakeme gerekebilir.

Bir finansal aracın ilk sınıflandırması IFRS 13'teki esasları takip eden Ürün Kontrol ekibi tarafından gerçekleştirilir. Ekip, bağımsız fiyat ve model girdilerinin kaynağını içeren araçlar için IPV işlemleri sırasında toplanan bilgiye göre kendi kararlarını oluşturur. IPV sürecinde edinilen bilginin kalitesi ve tamlığı, bir aracın likidite ve değerlendirme belirsizliği açısından bir gösterge sağlamaktadır.

Bu ilk sınıflandırmalar Fiyatlandırma Birimi tarafından incelenir ve ele alınır; ayrıca üst düzey yönetim incelemesine de tabidir. Bir seviyeden diğerine geçen araçlara, yeni araç sınıflarına veya ürünlere, önemli kâr ve zarar oluşturan araçlara ve değerlendirme belirsizliğinin yüksek olduğu araçlara özellikle dikkat edilir.

Değerleme teknikleri

Grup, aracın modellenmiş veya modellenmemiş bir ürün oluşuna göre kendi araçlarının rayiç değerini türetir.

Modellenmemiş ürünler

Modellenmemiş ürünler, bir fiyat girdisinden doğrudan değerlendirilir ve genelde konum bazlı olarak değerlendirilir ve nakit, öz sermayeler ve birçok borç senedini içerir.

Modellenmiş ürünler

Modellenmiş ürünler, faiz oranı swap'ları ve opsiyonlar gibi (örneğin faiz oranı tavan ve tabanları) değişiklik gerektirmeyen ürünlerden daha karmaşık türevlere kadar geniş bir yelpazede bir fiyatlandırma modeli kullanarak değerlendirilir. Modellenmiş ürünlerin değerlemesinde uygun model ve bu model için girdiler gerekir. Bazen modeller, girdileri türetmek için de kullanılır (örneğin, geçici yüzeyler oluşturmak için). Grup, çok sayıda modelleme metodolojisi kullanmaktadır.

Değerleme modelleri için girdiler

Kullanılabilir veri noktaları arasındaki ve ötesindeki değerler, enterpolasyon ve ekstrapolasyon ile elde edilir. Değerleme tekniklerini kullanırken rayiç değer, seçilen değerlendirme modelinden ve nakit akışlarının miktarları ve zamanlaması, indirim oranları ve kredi riski gibi temel endişe konusu varsayımsal etkenlerden önemli ölçüde etkilenebilir. Bu değerlendirme teknikleri için temel girdiler şunlardır:

- Bono fiyatları - Kote edilmiş fiyatlar genelde devlet bonoları, bazı şirket menkul kıymetleri ve bazı ipotekle ilgili ürünler için kullanılabilir.
- Kredi marjları - mümkün olduğu yerlerde, kredi temerrüt swap'larından veya borç senetleri gibi diğer kredi bazlı araçlardan türetilmiştir. Diğerleri için kredi marjları, fiyatlandırma hizmetlerinden elde edilir.
- Faiz oranları - Genellikle Londra Bankalar Arası Teklif Edilen Faiz Oranı (LIBOR), Gecelik Endeks Takasları (OIS) ve takas, bono ve diğer gelecek piyasalarında kote edilen faiz oranları gibi gösterge faiz oranlarıdır.
- Döviz kuru oranları - Dünyanın büyük para birimlerinde hem spot hem de vadeli ve emtialı sözleşmeler için gözlemlenebilir piyasalar bulunmaktadır.
- Öz kaynak ve öz kaynak endeks fiyatları - Genelde dünyanın büyük hisse senedi ve menkul kıymetler borsalarında ve bu tür hisselerdeki büyük indeksler için hazır halde bulunan kote edilmiş fiyatlardır.
- Emtia fiyatları - Birçok ticari mal Londra, New York ve diğer ticaret merkezlerinde hem spot hem de vadeli ve emtialı sözleşmelerde etkin bir şekilde alınıp satılır.

Hesaplara ilişkin notlar

- Fiyat dalgalanmaları ve korelasyonlar - Dalgalanma bir fiyatın zamanla değişme eğiliminin ölçüsüdür. Korelasyon, gözlemlenen iki veya daha fazla fiyatın ya da diğer değişkenlerin birlikte hareket etme derecesini ölçer. Bunlar aynı yönde hareket ederlerse pozitif korelasyon; zıt yönlerde hareket ederlerse negatif korelasyon söz konusudur. Dalgalanma, opsiyonların değerlendirilmesinde ve korelasyona bağlı birden fazla temel bileşene sahip türevler gibi belirli ürünlerin değerlendirilmesinde kilit girdidir. Dalgalanma ve korelasyon değerleri, aracı fiyatlarından, fiyatlandırma hizmetlerinden elde edilir veya opsiyon fiyatlarından türetilir.
- Ön ödeme oranları - Bir hisse senedi düzenleyen veya borçlanan kişi tarafından peşin ödenebilen bir finansal aracın rayiç değerinin peşin ödenemeyen bir aracından farkıdır. Etkin piyasalarda kote edilmemiş peşin ödenebilir araçların değerlendirilmesinde Grup ön ödeme opsiyonunun değerini dikkat alır.
- Karşı taraf kredi marjı - Karşı tarafın kredi itibarı piyasa fiyatı (veya parametreleri) varsayılan karşı tarafından farklıysa piyasa fiyatlarında (veya parametrelerde) düzenlemeler yapılır.
- İyileşme oranları/Temerrüt halindeki zararlar - Varlığa dayalı menkul kıymetler ve diğer kredi ürünleri için temerrütteki kaybın büyüklüğünün bir göstergesi olarak değerlendirme modelleri ve rezervler için girdi olarak kullanılır. İyileşme oranları genellikle piyasa verisi sağlayıcılardan elde edilir veya gözlemlenebilir kredi marjlarından türetilir.

Grup, bazı araçlara ilişkin IPV için konsensüs fiyatlarını kullanır. Konsensüs hizmeti; öz kaynak, faiz oranı, para birimi, ticari mal, kredi, menkul, fon ve bono piyasalarını kapsar ve değişiklik gerektirmeyen fiyatların kapsamlı matrisini ve değişik ürünlerin geniş bir yelpazesini kapsar. CIB ve RCR, pozisyona dayalı bakış açısından veya vadeli işlemlerin kullanımında test modelleri için önemli bir payın söz konusu olduğu yerlerde konsensüs fiyatlandırma hizmetlerine katkıda bulunur. Konsensüs fiyatlandırma hizmetlerinden edinilen veri doğrudan fiyat testi, gözlemlenebilirlik delili ve model testinin dahil edildiği kombine kontrol işlemleri için kullanılır. Uygulamada bu, Grup'un kullanılabilir bir hizmet için tüm materyal pozisyonlarına verdiği fiyat anlamına gelmektedir. Konsensüs hizmetlerinden edinilen veri, IPV sürecinde kullanılan diğer girdiler ile aynı kalite inceleme seviyesine tabidir.

Güvenilir rayiç değeri belirlemek amacıyla yönetim, yukarıdaki kaynaklardan edinilen fiyatlandırma bilgisi için değerlendirme düzenlemeleri uygular. Bağımsız veri kaynakları kalite için incelenir ve resmileştirilmiş girdi kalitesi hiyerarşisi kullanılarak IPV sürecine dahil edilir. Bu düzenlemeler, Grubun piyasa katılımcılarının bir fiyatın belirlenmesinde dikkate alacakları etkenlere ilişkin değerlendirmesini yansıtmaktadır.

Bunun dışında, süregelen esasta Grup, kullanılan herhangi bir modelin uygunluğunu değerlendirir. Örneğin yüksek stresli piyasa koşullarında aracın rayiç değerini yansıtmayan dahili modeller tarafından verilen fiyata göre Grup, diğer kullanılabilir fiyatlandırma kaynaklarını ayarlamak için model değerlendirilmesinde düzenlemeler yapar.

Gözlemlenemeyen girdiler kullanıldığında Grup, değerlendirme ile ilişkili hassasiyeti belirlemek için ayrı stres senaryolarından türetilen muhtemel değerlendirme aralığını belirleyebilir.

Bir değerlendirme tekniğini kullanarak finansal aracın rayiç değerini belirlerken Grup, piyasa katılımcılarının o aracı fiyatlandırırken yapacakları modellenmiş fiyata ilişkin belirli düzenlemeleri dikkate alır. Bu tür düzenlemeler, karşı tarafın kredi niteliğini ve bilinen model sınırlamalarının telafilerine yönelik düzenlemeleri içerir.

Değerleme rezervleri

Ticari portföyde finansal araçlar değerlendirilirken, alım satım teklifi marjı, likidite ve kredi riskini kapsamak için orta ölçekli değerlemelerde değişiklikler yapılır. Aşağıdaki tablo, Grubun kredi değerlendirme düzenlemelerini ve diğer değerlendirme rezervlerini gösterir.

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Kredi değerlendirme düzenlemeleri	1.372	1.728	3.655
- tek branşlı sigortacılar ve kredi türev ürün (CDPC) şirketlerine ilişkin	47	93	2.046
Diğer değerlendirme rezervleri			
- alım-satım teklifi	395	512	787
- fonlama değerlendirme düzenlemesi	708	424	552
- ürün ve işleme özgü	613	753	1.313
	1.716	1.689	2.652
Değerleme rezervleri	3.088	3.417	6.307

Hesaplara ilişkin notlar

11 Finansal araçlar - değerlendirme devamı

Kredi değerlendirme düzenlemeleri

Kredi değerlendirme düzenlemeleri, karşı tarafın türev riskine maruz kalma durumunda kredi riskini birleştirmek için bir piyasa katılımcısının yapacağı rayiç değer düzenlemesi tahminini göstermektedir. CVA aktif olarak kredi ve piyasa riski finansal koruma süreci tarafından yönetilir ve bu nedenle CVA hareketleri kısmen finansal korumalardaki ticaret geliriyle dengelenir.

CVA, üçüncü bir tarafın kredi riskini üstlenmek üzere uygulayacağı tahmini tutar yansıtılacak biçimde portföy bazlı hesaplanır.

Temerrüde yaklaşan bir karşı tarafla ilgili pozitif bir risk olduğunda CVA, güncel risk seviyesiyle uğranabilecek tahmini kayıplar uygulanarak hesaplanır. Diğer durumlarda, beklenen kayıplar, risklere neden olan piyasa koşulu değişkenlikleri ile bu koşullar arasındaki korelasyonu yansıtacak biçimde modellenmiş geleceğe dönük tahmini pozitif risklere uygulanır.

Değişiklik gerektirmeyen ürünlerden (bazı enflasyon türevleri gibi faiz oranı ve döviz türevleri dahil) kaynaklanan gelecekteki muhtemel pozitif riskler, RBS Grubunun başlıca karşı taraf risk sistemleri kullanılarak modellenir. CVA'nın büyük kısmı, temerrüde yakın olduğu kabul edilmiş karşı taraflar için geçerli olan risklerle birlikte değişiklik gerektirmeyen ürünlerden oluşmaktadır. Diğer tüm ürün tiplerinden kaynaklanan riskler ise ayrı ayrı modellenip ele alınır. Her bir karşı tarafın gelecekte karşılaşması muhtemel risk, ilgili ürün tiplerinden kaynaklanan risklerin toplamıdır.

Beklenen kayıplar, piyasada temerrütle ilgili genel kabul görmüş olasılıklar ve dahili olarak yapılan geri kazanım seviyesi değerlendirmeleri ile belirlenir. Temerrüt olasılığı, gözlemlenebilir kredi marjları ile geri kazanım seviyeleri referans alınarak hesaplanır. Gözlemlenebilir verileri bulunmayan karşı taraflar için, temerrüt riski, kredi marjları ve benzer derecelendirmeye sahip kuruluşların geri kazanım seviyeleri ile belirlenir.

Maruz kalma durumu ile karşı taraf riski arasındaki korelasyon, bu riskin önemli olduğuna karar verilmesi halinde CVA hesaplamasına dahil edilir. Risk temel olarak, söz konusu kuruluşun temerrüt riskinin karşı taraf riski ile ilişkili olduğu kredi türevi alım-satımlarından kaynaklanır. Alım-satımın brüt piyasa değerlemesinin, yerel para biriminin değeri düştükçe arttığı ve dolayısıyla karşı taraf riskinin arttığı gelişmekte olan piyasalardaki karşı taraflar ile yapılan alım-satım işlemlerinden de risk doğar.

Kredi destek anlaşması kapsamında bulundurulmuş teminat, CVA hesaplamasında dikkate alınır. RBS Grubunun karşı taraf riskine karşı teminat bulundurduğu durumlarda, CVA, artık riskin devam ettiği sınıra kadar tutulur.

Alım-satım teklifi, likidite ve diğer rezervler

Rayiç değer pozisyonları, nakit bazlı pozisyonların alım (fazla pozisyonlar) veya satım (açık pozisyonlar) tekliflerine denkleştirilmesi veya türev riskleri için portföy temelli hesaplanan alım-satım teklifi rezervlerinin ayrılması suretiyle alım ve satım teklifi seviyelerine ayarlanabilir. Alım-satım teklifi yaklaşımı, güncel piyasa marjlarını ve piyasadaki standart risk birleştirme uygulamalarını temel alır.

Risk verileri alım-satım teklifi hesaplamalarında başlıca bilgi kaynakları olarak kullanılır ve piyasadaki standart risk birleştiricilerden daha temsili olduklarında birleştirilir. Her bir risk unsuru (delta (bir enstrümanın fiyatının, kaynak fiyatındaki bir değişmeye tepki olarak hangi dereceye kadar değişebileceği), vega (bir enstrümanın fiyatının, kaynak fiyatındaki volatiliteye tepki olarak hangi dereceye kadar değişebileceği), korelasyon (farklı enstrümanların fiyatlarının hangi dereceye kadar birlikte hareket edebileceği)) için yapılan alım-satım teklifi ayarlamaları, farklı ürünlerden kaynaklanan benzer risklerin birleştirilmesiyle tayin edilir. Piyasada ücretlendirildikleri durumlarda ilave baz alım-satım fiyatı rezervleri ayrılır. Farklı kaynak risklerle ilişkili risk, birleşik riski kapatmanın maliyeti bu riskleri tek tek kapatmanın maliyetinden daha düşük olmadıkça mahsuplaştırılmaz.

Alım-satım teklifi marjları, piyasadaki farklı marjları yansıtacak biçimde vadeye ve risk türüne göre değişir. Gözlemlenebilir bir fiyat teklifinin bulunmadığı pozisyonlarda, alım-satım teklifi marjları, azalan likiditeyi veya gözlemlenebilirliği yansıtan muadillerle karşılaştırılmalı olarak genişletilir. Alım-satım teklifi metodolojileri, önceden tanımlanmış sınırların üzerindeki risklere daha geniş marjlar uygulanmasını sağlayan likidite tetikleyicilerini de içerebilir.

IFRS 13 tarafından izin verildiği üzere, mahsuplaştırma, portföydeki her bir alım-satım işleminin toplam çıkış maliyetinden ziyade, Grup'un portföyden çıkabileceğine inandığı değeri yansıtılacak biçimde portföy düzeyinde uygulanır. Bu, değer ve yükümlülük pozisyonlarının risk ve raporlama amaçlarına yönelik bir portföy olarak yönetildiği hallerde uygulanır. Örneğin, iki farklı vade sepetindeki uzun ve kısa vadeli riski tek bir piyasa işlemiyle kapatmanın maliyeti iki farklı işlem halinde (takvime dayalı mahsuplaştırma) kapatmanın maliyetinden daha düşüktür mahsuplaştırma uygulanır. Bu, her bir uzun ve kısa vadeli pozisyonun tek tek kapatılması yerine portföyün toplu olarak kapatılması durumunda net riskin mahsuplaştırılacağı gerçeğini yansıtır.

Değişik ürünlerle ilgili "vanilla" riski genellikle toplam portföy bazlı bir hesaplamanın parçası olarak ayrılır; örneğin değişik ürünlerle ilgili delta ve vega riski, delta ve vega alım-satım teklifi hesaplamalarına dahil edilir. Farklı modellerden doğan risklerin birleştirilmesi RBS Grubunun risk yönetimi uygulamalarına paraleldir; model incelemesi kontrol sürecinde, bu bağlamda yapılan model seçiminin uygunluğu dikkate alınır.

Korelasyon riski gibi ürünle ilgili riskler de bazı spesifik alım-satım teklifi rezervlerinin oluşmasına neden olur. Toplam rezervlerin piyasadaki tasfiye maliyetlerine eşit olmasını sağlamak amacıyla, değişik ürünler için ilave rezervler sağlanır. Piyasadaki bu tasfiye maliyetleri, "vanilla" araçları temel alan statik bir koruma işleminde yeterince yansıtılması pek mümkün olmayan risk azalmasını ve çapraz etkileri (tüm risk unsurlarını tek tek ele almak yerine bir risk unsurundaki değişikliklerin diğer girişleri nasıl etkilediği dikkate alınır) barındırır. Bir ürünle ilgili alım-satım teklifi bilgileri sınırlıysa rezerv değerlendirmesi yapılırken fiyatlandırma yaklaşımı ve risk yönetimi stratejisi dikkate alınır.

Rayiç değer belirlenmesinde türev nakit akışlarına uygulanan iskonto oranları, temel teminat anlaşmalarını yansıtır. Teminat altına alınmış türevler genellikle muhtelif alım-satım seviyesinde ilgili OIS oranlarıyla iskonto edilir. Teminat altına alınmamış türevler, referans faiz oranları üzerinden portföy bazlı bir fonlama marjı uygulamak suretiyle fonlama seviyelerine göre iskonto edilir (fonlama değerlendirme düzenlemesi).

Hesaplara ilişkin notlar

Fonlama değerlendirme düzenlemesi (FVA)

Fonlama değerlendirme düzenlemeleri, teminat altına alınmamış türev risklerine ilişkin olarak doğan fonlama maliyetlerini ve faydalarını birleştirmek için bir piyasa katılımcısının yapacağı rayiç değer düzenlemesinin tahminini göstermektedir.

Fonlama seviyeleri, modellemesi diğer karşı taraflarla ilgili CVA'nın hesaplamasında kullanılan yaklaşımla tutarlı olan tahmini gelecek risklerine uygulanır. Hesaplama karşı tarafın maruz kalma durumlarının muhtemel yapısı yansıtılır.

İlk muhasebeleştirilmede ertelenen tutarlar

Gözlemlenebilir piyasa verileri dışındaki verileri kapsayan değerlendirme teknikleri kullanılarak değer biçilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesinde, işlem fiyatı ile değerlendirme tekniği aracılığıyla türetilen fiyat arasındaki fark ertelenir. Bu tutarlar, piyasa verileri gözlemlenebilir olduğunda veya işlemin vadesi geldiğinde veya işlem uygun şekilde kapatıldığında işlem süresi boyunca kâr veya zarar olarak kaydedilir. 31 Aralık 2014 itibarıyla, 86 milyon Sterlin tutarında net kazanç (2013 - 205 milyon Sterlin, 2012 - 150 milyon Sterlin) devredilmiştir. Yıl boyunca, 40 milyon Sterlin tutarında net kazanç (2013 - 137 milyon Sterlin, 2012 - 38 milyon Sterlin) ertelenmiş ve 139 milyon Sterlin (2013 - 82 milyon Sterlin, 2012 - 44 milyon Sterlin) gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Kurum içi kredi

Grup, IFRS'ye göre rayiç değerle kaydedilmiş finansal yükümlülüklerini değerlendirirken, kurum içi açık kredilerinin etkisini de dikkate almaktadır. İhraç edilmiş yapısal senetler ve türevler dahil olmak üzere, rayiç değerle elde tutulan borç üzerinde değerlendirme yapılırken kurum içi kredi marjı ayarlamaları uygulanmaktadır. Alım-satım tekliflerinin fiyatlandırılması sırasında üçüncü tarafların Grubun kredibilitesini dikkate alacağına inanılan pozisyonlara kurum içi kredi ayarlaması uygulanır.

İhraç edilmiş borç senetleri ve yapısal senetler söz konusuysa, bu ayarlama bankalar arası ortalama faiz oranlarının (vade aralıklarına göre) üzerinde olan borç ihraç marjları temel alınır. Anapara ve faizi içeren borca uygulanan kurum içi kredi ayarlaması hesaplanırken ikincil borç ihraç marjları kullanılır.

Grubun türev finansal yükümlülüklerinin rayiç değeri de, Grubun kurum içi kredi riski (DVA) yansıtılacak biçimde ayarlanır. Beklenen kazançlar, modellemesi diğer karşı taraflarla ilgili CVA'nın hesaplamasında kullanılan yaklaşımla tutarlı olan tahmini negatif gelecek risklerine uygulanır. Beklenen kazançlar, piyasada temerrütle ilgili genel kabul görmüş olasılıklar ve kurtarma seviyeleriyle belirlenir. FVA'da türev yükümlülüklerine uygulanan birincil ayarlama dikkate alınmaktadır. DVA ile FVA'nın çakıştığı nokta, DVA'dan çıkarılmaktadır.

Rayiç değer için kurum içi kredi ayarlaması, nakit akışlarını değiştirmez, performans yönetimi için kullanılmaz, düzenleyici makamlara yapılan sermaye raporlaması süreçlerinde dikkate alınmaz ve yükümlülüklerin vadesi geldikçe pozisyonlar ters çevrilir.

Dönemler arası rezerv hareketi, kurum içi krediyle ilgili raporlanmış kâr veya zarara denkleştirilmez. Bilanço rezervleri temel para biriminin her bir dönem için spot piyasada geçerli kurla yerel para birimine çevrilmesi suretiyle gösterilirken, gelir tablosu dönemler arası döviz satışlarını içerir.

Kredi marjlarındaki değişimin etkisi, söz konusu yükümlülüğün prim veya iskontoyla geri ödenmemiş olması şartıyla gelecek dönemlerde tersine çevrilebilir.

Alım-satım için tutulan menkul değerler (HFT), kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanmış varlıklar (DFV) ve türev yükümlülükler kalemlerine kaydedilmiş kümülatif kurum içi kredi ayarlaması (OCA) aşağıda gösterilmiştir.

Kümülatif kurum içi kredi ayarlaması (CR)/DR (1)	İhraç edilmiş borç senetleri (2)			İkinci dereceden borçlar DFV milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Türev ürünler (3) milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
	HFT milyon Sterlin	DFV milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin				
2014	(397)	(107)	(504)	53	(451)	8	(443)
2013	(467)	(23)	(490)	67	(423)	76	(347)
2012	(648)	41	(607)	104	(503)	240	(263)

Temel yükümlülüklerin defter değerleri

	milyar Sterlin	milyar Sterlin	milyar Sterlin	milyar Sterlin	milyar Sterlin
2014	6,5	9,6	16,1	0,3	16,4
2013	8,6	15	23,6	0,4	24
2012	10,8	22,2	33	0,5	33,5

Notlar:

- (1) OCA nakit akışlarını değiştirmez ve performans yönetimi için kullanılmaz.
- (2) Toptan ve perakende bono ihraçlarını içerir.
- (3) Dönemler arası rezerv hareketi, kurum içi krediyle ilgili raporlanmış kâr veya zarara denkleştirilmez. Bilanço rezervi temel para biriminin her bir dönem için spot piyasada geçerli kurla yerel para birimine çevrilmesi suretiyle gösterilirken, gelir tablosu dönemler arası döviz satışlarını içerir.

Hesaplara ilişkin notlar

11 Finansal araçlar - değerlendirme devamı

Değerleme hiyerarşisi

Aşağıdaki tablolar, değerlendirme hiyerarşisine göre (seviye 1, seviye 2, seviye 3) Grup'un bilançosuna rayiç değerle aktarılan finansal araçları göstermektedir.

	2014				2013				2012			
	Seviye 1 milyar Sterlin	Seviye 2 milyar Sterlin	Seviye 3 milyar Sterlin	Toplam milyar Sterlin	Seviye 1 milyar Sterlin	Seviye 2 milyar Sterlin	Seviye 3 milyar Sterlin	Toplam milyar Sterlin	Seviye 1 milyar Sterlin	Seviye 2 milyar Sterlin	Seviye 3 milyar Sterlin	Toplam milyar Sterlin
Varlıklar												
Krediler ve avanslar	—	95,6	0,6	96,2	—	107,1	0,5	107,6	—	143,6	0,9	144,5
Borç senetleri												
Devlet	53,0	4,9	—	57,9	54,7	10,2	0,1	65,0	77,4	9,4	—	86,8
Diğer	2,0	15,6	1,2	18,8	1,4	28,6	2,0	32,0	2,5	38,1	4,9	45,5
	55,0	20,5	1,2	76,7	56,1	38,8	2,1	97,0	79,9	47,5	4,9	132,3
ABS'ye ait	—	6,2	0,8	7,0	—	26,0	1,7	27,7	—	33,8	4,3	38,1
Hisse senetleri	4,5	0,3	0,4	5,2	6,9	1,0	0,4	8,3	12,3	1,1	0,5	13,9
Türevler												
Kredi	—	1,8	0,4	2,2	—	4,4	0,9	5,3	—	9,3	1,7	11,0
Diğer	—	349,7	2,6	352,3	0,1	281,3	2,7	284,1	0,4	431,5	2,2	434,1
	—	351,5	3,0	354,5	0,1	285,7	3,6	289,4	0,4	440,8	3,9	445,1
	59,5	467,9	5,2	532,6	63,1	432,6	6,6	502,3	92,6	633,0	10,2	735,8
Oran	11,2%	87,8%	%1,0	%100,0	%12,6	%86,1	%1,3	%100,0	%12,6	%86,0	%1,4	%100,0
Yükümlülükler												
Mevduatlar	—	105,0	0,2	105,2	—	110,1	0,2	110,3	—	168,0	—	168,0
İhraç edilmiş borç senetleri	—	14,9	1,2	16,1	—	22,3	1,3	23,6	—	31,7	1,3	33,0
Açık pozisyonlar	19,9	3,1	—	23,0	23,9	4,1	—	28,0	23,6	4,0	—	27,6
Türevler												
Kredi	—	2,0	0,6	2,6	—	4,5	0,9	5,4	—	9,5	0,8	10,3
Diğer	—	345,8	2,5	348,3	0,1	278,4	2,2	280,7	0,8	422,3	2,7	425,8
	—	347,8	3,1	350,9	0,1	282,9	3,1	286,1	0,8	431,8	3,5	436,1
İkincil yükümlülükler												
	—	0,3	—	0,3	—	0,4	—	0,4	—	0,5	—	0,5
	19,9	471,1	4,5	495,5	24,0	419,8	4,6	448,4	24,4	636,0	4,8	665,2
Oran	4,0%	95,1%	0,9%	%100,0	%5,4	%93,6	%1,0	%100,0	%3,7	%95,6	%0,7	%100,0

Notlar:

(1) Seviye 1: özdeş finansal araçlar için aktif piyasalardaki ayarlanmamış kote fiyatlarla değerlenir. G10 devlet tahvilleri, kote edilmiş hisse senetleri, dövizle işlem yapılan bazı türev ürünler ve bazı ABD kurumları tarafından teminatlandırılan menkul kıymetler örnek verilebilir.

Seviye 2: özellikle gözlemlenebilir piyasa verilerini temel alan teknikler kullanılarak değerlendirilir. Bu kategoride yer alan araçlar aşağıdaki yöntemler kullanılarak değerlendirilir;

(a) aktif olmayan piyasalardaki aynı veya benzer araçlar için kote edilmiş fiyatlar veya

(b) değerlemeler üzerinde önemli etkisi bulunan tüm girdilerin doğrudan veya dolaylı olarak gözlemlenebilir piyasa verilerini temel aldığı değerlendirme teknikleri.

Aktif olmayan ancak kote edilen piyasa fiyatlarını, aracı fiyatlarını veya makul fiyat şeffaflığı seviyelerine sahip alternatif fiyatlandırma kaynaklarını temel alan piyasalarda işlem gören araç türleri ve yukarıda bahsedilen teknikler kullanılarak değerlendirme yapılan araçlar, G10 dışı devlet tahvillerini, devlet kurumları tarafından teminatlandırılan menkul kıymetleri, yatırım kategorisi özel sektör tahvillerini, CLO'lar da dahil bazı ipotek ürünlerini, çoğu banka kredisini, repo ve ters repoları, daha az likiditeye sahip kote edilmiş hisse senetlerini, devlet ve resmi kurum yükümlülüklerini, ihraç edilen çoğu senedi ve bazı para piyasası menkul kıymetlerini ve kredi taahhütlerini ve çoğu OTC türev ürünlerini içerir.

Seviye 3: Bu kategoride yer alan araçlar, araca ilişkin değerlendirme üzerinde önemli bir etkisi bulunabilecek en az bir girdinin gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmadığı bir değerlendirme tekniği kullanılarak değerlendirilmiştir. Girdilerin kesinleşmemiş maliyet veya harcama bulunmayan piyasa verilerinden gözlemlenebilmesi durumunda, gözlemlenen girdi kullanılır. Aksi halde, Grup girdi için makul bir seviye belirler. Finansal araçlar, temel olarak nadiren işlem yapılan nakit araçları, ipoteye dayalı bazı ticari kredileri ve sendikasyon kredilerini, bazı gelişmekte olan piyasa araçlarını, borsaya kote olmamış hisse senetlerini, teminatlardaki bazı artırımları, CDO'ların büyük kısmını, ipoteye dayalı diğer ürünleri ve daha az likiditeye sahip borç senetlerini, ihraç edilmiş ve bazı yapılandırılmış borç senetlerini ve belli kredi ve diğer türevler gibi değerlendirilmenin gözlemlenemeyen girdilere bağlı olduğu OTC türevlerini içerir. Kayda değer oranda gözlemlenmemiş veri içeren bir teknik kullanılarak değerlendirme yapılan finansal aracın ilk muhasebeleştirilmesinde kayıp veya kazanç kaydedilmez.

(2) Seviyeler arasındaki aktarımlar, araçların aktarıldığı çeyreğin başında gerçekleştirilmiş kabul edilir. Seviye 1 ve seviye 2 arasında önemli aktarımlar gerçekleştirilmemiştir.

(3) Türev ürünlerin sözleşme türüne göre analizi için elden çıkarılan gruplara ilişkin bakiyeleri içeren Sermaye ve risk yönetimi - Bilanço analizi - türev ürünler bölümüne bakın.

Hesaplara ilişkin notlar

Aşağıdaki tablo, seviye 3 bakiyeleri ve ilgili hassasiyetleri analiz eder.

	2014			2013			2012		
	Bakiye milyar Sterlin	Hassasiyet (1)		Bakiye milyar Sterlin	Hassasiyet (1)		Bakiye milyar Sterlin	Hassasiyet (1)	
		Olumlu milyon Sterlin	Olumsuz milyon Sterlin		Olumlu milyon Sterlin	Olumsuz milyon Sterlin		Olumlu milyon Sterlin	Olumsuz milyon Sterlin
Varlıklar									
Krediler ve avanslar	0,6	30	(30)	0,5	50	(40)	0,9	140	(70)
Borç senetleri									
Devlet	—	—	—	0,1	—	—	—	—	—
Diğer	1,2	50	(40)	2,0	150	(110)	4,9	360	(200)
Hisse senetleri	0,4	50	(50)	0,4	70	(60)	0,5	70	(80)
Türevler									
Kredi	0,4	40	(40)	0,8	70	(110)	1,6	230	(230)
Diğer	2,6	250	(250)	2,8	310	(150)	2,3	420	(300)
	3,0	290	(290)	3,6	380	(260)	3,9	650	(530)
	5,2	420	(410)	6,6	650	(470)	10,2	1.220	(880)
ABS'ye ait	0,8	30	(30)	1,7	120	(90)	4,3	290	(120)
Yükümlülükler									
Mevduatlar	0,2	—	(10)	0,2	—	(10)	—	30	(30)
İhraç edilmiş borç senetleri	1,2	30	(40)	1,3	40	(60)	1,3	50	(60)
Türevler									
Kredi	0,6	60	(60)	1,0	40	(60)	0,8	40	(90)
Diğer	2,5	160	(180)	2,1	90	(60)	2,7	110	(70)
	3,1	220	(240)	3,1	130	(120)	3,5	150	(160)
	4,5	250	(290)	4,6	170	(190)	4,8	230	(250)

Not:

- (1) Hassasiyet, Grubun değerlendirme teknikleri veya modellerindeki makul ve olası alternatif gelirler kullanılarak değerlemelerdeki makul ve olası değişiklikler nedeniyle gelir tablosu veya kapsamlı gelir tablosu üzerinde meydana gelen olumlu veya olumsuz etkileri gösterir. Seviye 3 hassasiyetler, alt portföy seviyesinde hesaplanır ve bu nedenle, bu toplu rakamlar bazı hassasiyetler arasındaki korelasyonu yansıtmamaktadır. Özellikle bazı portföyler için hassasiyetler, bir varlıktaki aşağı yönlü hareketin bir değerinde yukarı yönlü bir hareket oluşturabildiği yerlerde negatif şekilde ilişkilendirilebilir; ancak, yukarıdaki toplu gösterimden dolayı bu korelasyon gösterilemez.

Hesaplara ilişkin notlar

11 Finansal araçlar - değerlendirme devamı

Değerleme teknikleri

Aşağıdaki tablo, değerlendirme tekniklerinin, değerlendirme tekniklerinde kullanılan gözlemlenemez girdi aralıklarının ve Seviye 3 finansal araçlar üzerinde maddi etkiye sahip tekniklerin dağılımını göstermektedir. Değerleme üzerindeki etkisi önemsiz olan gözlemlenemez girdiler tabloya dahil edilmemiştir. Sözleşmenin belirli hükümlerine ve maruz kalma durumuna bağlı olarak temel girdilerdeki hareketlerin değerlendirme üzerinde olumlu veya olumsuz etkileri bulunabilir. Örneğin, bir bononun kredi marjındaki bir artış ihracının lehine bonoyu satın alanın ise aleyhine sonuç doğurabilir. Girdiler arasında önemli ilişkiler bulunduğunu düşündüğümüz durumları ele almamıza rağmen, bu ilişkiler faiz oranları, döviz kurları veya öz kaynak endeks seviyeleri de dahil olmak üzere makro ekonomik faktörlerden de etkilenecektir.

Finansal araçlar	Seviye 3 (milyar Sterlin)		Değerleme tekniği	Gözlemlenemez girdiler	Aralık	
	Varlıklar	Yükümlülükler			Düşük	Yüksek
Borç senetleri						
	1,2		Fiyat bazlı DCF	Fiyat (2) Getiri (2)	0% 0%	96% %40
Türevler						
Kredi	0,4	0,6	Kurtarmalar dahil DCF	Kurtarma oranları (3) Kredi marjları (4)	0% 80bps	%100 700bps
Diğer	2,6	2,5	Opsiyon fiyatlandırma modeli	Korelasyon (5) Dalgalanma (6)	(%40) %15	%85 %83

Notlar:

- Seviye 3 olarak yapılandırılmış 1,2 milyar Sterlin değerindeki ihraç edilen borç senetleri, değerlendirme saklı türev bileşeni değerlendirilmesiyle tutarlı olduğundan yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.
- Fiyat ve getiri: Fiyat bazlı birçok bilgi bir finansal aracın değerini belirlemek için kullanılabilir. Bu, bir aracın veya portföyün bir değeri ile doğrudan karşılaştırması olabilir ya da daha fazla likiditeye sahip bir araçtaki hareketlenmeler, daha az likiditeye sahip aracın değerindeki hareketlenmeyi göstermek için kullanılabilir. Karşılaştırma ayrıca, fiyatlandırma kaynağı ve değerlendirilecek aracın örneğin farklı vade, kredi kalitesi, eski veya beklenen ödemelerin arasındaki farkları yansıtmak için fiyatta yapılan düzenlemeleri de dolaylı olarak gösterebilir. Fiyata benzer şekilde bir aracın getirisi diğer araçları ile doğrudan veya dolaylı olarak karşılaştırılabilir. Fiyatlar, getiriyle ters orantılı hareket eder.
- İlyeşme oranı: Bir kredi olayı sonrasında ya da tasfiye durumunda bir borç aracı veya diğer yükümlülükler için anaparanın getirisi hakkında piyasa beklentilerini yansıtır. Kurtarma oranları, kredi marjları için ters hareket etme eğilimindedir.
- Kredi marjları ve iskonto marjları: Kredi marjları ve marjlar, bir nakdi araç ile ilişkili kredi riskini telafi etmek için bir gösterge oranı veya endeksin üzerinde gerekli getiriye ifade eder. Yüksek kredi marjı, kendisiyle ilişkili daha fazla kredi riskine sahip temel aracı gösterecektir. Sonuç olarak yatırımcılar, daha yüksek riskleri telafi etmek için daha yüksek bir getiriye ihtiyaç duyacaktır. İskonto oranı, kredi farkı veya marj artışı gösterge oranını karşılaştırır; gelecekteki nakit akışlarını değerlendirmek için kullanılır.
- Korelasyon: İki fiyat veya diğer değişkenlerin birlikte hareket etme üzere gözlemlenmesiyle derecedeyi ölçer. Bunlar aynı yönde hareket ederlerse pozitif korelasyon; zıt yönlere hareket ederlerse negatif korelasyon söz konusudur. Korelasyonlar genelde şunlar arasındaki ilişkileri içerir: bir sepetteki varlıkların (ayrı varlıkların oluşturduğu grup), döviz kurlarının, faiz oranlarının ve diğer finansal değişkenlerin temerrüt ihtimalleri.
- Dalgalanma: Bir fiyatın zamanla değişme eğiliminin ölçütüdür.
- Grup, bağımlı bir üçüncü tarafın kredi artışı ile çıkarılmış rayiç değerinde ölçülen materyal yükümlülüklerle sahip değildir.

Yukarıdaki Seviye 3 hassasiyetleri, alım satım veya düşük seviyeli portföy bazında hesaplanır. Bunlar, genel portföy bazında hesaplanmaz; bu nedenle tüm portföy üzerindeki toplam potansiyel belirsizliği yansıtmaz. Rakamlar toplu halde verilmiştir ve bazı hassasiyetlerin ilişkili yapısını yansıtmaz. Özellikle bazı portföyler için hassasiyetler, bir varlıktaki aşağı yönlü hareketin bir diğerinde yukarı yönlü bir hareket oluşturabileceği yerlerde negatif şekilde ilişkilendirilebilir; ancak yukarıdaki rakamların toplu gösteriminden dolayı bu korelasyon gösterilemez. Toplam portföyün gerçek potansiyel aşağı yönlü hassasiyeti, yukarıdaki tabloda gösterildiği gibi toplu rakamların ilişkilendirilmemiş toplamından daha az olabilir.

Muhakemeye ilişkin sorunlar

Grup tarafından alınıp satılan ürün yelpazesi, hiyerarşide 3. Seviye olarak sınıflandırılan finansal araç yelpazesiyle sonuçlanır. Bu araçların büyük bir kısmı belirli bir seviyede sınıflandırılırken bazı ürünler için bir muhakeme unsuru gerekir. Grubun finansal araçlarının büyük bir çoğunluğu Seviye 2'de sınıflandırıldığı gibi rayiç değerinde devredilir: girdiler doğrudan (örneğin, fiyat) veya dolaylı (örneğin, fiyatlardan türetilmiş) olarak gözlemlenebilir.

Aktif ve durgun piyasalar

Varlıkların belirli bir seviyeye atanması için karar verme sürecindeki kilit girdilerden birisi likiditedir. Genelde, değerlendirme derecesinin belirsizliği, bir girdinin likidite derecesine bağlıdır.

Likit veya çok likit olan piyasalarda düşük seviyeli bir muhakeme gerekir. Ancak, belirli bir piyasadaki likidite ile ilgili bilgi net olmadığında bir muhakeme yapılması gerekebilir. Bir piyasanın likiditesini değerlendirmek her zaman kolay olmayacağından, bunu gerçekleştirmek de daha zor olabilir. Bir borsada alınıp satılan hisse senedi için günlük alım satım işlemlerinin hacimleri görünebilir, ancak borsa dışı (OTC) bir türev için merkez borsanın olmadığı piyasanın likiditesini değerlendirmek daha zordur.

Önemli bir sorun da bir piyasanın likitten likit olmayana veya tam tersi yönde geçişle ilgilidir. Bu değişikliğin geçici olacağı düşünülen yerlerde sınıflandırma değişmez. Örneğin, bir üründe raporlama tarihinde küçük piyasa alım satımı varsa ancak önceki rapor tarihinde ve piyasanın likit olacağını dikkate alındığı ara dönemde finansal araç hiyerarşi bakımından aynı seviyede sınıflandırılmaya devam edecektir. Bu, tutarlılık sağladığı için seviyeler arasındaki aktarımlar piyasa likiditesindeki gerçek değişiklikler ile gerçekleştirilir ve kısa vadeli veya mevsimlik etkileri yansıtmaz.

IPV süreçleriyle etkileşim

Tek bir ürün tipi birden fazla seviyede belirlenebildiği için bir finansal aracın seviyesinin belirlenmesi küresel ürün seviyesinde yapılamaz. Örneğin, tek imzalı bir kurumsal kredi temerrüt swap'ı, referans karşı taraf yükümlülüklerinin likit olup olmamasına göre seviye 2 veya seviye 3'te olabilir.

Hesaplara ilişkin notlar

Grubun IPV sürecinin bir parçası olarak veri, piyasa alım satım faaliyeti, alım satım sistemleri, fiyatlandırma hizmetleri, konsensüs fiyatlandırma sağlayıcıları, araçlar ve diğer kaynaklar arasındaki araştırma materyallerinden bir alım satım seviyesinde toplanır.

Bu IPV verisinin genişliği ve derinliği; piyasa etkinliği, likidite ve fiyatlama belirsizliğinden yapılacak olan kural bazlı kalite değerlendirmesine izin verir; bu değerlendirme uygun bir seviyeye atama işlemine yardımcı olur. Uygun bağımsız fiyatlandırma bilgisinin hazır olmadığı durumlarda nitelik değerlendirmesi aracın Seviye 3 olarak değerlendirilmesiyle sonuçlanacaktır.

Modellenmiş ürünler

Modellenmiş ürünler için piyasa anlaşması, nakit fiyat eşdeğeri olması beklenen model girdileri veya parametreler aracılığı ile bu alım satımları kote etmektir. Piyasaya göre değerlendirme, Grup modelini kullanarak hesaplanan bağımsız piyasa girdilerinin kullanımından türetilir.

Modellenmiş bir varlığı Seviye 2 veya 3 olarak sınıflandırma kararı ürün/model kombinasyonuna, dövizde, vadeye, girdi parametrelerinin gözlemlenebilirliğine ve kalitesine ve diğer etkenlere bağlı olacaktır. Varlığı sınıflandırmak için bunların hepsinin değerlendirilmesi gerekir.

Bir değerlendirme, bir modeldeki her bir girdiden oluşturulur. Bir modelde birden fazla giriş olabilir ve bunların her biri sırayla gözlemlenebilirlik ve kalite için değerlendirilir. IPV sonuçlarının kalitesini sınıflandırma işleminin bir parçası olarak IPV kalite sınıflandırmaları, tanecikli yapı daha ileri seviyelerde olmasına rağmen muhasebeleştirme seviyesi sınıflandırmasını takip edecek şekilde tasarlanmıştır. Örneğin, Seviye 2 ve benzeri sınıflandırmalara eşit bir dizi farklı IPV kalitesi seviyeleri bulunmaktadır.

Bir girdinin gözlemlenebilirliği veya kalitesine ilişkin testlerde başarısızlığa uğranırsa girdinin ürünün toplam değerlemesinde önemli bir etkisi olacağı gösterilmediği sürece, finansal araç Seviye 3'te olacak şekilde dikkate alınır.

Değişiklik gerektirmeyen faiz oranı swap'ları, döviz swap'ları ve likit tek imzalı kredi türev ürünleri gibi türev ürün araçlarının büyük çoğunluğu, gözlemlenebilir girdiler kullanılarak değerlendirilen değişiklik gerektirmeyen ürünler olarak Seviye 2'de sınıflandırılır. Bunlara ilişkin değerlendirme belirsizliği düşük olacak şekilde dikkate alınır ve hem girdi hem de çıktı testi yapılabilir.

Modellenmemiş ürünler

Modellenmemiş ürünler genelde fiyat bazında kote edilir ve bu nedenle üç seviyenin her biri için dikkate alınır. Bu; piyasa etkinliği, likidite ve finansal araçların değerlendirme belirsizliğiyle belirlenir. Dolayısıyla IPV süreci tarafından IPV kalite seviyelerine pozisyon atamak için kullanılan bağımsız verilerin kullanılabilirliği ile ölçülür.

Bağımsız fiyatlandırma bilgisinin kullanılabilirliği ve kalitesi sınıflandırma işlemi sırasında dikkate alınır. Bağımsız bilginin niteliğine bağlı olarak bir değerlendirme yapılır. Örneğin, konsensüs fiyatlarının modellenmemiş ürünler için kullanıldığı durumlarda bir fiyatın kalitesinin kilit değerlendirmesi, konsensüs fiyatını sağlamak için kullanılan bir dizi fiyatın derinliğidir. İştirakçilerin derinliği, kabul edilir en düşük getiri oranının altına düşüyorsa finansal araç Seviye 3'te olacak şekilde dikkate alınır. Bu getiri oranı, IPV kalitesi oranını belirlemek üzere IPV sürecinde kullanılan orandır. Diğer yandan, bir finansal aracın likit olarak değerlendirilmediği ancak piyasa katılımcılarından normal fiyatlar alındığı durumlarda, bu finansal araçlar fiyatların sıklığına, diğer kullanılabilir fiyatlandırmaya ve fiyatların IPV işleminin bir parçası olarak kullanılıp kullanılmadığına bakılarak Seviye 2 olarak sınıflandırılabilir.

Daha fazla sayıda kullanılabilir fiyat kaynağına sahip bazı finansal araçlar için farklı kalitede bilgi ve farklı kaynaklardan geniş bir fiyat yelpazesi bulunabilir. Bu durumlarda, varlık sınıfını belirlemek için en yüksek kaliteli kaynak kullanılır. Örneğin, alınıp satılabilir bir fiyat teklifi konsensüs fiyatından daha iyi bir kaynak olarak dikkate alınacaktır.

Seviye 3 portföyler ve hassasiyet metodolojileri

Gözlemlenemez girdilerin makul olası alternatif varsayımları, %90 güven aralığına göre belirlenir. Değerlendirmeler, farklı elverişli ve elverişsiz değerlendirme hareketlerini tanıır. Bir üründeki her gözlemlenemeyen girdi ayrı olarak dikkate alınır ve hassasiyet toplamsal bazda rapor edilir.

Alternatif varsayımlar belirlenirken tüm mevcut delillere başvurulur ve bu deliller şu hususları kapsar: farklı kaynaklar arasındaki tutarlılığın dikkate alındığı bağımsız fiyatlandırma kalitesi, zaman içerisinde değişim, fark edilen alınıp satılabilirlik veya aksi halde mevcut fiyat teklifleri; konsensüs hizmeti dağılım aralıkları; alım satım etkinliğinin hacmi ve piyasa eğilimi (örneğin, tek yönlü envanter); yeni alım satımlardan kaynaklanan 1. gün kâr ve zararı; piyasa katılımcılarının sayısı ve yapısı; piyasa koşulları; piyasadaki modelleme istikrarı; riskin büyüklüğü ve yapısı; pozisyonun tutulma süresi ve piyasa istihbaratı.

Diğer hususlar

Değerleme düzenlemeleri

Diğer karşı taraflara yönelik türev maruz kalma durumlarında uygulanan CVA ve türev yükümlülüklerine uygulanan kredi düzenlemeleri (DVA) bir portföy bazında hesaplanır. Bu düzenlemelerin her birini hesaplamak için kullanılan metodoloji, gözlemlenebilir piyasa verisine bağlı olmayan belirli girdileri işaret ederken bu girdilerin ilgili portföylerin net değerlemesinde önemli bir etkiye sahip olmayacağı dikkate alınır. Değerleme düzenlemelerinin uygulandığı türev portföylerinin sınıflandırması, değerlendirme düzenlemelerinin gözlemlenebilirliğiyle belirlenmez ve ilgili herhangi bir hassasiyet Seviye 3 hassasiyetlerin bir bölümünü oluşturmaz.

Fonlama ile ilgili düzenlemeler

Rayiç değer belirlenmesinde türev nakit akışlarına uygulanan iskonto oranları, temel teminat anlaşmalarını yansıtır. Teminatlı türev riskleri genelde ilgili OIS oranlarından düşülürken fonlama değerlendirme düzenlemeleri teminatsız türev risklerine uygulanır. Bu düzenlemeler gözlemlenebilir piyasa verisine bağlı olmayan belirli girdileri işaret ederken girdilerin bireysel alım satımların net değerlemesinde önemli bir etkiye sahip olmayacağı dikkate alınır. Türevlerin sınıflandırılması bu düzenlemelerinin gözlemlenebilirliğiyle belirlenmez ve ilgili herhangi bir hassasiyet Seviye 3 hassasiyetlerin bir bölümünü oluşturmaz.

Kurum içi kredi - ihraç edilen borç senetleri

İhraç edilen yapısal senetler için kurum içi kredi düzenlemeleri, raporlama tarihinde (vade aralığında) ortalama bankalar arası oranların üzerinde borç senedi ihraç marjlarına bağlıdır. Bazı borç senetleri ihraç farkları gözlemlenebilir piyasa verisine bağlı değilken bu girdiler bireysel alım satımların net değerlemesinde önemli bir etkiye sahip olmayacağı şeklinde dikkate alınır. Ne yapılandırılmış senetlerin ihraçlarının sınıflandırılması ne de ilgili değerlendirme hassasiyetleri, borç senedi ihraç marjlarının gözlemlenebilirliği ile belirlenir.

Hesaplara ilişkin notlar

11 Finansal araçlar - değerlendirme devamı

Seviye 3 hareketlerine ilişkin tablo

	Şuralarda kaydedilen tutarlar			Seviye 3 aktarımlar							Yıl sonunda tutulan bakiyelere ilişkin olarak gelir belgesinde kaydedilen tutarlar		
	1 Ocak itibarıyla milyon Sterlin	Gelir belgesi (1) milyon Sterlin	SOCI (2) milyon Sterlin	İçe milyon Sterlin	Dışa milyon Sterlin	İhraçlar milyon Sterlin	Satın alımlar milyon Sterlin	Ödemeler milyon Sterlin	Satışlar milyon Sterlin	Döviz ve diğer milyon Sterlin	31 Aralık itibarıyla milyon Sterlin	Gerçekleşmeyen milyon Sterlin	Gerçekleşen milyon Sterlin
2014													
Varlıklar													
FVTPL varlıkları (3)	5.183	98	—	1.088	(967)	—	858	(981)	(622)	8	4.665	57	(83)
AFS varlıkları	1.380	4	(48)	6	(107)	—	7	(367)	(373)	10	512	3	3
	6.563	102	(48)	1.094	(1.074)	—	865	(1.348)	(995)	18	5.177	60	(80)
Yükümlülükler													
	4.575	51	—	1.744	(698)	109	59	(1.257)	(50)	16	4.549	(56)	105
Net kazançlar/(kayıplar)		51	(48)									116	(185)
2013													
Varlıklar													
FVTPL varlıkları (3)	7.101	(496)	—	1.207	(356)	—	1.006	(826)	(2.426)	(27)	5.183	(796)	157
AFS varlıkları	3.103	82	163	173	(14)	—	95	(725)	(1.458)	(39)	1.380	16	41
Toplam	10.204	(414)	163	1.380	(370)	—	1.101	(1.551)	(3.884)	(66)	6.563	(780)	198
Yükümlülükler													
	4.849	49	—	698	(451)	436	536	(1.262)	(270)	(10)	4.575	(105)	68
Net (zararlar)/kazançlar		(463)	163									(675)	130
2012													
Varlıklar													
FVTPL varlıkları (3)	9.870	(1.967)	—	1.169	(797)	—	2.810	(1.663)	(2.227)	(94)	7.101	(1.823)	115
AFS varlıkları	5.873	106	37	408	(472)	—	92	(1.001)	(1.926)	(14)	3.103	(144)	51
Toplam	15.743	(1.861)	37	1.577	(1.269)	—	2.902	(2.664)	(4.153)	(108)	10.204	(1.967)	166
Yükümlülükler													
	6.041	(442)	—	858	(420)	372	542	(2.068)	12	(46)	4.849	(427)	2
Net (zararlar)/kazançlar		(1.419)	37									(1.540)	164

Notlar:

- (1) 123 milyon Sterlin değerindeki HFT araçlarına ilişkin net kayıplar (2013 - 453 milyon Sterlin; 2012 - 1.481 milyon Sterlin) devam eden faaliyetlerdeki ticari işlemlerden elde edilen gelir olarak kaydedilmiştir. 174 milyon Sterlin değerindeki diğer araçlara ilişkin net kazançlar (2013 - 10 milyon Sterlin kayıp; 2012 - 62 milyon Sterlin kazanç) devam eden faaliyetlerde uygun olduğu şekilde diğer faaliyet geliri veya faiz geliri olarak kaydedilmiştir. Durdurulan faaliyetlerde kayıp olmamıştır (2013 - sıfır; 2012 - 19 milyon Sterlin).
- (2) Konsolide kapsamlı gelir tablosu.
- (3) Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer, çoğunlukla kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanmış alım-satım için tutulan varlıklardan oluşur.

Hesaplara ilişkin notlar

Rayiç değerde aktarılmayan finansal araçların rayiç değeri

Aşağıdaki tablo, bilanço üzerinde itfa edilmiş maliyetle aktarılan finansal araçların defter değerini ve rayiç değerini göstermektedir.

	Grup						Banka						
	Rayiç değerinin defter değerine yaklaştığı kalemler milyar Sterlin	Defter değeri milyar Sterlin	Rayiç değer milyar Sterlin	Rayiç değer hiyerarşi seviyesi			Rayiç değerinin defter değerine yaklaştığı kalemler milyar Sterlin	Defter değeri milyar Sterlin	Rayiç değer milyar Sterlin	Rayiç değer hiyerarşi seviyesi			
				Seviye 1 milyar Sterlin	Seviye 2 milyar Sterlin	Seviye 3 milyar Sterlin				Seviye 1 milyar Sterlin	Seviye 2 milyar Sterlin	Seviye 3 milyar Sterlin	
2014													
Finansal varlıklar													
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	74,0						71,0						
Bankalara verilen krediler ve avanslar													
- diğer bankalardan tahsilat sürecinde olan kalemler	1,0						0,2						
- diğer		13,3	13,3	—	6,6	6,7		28,7	29,1	—	12,8	16,3	
Müşterilere verilen krediler ve avanslar		311,0	302,5	—	3,3	299,2		152,4	149,5	—	24,9	124,6	
Borç senetleri		7,6	7,5	4,7	1,9	0,9		23,7	23,3	4,7	13,0	5,6	
Ödeme bakiyeleri	4,7						3,4						
Finansal yükümlülükler													
Bankalardaki mevduat													
- vadesiz mevduatlar	4,1						4,8						
- diğer bankalara aktarıma sürecinde olan kalemler	0,5						0,4						
- diğer		9,8	9,8	—	3,1	6,7		119,6	120,2	—	28,0	92,2	
Müşteri hesapları													
- vadesiz mevduatlar	234,9						68,3						
- diğer		104,3	104,3	—	54,8	49,5		54,4	54,5	—	18,6	35,9	
İhraç edilmiş borç senetleri		25,9	27,2	—	24,2	3,0		21,3	22,7	—	21,3	1,4	
Ödeme bakiyeleri	4,5						3,1						
Dolaşımdaki bonolar	1,8						1,1						
İkincil yükümlülükler		30,1	31,7	—	19,8	11,9		27,1	28,8	—	17,1	11,7	

	Grup						Banka						
	Defter değerine yaklaştığı kalemler milyar Sterlin	Defter değeri milyar Sterlin	Rayiç değer milyar Sterlin	Rayiç değer hiyerarşi seviyesi			Defter değerine yaklaştığı kalemler milyar Sterlin	Defter değeri milyar Sterlin	Rayiç değer milyar Sterlin	Rayiç değer hiyerarşi seviyesi			
				Seviye 2 milyar Sterlin	Seviye 3 milyar Sterlin	Seviye 2 milyar Sterlin				Seviye 3 milyar Sterlin			
2013													
Finansal varlıklar													
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	80,0						75,8						
Bankalara verilen krediler ve avanslar													
- diğer bankalardan tahsilat sürecinde olan kalemler	1,5						0,3						
- diğer		26,2	26,2	7,4	18,8			41,4	41,7	23,3	18,4		
Müşterilere verilen krediler ve avanslar		370,3	358,9	14,8	344,1			161,6	158,6	23,3	135,3		
Borç senetleri		3,7	3,1	1,9	1,2			29,2	28,4	25,4	3,0		
Ödeme bakiyeleri	5,6						3,5						
Finansal yükümlülükler													
Bankalardaki mevduat													
- diğer bankalara aktarıma sürecinde olan kalemler	0,8						0,3						
- diğer		21,9	21,9	7,2	14,7			141,0	141,0	41,5	99,5		
Müşteri hesapları													
- vadesiz mevduatlar	266,9						77,0						
- diğer		137,6	137,7	88,9	48,8			69,6	69,2	24,8	44,4		
İhraç edilmiş borç senetleri		36,2	37,4	33,3	4,1			28,9	30,5	27,9	2,6		
Ödeme bakiyeleri	5,2						2,3						
Dolaşımdaki bonolar	1,8						1,1						
İkincil yükümlülükler		32,8	33,2	33,1	0,1			30,2	30,8	30,8	—		

Hesaplara ilişkin notlar

11 Finansal araçlar - değerlendirme devamı

	Grup		Banka	
	2012 Defter değeri milyar Sterlin	2012 Rayiç değeri milyar Sterlin	2012 Defter değeri milyar Sterlin	2012 Rayiç değeri milyar Sterlin
Finansal varlıklar				
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	74,5	74,5	70,4	70,4
Bankalara verilen krediler ve avanslar	32,3	32,2	64,9	65,5
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	400,1	380,9	185,6	178,7
Borç senetleri	4,3	3,9	35,2	35,3
Ödeme bakiyeleri	5,7	5,7	3,1	3,1
Finansal yükümlülükler				
Bankalardaki mevduat	34,2	34,2	146,0	146,1
Müşteri hesapları	419,2	419,6	187,1	183,8
İhraç edilmiş borç senetleri	50,3	50,1	39,5	40,3
Ödeme bakiyeleri	5,8	5,8	2,9	2,9
Dolaşımdaki bonolar	1,7	1,7	1,1	1,1
İkincil yükümlülükler	33,3	33,8	31,1	31,9

Rayiç değer, bir varlığı satmak için alınacak veya ölçüm tarihi itibarıyla piyasa katılımcıları arasındaki usulüne uygun bir işlemde yükümlülüğü devretmek için ödenecek olan fiyat olarak tanımlanır. Varsa borsadaki işlem değerleri kullanılır; aksi takdirde rayiç değerler, gelecekteki iskonto edilmiş tahmini nakit akışları ile diğer değerlendirme teknikleri kullanılarak tahmin edilir. Bu teknikler belirsizlikler içerir ve ön ödemeleri, kredi riskini ve iskonto oranlarını da içeren varsayımların ve muhakemenin yapılmasını gerektirir. Ayrıca, farklı potansiyel değerlendirme teknikleri de bulunmaktadır. Bu varsayımlardaki değişiklikler, tahmini rayiç değerleri önemli oranda etkileyebilir. Bildirilen rayiç değerler, ani satış veya mahsup etme işlemleriyle elde edilmeyebilir.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal araçların rayiç değerlerinin hesaplanmasına temel teşkil eden varsayımlar ve yöntemler şunlardır:

Kısa vadeli finansal araçlar

Bazı kısa vadeli finansal araçlar için merkez bankalarındaki nakit ve diğer bakiyeler, diğer bankalardan tahsilat sürecinde olan kalemler, mahsuplaşma bakiyeleri, diğer bankalara aktarıma sürecinde olan kalemler, vadesiz mevduatlar ve dolaşımdaki senetler, yaklaşık olarak defter değerindeki rayiç değer.

Bankalara ve müşterilere verilen krediler ve avanslar

Bankalara ve müşterilere verilen, itfa edilen maliyette ölçülen kredi ve avansların rayiç değeri tahmin edilirken Grubun verdiği krediler, kredi bileşenlerinin yapısını yansıtan uygun portföylere ayrılır. Rayiç değer tahmin edilirken iki ana yöntem kullanılır:

(a) Sözleşmeye dayalı nakit akışlarına, borç alan için geçerli olan güncel faiz marjını veya bu gözlemlenemiyorsa benzer kredi pozisyonlarına sahip borçlulara uygulanmış faiz marjını ifade eden bir piyasa iskonto oranı kullanılarak iskonto uygulanır. Bu yöntem, tarafların Ticari Bankacılık'taki geniş kapsamlı şirket kredileri ve CIB'deki kurumsal krediler gibi dış derecelendirmelere sahip olması halinde kullanılır.

(b) Beklenen nakit akışları (kredi zararları için ayarlanmamıştır) aynı veya benzer ürünler için mevcut satış oranından düşülür. Bu yaklaşım, portföylerin homojen yapısını yansıtmak üzere UK PBB, Ticari Bankacılık (SME kredileri), Ulster Bank ve Özel Bankacılık kredi portföyleri için benimsenir.

Ulster Bank'ın değişken oranlı ipotek portföyü gibi az işlem gerçekleştirilen veya hiç işlem gerçekleştirilmeyen bazı portföyler için mevcut piyasa verilerini temel alan özel bir yaklaşım kullanılır.

Borç senetleri

Borç senetlerinin büyük çoğunluğunda, aktif piyasalardaki kote edilen fiyatlar veya aktif piyasalardaki benzer varlıklar için kote edilen fiyatlar kullanılarak değerlendirme yapılır. Diğer varlıkların rayiç değerleri, indirilmiş nakit akışı değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenir.

Bankalardaki ve müşteri hesaplarındaki mevduatlar

Mevduatların rayiç değerleri, indirilmiş nakit akışı değerlendirme teknikleri kullanılarak tahmin edilir.

İhraç edilmiş borç senetleri ve ikincil yükümlülükler

Rayiç değerler, mevcutsa benzer yükümlülükler için piyasadaki kote edilmiş fiyatlar ya da gerektiğinde kurum içi kredi marjlarının da ayarlandığı bazı değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenir.

Hesaplara ilişkin notlar

12 Finansal araçlar- vade analizi

Kalan vade

Aşağıdaki tablo, sözleşme vadesine göre finansal araçların kalan vadesini göstermektedir.

	Grup								
	2014			2013			2012		
	12 aydan az milyon Sterlin	12 aydan fazla milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	12 aydan az milyon Sterlin	12 aydan fazla milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	12 aydan az milyon Sterlin	12 aydan fazla milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Varlıklar									
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	73.983	—	73.983	79.993	—	79.993	74.524	—	74.524
Bankalara verilen krediler ve avanslar	43.741	851	44.592	65.111	1.372	66.483	80.625	1.442	82.067
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	147.673	229.265	376.938	167.988	271.112	439.100	194.968	299.869	494.837
Borç senetleri	23.866	60.408	84.274	18.233	82.463	100.696	24.088	112.497	136.585
Hisse senetleri	—	5.203	5.203	—	8.278	8.278	—	13.872	13.872
Ödeme bakiyeleri	4.710	—	4.710	5.634	—	5.634	5.717	—	5.717
Türevler	67.151	287.431	354.582	45.001	244.402	289.403	51.248	393.853	445.101
Yükümlülükler									
Bankalardaki mevduat	62.039	1.811	63.850	62.007	3.156	65.163	93.742	8.518	102.260
Müşteri hesapları	387.477	7.522	394.999	457.823	14.481	472.304	493.432	25.765	519.197
İhraç edilmiş borç senetleri	8.093	33.903	41.996	14.762	44.984	59.746	14.547	68.731	83.278
Mahsuplaşma bakiyeleri ve açık pozisyonlar	6.420	21.106	27.526	10.417	22.832	33.249	8.499	24.874	33.373
Türevler	69.090	281.693	350.783	45.434	240.699	286.133	51.958	384.127	436.085
İkincil yükümlülükler	2.561	27.908	30.469	1.378	31.756	33.134	2.385	31.466	33.851

	Banka								
	2014			2013			2012		
	12 aydan az milyon Sterlin	12 aydan fazla milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	12 aydan az milyon Sterlin	12 aydan fazla milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	12 aydan az milyon Sterlin	12 aydan fazla milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Varlıklar									
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	70.952	—	70.952	75.792	—	75.792	70.374	—	70.374
Bankalara verilen krediler ve avanslar	43.423	11.478	54.901	67.248	10.520	77.768	89.433	20.138	109.571
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	114.765	103.012	217.777	115.478	109.896	225.374	142.109	129.440	271.549
Borç senetleri	26.250	61.344	87.594	23.848	68.479	92.327	38.277	84.170	122.447
Hisse senetleri	—	4.880	4.880	—	7.301	7.301	—	12.766	12.766
Ödeme bakiyeleri	3.381	—	3.381	3.492	—	3.492	3.090	—	3.090
Türevler	68.447	291.378	359.825	45.156	247.724	292.880	51.288	398.550	449.838
Yükümlülükler									
Bankalardaki mevduat	151.740	22.715	174.455	151.007	29.286	180.293	179.390	30.193	209.583
Müşteri hesapları	157.548	15.968	173.516	164.002	29.551	193.553	214.970	41.364	256.334
İhraç edilmiş borç senetleri	8.028	28.715	36.743	13.381	38.157	51.538	13.285	58.209	71.494
Mahsuplaşma bakiyeleri ve açık pozisyonlar	4.462	15.226	19.688	6.409	13.763	20.172	4.606	12.346	16.952
Türevler	70.454	284.293	354.747	45.584	242.923	288.507	52.048	387.104	439.152
İkincil yükümlülükler	2.133	25.347	27.480	1.346	29.220	30.566	2.353	29.282	31.635

Hesaplara ilişkin notlar

12 Finansal araçlar - vade analizi devamı

Bilançodaki yükümlülükler

Aşağıdaki tablolar, gelecekteki faiz ödemeleri dahil olmak üzere bilanço tarihinden sonraki 20 yıl içinde ödenmesi gereken iskonto edilmemiş nakit akışlarını, sözleşmelerindeki vade tarihlerine göre gösterir.

2014	Grup					
	0-3 ay milyon Sterlin	3-12 ay milyon Sterlin	1-3 yıl milyon Sterlin	3-5 yıl milyon Sterlin	5-10 yıl milyon Sterlin	10-20 yıl milyon Sterlin
Bankalardaki mevduat	12.076	784	793	8	575	140
Müşteri hesapları	330.808	8.985	3.076	1.084	85	18
İhraç edilmiş borç senetleri	1.889	5.375	9.958	5.511	8.884	1.924
Koruma işlemleri için tutulan türevler	134	316	721	491	847	894
İkincil yükümlülükler	1.105	2.792	3.935	9.688	13.656	5.765
Ödeme bakiyeleri ve diğer yükümlülükler	6.305	5	3	—	—	—
	352.317	18.257	18.486	16.782	24.047	8.741
Garanti ve taahhütler - itibari tutar						
Garantiler (1,2)	10.973	—	—	—	—	—
Taahhütler (3)	212.335	—	—	—	—	—
	223.308	—	—	—	—	—
2013						
Bankalardaki mevduat	18.647	1.498	1.296	149	803	426
Müşteri hesapları	390.370	9.799	5.578	2.356	654	27
İhraç edilmiş borç senetleri	10.642	6.466	11.977	6.087	8.709	4.414
Koruma işlemleri için tutulan türevler	54	99	541	980	1.532	240
İkincil yükümlülükler	488	2.244	6.356	6.189	18.029	6.240
Ödeme bakiyeleri ve diğer yükümlülükler	7.005	4	9	4	—	1
	427.206	20.110	25.757	15.765	29.727	11.348
Garanti ve taahhütler - itibari tutar						
Garantiler (1,2)	15.912	—	—	—	—	—
Taahhütler (3)	212.353	—	—	—	—	—
	228.265	—	—	—	—	—
2012						
Bankalardaki mevduat	26.107	1.075	5.489	383	1.022	395
Müşteri hesapları	382.714	26.838	11.494	2.148	1.208	64
İhraç edilmiş borç senetleri	13.194	10.539	20.833	12.019	18.833	4.282
Koruma işlemleri için tutulan türevler	176	498	1.096	785	848	360
İkincil yükümlülükler	448	2.601	6.268	4.546	16.195	4.919
Ödeme bakiyeleri ve diğer yükümlülükler	7.500	4	8	1	—	1
	430.139	41.555	45.188	19.882	38.106	10.021
Garanti ve taahhütler - itibari tutar						
Garantiler (1,2)	12.373	—	—	—	—	—
Taahhütler (3)	212.149	—	—	—	—	—
	224.522	—	—	—	—	—

Notlar:

- (1) Gruba yalnızca garanti altına alınmış taraf yükümlülüklerini karşılamadığında garantiyi yerine getirmek üzere başvurulabilir. Grup, verdiği garantilerin çoğunun kullanılmadan sona ermesini beklemektedir.
- (2) Sağlanan garantiler, Banka ve aynı sektördeki bir bağlı ortaklık arasında 721 milyon Sterlin (2013 - 797 milyon Sterlin; 2012 - 2.901 milyon Sterlin) değerindeki finansal teminat sözleşmesine ilişkin Varlık Koruma Planı'nı kapsamaz.
- (3) Grup, keşide edilmemiş resmi finansal araçlar, kredi limitleri ve bazı koşulların karşı tarafça karşılanması şartına tabi olarak müşterilerine fon sağlama teminatları vermiştir. Grup tüm kredi imkanlarını kullanılmasını beklememektedir; bazıları kredi kullandırma tarihinden önce sona erebilir.

Hesaplara ilişkin notlar

2014	Banka					
	0-3 ay milyon Sterlin	3-12 ay milyon Sterlin	1-3 yıl milyon Sterlin	3-5 yıl milyon Sterlin	5-10 yıl milyon Sterlin	10-20 yıl milyon Sterlin
Bankalardaki mevduat	98.112	6.505	6.365	5.326	2.184	8.884
Müşteri hesapları	101.176	8.447	4.054	3.026	4.795	4.400
İhraç edilmiş borç senetleri	1.804	5.229	9.525	5.218	8.414	1.467
Koruma işlemleri için tutulan türevler	90	204	477	318	539	582
İkincil yükümlülükler	950	2.363	3.715	9.460	11.834	5.347
Ödeme bakiyeleri ve diğer yükümlülükler	4.241	—	—	—	—	—
	206.373	22.748	24.136	23.348	27.766	20.680
Garanti ve taahhütler - itibari tutar						
Garantiler (1,2)	7.678	—	—	—	—	—
Taahhütler (3)	126.759	—	—	—	—	—
	134.437	—	—	—	—	—
2013						
Bankalardaki mevduat	106.951	7.727	8.897	5.105	2.375	14.900
Müşteri hesapları	117.799	6.214	8.407	4.315	7.585	6.951
İhraç edilmiş borç senetleri	4.349	6.339	11.687	5.774	8.243	3.892
Koruma işlemleri için tutulan türevler	10	45	304	581	860	144
İkincil yükümlülükler	431	2.152	5.866	5.963	16.745	5.738
Ödeme bakiyeleri ve diğer yükümlülükler	3.377	—	—	—	—	—
	232.917	22.477	35.161	21.738	35.808	31.625
Garanti ve taahhütler - itibari tutar						
Garantiler (1,2)	12.045	—	—	—	—	—
Taahhütler (3)	130.207	—	—	—	—	—
	142.252	—	—	—	—	—
2012						
Bankalardaki mevduat	122.785	7.501	11.689	4.307	542	146
Müşteri hesapları	171.495	8.984	3.114	1.212	3.155	1.050
İhraç edilmiş borç senetleri	5.038	10.496	20.827	12.018	18.831	4.276
Koruma işlemleri için tutulan türevler	64	217	515	397	422	199
İkincil yükümlülükler	433	2.513	5.714	4.400	15.307	4.473
Ödeme bakiyeleri ve diğer yükümlülükler	3.982	—	—	—	—	—
	303.797	29.711	41.859	22.334	38.257	10.144
Garanti ve taahhütler - itibari tutar						
Garantiler (1,2)	8.436	—	—	—	—	—
Taahhütler (3)	135.542	—	—	—	—	—
	143.978	—	—	—	—	—

Notlar:

- (1) Bankaya yalnızca garanti altına alınmış taraf yükümlülüklerini karşılayamadığında garantiyi yerine getirmek üzere başvurulabilir. Banka, verdiği garantilerin çoğunun kullanılmadan sona ermesini beklemektedir.
- (2) Sağlanan garantiler, Banka ve aynı sektördeki bir bağlı ortaklık arasında 721 milyon Sterlin (2013 - 797 milyon Sterlin; 2012 - 2.901 milyon Sterlin) değerindeki finansal teminat sözleşmesine ilişkin Varlık Koruma Planı'nı kapsamaz.
- (3) Banka, keşide edilmemiş resmi finansal araçlar, kredi limitleri ve bazı koşulların karşı tarafça karşılanması şartına tabi olarak müşterilerine fon sağlama teminatları vermiştir. Banka tüm kredi imkanlarının kullanılmasını beklemektedir; bazıları kredi kullandırma tarihinden önce sona erebilir.

Yukarıdaki tablolar, aşağıdaki kriterler temel alınarak hazırlanan, finansal yükümlülüklerin mahsup edilmesi için nakit çıkışlarının zamanını göstermektedir:

Finansal yükümlülükler, erken geri ödemenin cezayla sonuçlanıp sonuçlanmadığına bakılmaksızın karşı tarafın geri ödeme talep edebileceği en erken tarihe bağlanmıştır. Geri ödeme, piyasa fiyatlarına ilişkin en düşük getiri oranına ulaşılması gibi belirli bir kriter tarafından tetiklendiyse veya böyle bir kritere tabi oluyorsa yükümlülük, koşulların sağlanabilme olasılığı göz önünde bulundurulmadan bu koşulların sağlanabileceği en erken tarihe bağlanır. Örneğin; yapısal bir senedin öz kaynak endeksi belirli bir seviyeyi aştığında otomatik olarak peşin ödenmesi durumunda nakit çıkışı, endeks seviyesinin yıl sonundaki değerine bakılmaksızın üç aydan daha kısa süreli bir döneme dahil edilecektir. Grup tarafından konsolide edilmiş bazı menkul kıymetleştirme araçlarının çıkarılan borç senetlerinin mahsuplaşma tarihi, menkul kıymetleştirilmiş varlıklardan nakit akışının gelme zamanına bağlıdır. Bu varlıkların ön ödemeli olduğu durumlarda, menkul kıymetlere ilişkin nakit akışı zamanlamasında her varlığın mümkün olan en erken tarihte ödeneceği varsayılır.

Hesaplara ilişkin notlar

	Grup		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Muhasebeleştirilmeyen, ancak değer düşüklüğüne uğramış kredilerin orijinal koşulları altında muhasebeleştirilebilecek olan brüt gelir			
Birleşik Krallık	404	570	660
Yurtdışı	141	562	764
	545	1.132	1.424
Net faiz gelirine dahil edilen değer düşüklüğüne uğramış kredilere ilişkin faiz			
Birleşik Krallık	146	196	255
Yurtdışı	101	194	221
	247	390	476

Aşağıdaki tablolar, değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkları analiz etmektedir.

	Grup								
	2014			2013			2012		
	Maliyet milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Defter değeri milyon Sterlin	Maliyet milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Defter değeri milyon Sterlin	Maliyet milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Defter değeri milyon Sterlin
Krediler ve alacaklar									
Bankalara verilen krediler ve avanslar (1)	42	40	2	69	62	7	134	114	20
Müşterilere verilen krediler ve avanslar (2)	25.040	16.357	8.683	36.836	22.994	13.842	37.754	18.772	18.982
	25.082	16.397	8.685	36.905	23.056	13.849	37.888	18.886	19.002

	Grup		
	Defter değeri 2014 milyon Sterlin	Defter değeri 2013 milyon Sterlin	Defter değeri 2012 milyon Sterlin
Satışa hazır menkul kıymetler			
Borç senetleri	143	144	222
Hisse senetleri	22	30	31
Krediler ve alacaklar			
Borç senetleri	7	528	902
	172	702	1.155

Aşağıdaki tablolar, değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkları analiz etmektedir.

	Banka								
	2014			2013			2012		
	Maliyet milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Defter değeri milyon Sterlin	Maliyet milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Defter değeri milyon Sterlin	Maliyet milyon Sterlin	Provizyon milyon Sterlin	Defter değeri milyon Sterlin
Krediler ve alacaklar									
Bankalara verilen krediler ve avanslar (1)	42	40	2	69	62	7	127	108	19
Müşterilere verilen krediler ve avanslar (3)	6.135	3.105	3.030	11.397	5.675	5.722	12.320	5.007	7.313
	6.177	3.145	3.032	11.466	5.737	5.729	12.447	5.115	7.332

Bu tablolara ilişkin notlar için bir sonraki sayfaya başvurun.

Hesaplara ilişkin notlar

13 Finansal varlıklar – değer düşüklükleri devamı

	Banka		
	Defter değeri 2014 milyon Sterlin	Defter değeri 2013 milyon Sterlin	Defter değeri 2012 milyon Sterlin
Satışa hazır menkul kıymetler			
Borç senetleri	142	144	222
Hisse senetleri	9	8	9
Krediler ve alacaklar			
Borç senetleri	7	528	902
	158	680	1.133

- Notlar:
(1) Bireysel olarak değerlendirilen değer düşüklüğü provizyonları.
(2) Değer düşüklüğü provizyonları 16.590 milyon Sterlin'lik bakiye üzerinden bireysel olarak değerlendirilmiştir (2013 - 26.681 milyon Sterlin; 2012 - 26.292 milyon Sterlin).
(3) Değer düşüklüğü provizyonları 4.963 milyon Sterlin'lik bakiye üzerinden bireysel olarak değerlendirilmiştir (2013 - 9.737 milyon Sterlin; 2012 - 10.235 milyon Sterlin).

Aşağıdaki tablolarda bilançoda muhasebeleştirilen, teminatların elde tutulmasıyla veya diğer kredi artışları için yapılan çağrılar doğrultusunda yıl boyunca elde edilen finansal ve finansal olmayan varlıklar gösterilmektedir.

	Grup		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Konut gayrimenkulleri	—	18	67
Diğer mülkler	3	13	46
Nakit	40	44	49
Diğer varlıklar	—	2	1
	43	77	163

	Banka		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Nakit	13	13	15

Genel olarak Grup, teminatların tasarruf hakkına sahip olunması suretiyle temin edilen mülkleri ve nakde hemen dönüştürülemeyen diğer varlıkları, her bir varlığın pazarı izin verdiği ölçüde olabildiğince hızlı bir şekilde elden çıkartmayı amaçlamaktadır.

Müşterilere verilmiş olan ve aşağıda belirtilen krediler ve avansların vadesi, bilanço tarihi itibarıyla geçmiş durumdadır, ancak bunlar değer düşüklüğü olarak değerlendirilmemektedir:

	Grup				Banka					
	Vadesi 1-29 gün arasında geçmiş milyon Sterlin	Vadesi 30-59 gün arasında geçmiş milyon Sterlin	Vadesi 60-89 gün arasında geçmiş milyon Sterlin	Vadesi 90 gün veya daha fazla geçmiş milyon Sterlin	Toplam	Vadesi 1-29 gün arasında geçmiş milyon Sterlin	Vadesi 30-59 gün arasında geçmiş milyon Sterlin	Vadesi 60-89 gün arasında geçmiş milyon Sterlin	Vadesi 90 gün veya daha fazla geçmiş milyon Sterlin	Toplam
2014	3.049	785	586	1.640	6.060	943	195	125	670	1.933
2013	4.765	1.260	822	2.221	9.068	563	260	142	937	1.902
2012	5.599	1.117	1.177	2.637	10.530	665	120	532	962	2.279

Bu bakiyelerde ödemelerin kaydedilmesinde veya belgelerin nihai hale getirilmesinde idari ve diğer nedenlerle yaşanan gecikmeler ve kredi niteliğiyle ilgili olmayan diğer olaylar neticesinde vadesi geçmiş olan, müşterilere verilmiş krediler ve avanslar da yer almaktadır.

Hesaplara ilişkin notlar

14 Türevler

Grup içindeki şirketler, türev ürünlerle ilgili işlemleri, anapara ya da alım satım faaliyeti olarak veya bilançodaki kur, faiz oranı ve kredi riskini yönetmek için gerçekleştirmektedir.

Grup, rayiç değer korumaları, nakit akışı korumaları ve yabancı ülkelerdeki operasyonlarındaki net yatırımların korumaları için işlemler yapmaktadır. Grup'un faiz oranı korumalarının çoğunluğu, Grup'un işlem görmeyen faiz oranı riskinin yönetimiyle ilgilidir. Grup bu riski onaylanan limitler dahilinde yönetmektedir. Artık risk pozisyonlarının finansal koruması ise ağırlıklı olarak faiz oranı takası yapan türev ürünlerle gerçekleştirilir. Uygun konumdaki daha büyük finansal araçların rayiç değeri koruma altındayken riske maruz kalan diğer kısım ise mümkün olan hallerde nakit akışı korumaları olarak belgelendirilen ve finansal riskten korunma muhasebesi için yetkin olarak görülen türev ürünlerle korunmaktadır. Grubun rayiç değer korumalarının önemli bir kısmı muhasebeleştirilmiş finansal varlıklar ve yükümlülüklerdeki faiz oranı riskine karşı finansal koruma sağlayan faiz oranı swap'larını içermektedir. Nakit akışı korumaları ise gelecekteki vadeli işlemlere ve muhasebeleştirilmiş finansal varlıklar ile yükümlülüklerle ilişkin faiz ödemeleri ve kazançlarındaki değişkenliklere maruz kalınmasıyla ilgilidir. Grup yurt dışı operasyonlarındaki net yatırımlarını para birimi borçlanmaları ile ve vadeli döviz sözleşmeleri ile finansal koruma altına almaktadır.

Faiz oranı riskinin nakit akışı koruması ilişkileri için korunan kalemler, LIBOR, EURIBOR veya Bank of England'ın Resmi Banka Oranı ile bağlantılı faiz oranları olan, finansal varlıklar ve finansal yükümlülüklerden kaynaklanan, gerçekleşen ve tahmini değişken faiz oranlı nakit akışlarıdır. Finansal varlıklar müşteri kredileridir ve finansal yükümlülükler de müşteri mevduatları ve LIBOR bağlantılı orta vadeli senetler ve diğer ihraç edilmiş menkul kıymetlerdir. 31 Aralık 2014 itibarıyla Grup için 80 milyar Sterlin (2013 - 74 milyar Sterlin; 2012 - 60 milyar Sterlin) tutarında ve Banka için 49 milyar Sterlin (2013 - 49 milyar Sterlin; 2012 - 48 milyar Sterlin) tutarında değişken oranlı finansal varlık koruma altına alınırken, Grup için 14 milyar Sterlin (2013 - 10 milyar Sterlin; 2012 - 8 milyar Sterlin) tutarında ve Banka için 6 milyar Sterlin (2013 - 3 milyar Sterlin ve 2012 - 4 milyar Sterlin) tutarında değişken oranlı finansal yükümlülük koruma altına alınmıştır.

Nakit akışı koruması ilişkileri için başlangıçtaki ve süregelen olası etkinlik, korumayı sağlayan faiz oranı takasından elde edilen nakit akışında beklenen değişikliklerin rayiç değerindeki hareketlerle yüksek olasılıkla beklenen tahmini faiz nakit akışının rayiç değerindeki hareketlerin karşılaştırılması yoluyla değerlendirilir. Olası etkinlik, kümülatif esasta, yani finansal koruma ilişkisinin devam ettiği tüm süre boyunca ölçülür. Finansal korumanın etkisizliğini hesaplama yöntemi, hipotetik türev yöntemidir. Geriye dönük etkinlik ise nakit akışlarının adil değerindeki fiili hareketler ile finansal koruma ilişkisine kadarki süre boyunca faiz oranı takasından elde edilen finansal koruma altındaki nakit akışlarının adil değerindeki fiili hareketlerin karşılaştırılması suretiyle değerlendirilir.

Faiz oranı riskinin rayiç değer koruması ilişkileri için finansal koruma altına alınan kalemler genelde devlet bonoları, büyük şirketlerin sabit oranlı kredileri, sabit oranlı finansal kiralama, sabit oranlı ve orta vadeli bonolar veya borç olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisse senetleridir. 31 Aralık 2014'te 17 milyar Sterlin tutarındaki sabit oranlı finansal varlık (2013 - 17 milyar Sterlin; 2012 - 16 milyar Sterlin) Grup için ve 14 milyar Sterlin (2013 - 12 milyar Sterlin; 2012 - 9 milyar Sterlin) ise Banka için koruma altına alınırken 25 milyar Sterlin (2013 - 29 milyar Sterlin; 2012 - 34 milyar Sterlin) tutarındaki sabit oranlı finansal yükümlülük Grup için ve 24 milyar Sterlin (2013 - 29 milyar Sterlin ve 2012 - 31 milyar Sterlin) ise Banka için rayiç değer koruması ilişkilerindeki faiz oranı takasları yoluyla koruma altına alınmıştır.

Rayiç değer koruması ilişkilerinin başlangıçtaki ve süregelen olası etkinliği, finansal koruma altına alınan riske atfedilen bir şekilde koruma altına alınan kalemin rayiç değerindeki hareketlerin, koruma sağlayan faiz oranı takasının rayiç değerindeki değişiklikler ile karşılaştırılması suretiyle kümülatif esasta değerlendirilmektedir. Geriye dönük etkinlik ise finansal koruma altına alınan riske atfedilen bir şekilde koruma altına alınan kalemlerin rayiç değerindeki fiili hareketlerin, koruma sağlayan türev aracın rayiç değerinde koruma ilişkisinin bugüne kadarki süresi boyunca gerçekleşen fiili hareketlerin karşılaştırılması suretiyle değerlendirilir.

Aşağıdaki tablo, Grup türevlerinin itibari tutarlarını ve rayiç değerlerini göstermektedir:

	2014			Grup 2013			2012		
	İtibari tutar milyar Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	İtibari tutar milyar Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	İtibari tutar milyar Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin
Döviz kuru sözleşmeleri									
Spot, vadeli ve geleceğe yönelik işlemler	2.013	32.912	33.361	2.040	24.392	24.087	2.243	23.083	22.700
Para birimi takasları	860	22.297	26.776	949	18.514	22.656	1.051	21.785	29.993
Satın alınan opsiyonlar	896	23.456	—	791	18.826	—	682	17.558	—
Yazılı opsiyonlar	881	—	23.451	766	—	18.721	684	—	17.487
Faiz oranı sözleşmeleri									
Faiz oranı swap'ları	20.164	220.328	212.195	27.501	181.043	172.998	25.465	303.697	287.515
Satın alınan opsiyonlar	1.471	49.248	—	1.568	37.437	—	1.934	61.794	—
Yazılı opsiyonlar	1.552	—	47.909	1.514	—	35.436	1.884	—	58.336
Vadeli ve geleceğe yönelik işlemler	4.133	886	739	5.025	712	669	4.191	748	653
Kredi türevleri	125	2.248	2.612	253	5.359	5.422	552	10.995	10.363
Özkaynak ve emtia sözleşmeleri	79	3.207	3.740	81	3.120	6.144	116	5.441	9.038
		354.582	350.783		289.403	286.133		445.101	436.085

Hesaplara ilişkin notlar

14 Türevler devamı

	2014		Grup 2013		2012	
	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin
Yukarıdaki tutarlar şunları içerir:						
Holding şirketinden/şirketine ödenecekler	30	179	53	153	7	511
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan/ortaklıklara ödenecekler	2.708	1.826	3.360	2.433	7.193	5.069

Yukarıdaki tabloda finansal koruma amacıyla elde tutulan aşağıdaki türev araçlar yer almaktadır:

	2014		Grup 2013		2012	
	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin
Rayiç değer koruması						
Faiz oranı sözleşmeleri	1.870	1.961	1.917	1.495	3.398	2.554
Nakit akışı koruması						
Faiz oranı sözleşmeleri	3.240	1.291	2.390	1.602	4.814	1.074
Net yatırım koruması						
Döviz kuru sözleşmeleri	57	1	28	21	1	14

Devam eden faaliyetlerdeki diğer faaliyet gelirlerinde muhasebeleştirilen koruma yetersizliğini oluşturanlar:

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Rayiç değer koruması			
Finansal koruması sağlanan riske atfedilebilen korunan kalemlerdeki kazançlar/(zararlar)	644	134	(141)
Finansal koruma araçlarına ilişkin (kayıplar)/kazançlar	(682)	(164)	188
Rayiç değer koruması yetersizliği	(38)	(30)	47
Nakit akışı koruması yetersizliği	(33)	(64)	24
	(71)	(94)	71

Durdurulan faaliyetlerdeki diğer faaliyet gelirlerinde muhasebeleştirilen finansal koruma yetersizliği 2012 yılında 1 milyon Sterlin olmuştur.

Hesaplara ilişkin notlar

Aşağıdaki tabloda finansal koruması sağlanan nakit akışlarının gerçekleşmesinin ne zaman beklendiği ve belirlenen nakit akışı korumaları için gelirleri ne zaman etkileyecekleri gösterilmektedir.

2014	Grup					Toplam milyon Sterlin
	0-1 yıl milyon Sterlin	1-5 yıl milyon Sterlin	5-10 yıl milyon Sterlin	10-20 yıl milyon Sterlin	20 yıldan fazla milyon Sterlin	
Gerçekleşmesi beklenen, koruma altına alınan tahmini nakit akışları						
Tahmini alacak nakit akışları	278	844	227	—	—	1.349
Tahmini borç nakit akışları	(49)	(100)	(61)	(92)	(12)	(314)
Kâr veya zarar üzerinde etkisi olan, koruma altına alınan tahmini nakit akışları						
Tahmini alacak nakit akışları	303	826	218	—	—	1.347
Tahmini borç nakit akışları	(52)	(97)	(62)	(92)	(12)	(315)
2013						
Gerçekleşmesi beklenen, koruma altına alınan tahmini nakit akışları						
Tahmini alacak nakit akışları	303	877	271	—	—	1.451
Tahmini borç nakit akışları	(33)	(69)	(64)	(101)	(19)	(286)
Kâr veya zarar üzerinde etkisi olan, koruma altına alınan tahmini nakit akışları						
Tahmini alacak nakit akışları	302	859	261	—	—	1.422
Tahmini borç nakit akışları	(32)	(69)	(64)	(101)	(19)	(285)
2012						
Gerçekleşmesi beklenen, koruma altına alınan tahmini nakit akışları						
Tahmini alacak nakit akışları	282	794	186	—	—	1.262
Tahmini borç nakit akışları	(32)	(56)	(58)	(103)	(29)	(278)
Kâr veya zarar üzerinde etkisi olan, koruma altına alınan tahmini nakit akışları						
Tahmini alacak nakit akışları	274	775	176	—	—	1.225
Tahmini borç nakit akışları	(31)	(54)	(59)	(103)	(29)	(276)

	Banka								
	2014			2013			2012		
	İtibari tutar milyar Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	İtibari tutar milyar Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	İtibari tutar milyar Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin
Döviz kuru sözleşmeleri									
Spot, vadeli ve geleceğe yönelik işlemler	2.064	34.189	34.670	2.056	24.454	24.692	2.248	23.125	22.737
Para birimi takasları	868	22.616	26.725	960	19.110	22.654	1.067	22.733	29.990
Satın alınan opsiyonlar	897	23.474	—	792	18.844	—	683	17.571	—
Yazılı opsiyonlar	882	—	23.469	767	—	18.740	684	—	17.500
Faiz oranı sözleşmeleri									
Faiz oranı swap'ları	20.269	223.893	214.793	27.238	183.892	174.682	25.512	307.523	290.431
Satın alınan opsiyonlar	1.459	49.281	—	1.564	37.398	—	1.918	61.659	—
Yazılı opsiyonlar	1.530	—	47.930	1.516	—	35.476	1.888	—	58.385
Vadeli ve geleceğe yönelik işlemler	4.124	881	739	4.869	648	612	4.156	721	644
Kredi türevleri	125	2.262	2.612	254	5.402	5.416	552	11.062	10.363
Özkaynak ve emtia sözleşmeleri	80	3.229	3.809	81	3.132	6.235	116	5.444	9.102
		359.825	354.747		292.880	288.507		449.838	439.152

Hesaplara ilişkin notlar

14 Türevler devamı

	2014		Banka 2013		2012	
	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin
Yukarıdaki tutarlar şunları içerir:						
Holding şirketinden/şirketine ödenecekler	30	179	53	153	7	511
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan/ortaklıklara ödenecekler	2.708	1.826	3.359	2.433	7.186	5.069
Bağlı ortaklıklardan/ortaklıklara ödenecekler	6.530	4.580	5.555	3.089	7.760	3.741

Yukarıdaki tabloda finansal koruma amacıyla elde tutulan aşağıdaki türev araçlar yer almaktadır:

	2014		Banka 2013		2012	
	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin
Rayiç değer koruması						
Döviz kuru sözleşmeleri	26	—	23	8	1	5
Faiz oranı sözleşmeleri	1.797	1.337	1.818	864	2.945	1.189
Nakit akışı koruması						
Faiz oranı sözleşmeleri	2.004	744	1.767	880	3.678	554
Net yatırım koruması						
Döviz kuru sözleşmeleri	2	1	5	1	—	1

Aşağıdaki tabloda finansal koruması sağlanan nakit akışlarının gerçekleşmesinin ne zaman beklendiği ve belirlenen nakit akışı korumaları için gelirleri ne zaman etkileyecekleri gösterilmektedir.

2014	Banka						Toplam milyon Sterlin
	0-1 yıl milyon Sterlin	1-5 yıl milyon Sterlin	5-10 yıl milyon Sterlin	10-20 yıl milyon Sterlin	20 yıldan fazla milyon Sterlin		
Gerçekleşmesi beklenen, koruma altına alınan tahmini nakit akışları							
Tahmini alacak nakit akışları	155	448	97	—	—	700	
Tahmini borç nakit akışları	(26)	(49)	(41)	(67)	(4)	(187)	
Kâr veya zarar üzerinde etkisi olan, koruma altına alınan tahmini nakit akışları							
Tahmini alacak nakit akışları	172	436	93	—	—	701	
Tahmini borç nakit akışları	(26)	(48)	(42)	(67)	(4)	(187)	
2013							
Gerçekleşmesi beklenen, koruma altına alınan tahmini nakit akışları							
Tahmini alacak nakit akışları	199	546	129	—	—	874	
Tahmini borç nakit akışları	(11)	(31)	(39)	(71)	(9)	(161)	
Kâr veya zarar üzerinde etkisi olan, koruma altına alınan tahmini nakit akışları							
Tahmini alacak nakit akışları	198	531	123	—	—	852	
Tahmini borç nakit akışları	(10)	(32)	(39)	(71)	(9)	(161)	
2012							
Gerçekleşmesi beklenen, koruma altına alınan tahmini nakit akışları							
Tahmini alacak nakit akışları	226	623	148	—	—	997	
Tahmini borç nakit akışları	(21)	(34)	(39)	(72)	(15)	(181)	
Kâr veya zarar üzerinde etkisi olan, koruma altına alınan tahmini nakit akışları							
Tahmini alacak nakit akışları	219	606	141	—	—	966	
Tahmini borç nakit akışları	(20)	(33)	(40)	(72)	(15)	(180)	

Hesaplara ilişkin notlar

15 Borç senetleri

2014	Merkezi ve yerel hükümet			Grup				
	Birleşik Krallık milyon Sterlin	ABD milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	Bankalar milyon Sterlin	Diğer finansal kurumları milyon Sterlin	Kurumsal milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	ABS'ye ait (1) milyon Sterlin
Alım satım için tutulan	6.218	7.709	24.448	1.391	7.383	1.979	49.128	3.559
Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atananlar	—	—	—	—	1	—	1	—
Satışa hazır olanlar	4.747	5.230	9.472	3.276	4.769	46	27.540	3.488
Krediler ve alacaklar	—	—	—	179	2.751	138	3.068	2.714
Vadeye kadar tutulan	4.537	—	—	—	—	—	4.537	—
	15.502	12.939	33.920	4.846	14.904	2.163	84.274	9.761
Satışa hazır olanlar								
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	451	144	300	8	142	6	1.051	128
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	(1)	(5)	(1)	—	(56)	(2)	(65)	(56)
2013								
Alım satım için tutulan	6.764	10.945	22.557	1.608	12.407	1.977	56.258	10.674
Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atananlar	—	—	—	—	14	—	14	14
Satışa hazır olanlar	6.436	11.456	6.824	2.531	13.290	145	40.682	16.976
Krediler ve alacaklar	10	1	—	169	3.426	136	3.742	3.423
	13.210	22.402	29.381	4.308	29.137	2.258	100.696	31.087
Satışa hazır olanlar								
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	201	272	106	2	333	9	923	361
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	(69)	(86)	(25)	(1)	(196)	(1)	(378)	(252)
2012								
Alım satım için tutulan	7.692	17.303	26.344	2.036	21.722	1.933	77.030	18.619
Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atananlar	—	—	—	86	610	1	697	516
Satışa hazır olanlar	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 olanlar								
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	944	861	579	17	582	8	2.991	647
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	—	(1)	—	(1)	(122)	—	(124)	(124)

Not:
(1) ABD federal kurumlarınca ve hükümetin desteklediği kurumlarca ihraç edilen, varlık destekli menkul kıymetler ile ipotekli tahviller dahil.

314 milyon Sterlin (2013 - 1.044 milyon Sterlin; 2012 - 1.696 milyon Sterlin) brüt kazanç ve 20 milyon Sterlin (2013 - 48 milyon Sterlin; 2012 - 30 milyon Sterlin) brüt zarar, devam eden faaliyetlerdeki satılabilir menkul kıymetlerin satışından elde edilmiştir.

20 milyon Sterlin (2013 ve 2012 - sıfır) brüt kazanç ve 3 milyon Sterlin (2013 ve 2012 - sıfır) brüt zarar, durdurulan faaliyetlerdeki satılabilir menkul kıymetlerin satışından elde edilmiştir.

Hesaplara ilişkin notlar

15 Borç senetleri devamı

2014	Merkezi ve yerel hükümet			Banka				Toplam milyon Sterlin	ABS'ye ait (1) milyon Sterlin
	Birleşik Krallık milyon Sterlin	ABD milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	Bankalar milyon Sterlin	Diğer finansal kuruluşlar milyon Sterlin	Kurumsal milyon Sterlin			
Alım satım için tutulan	6.218	1.283	24.373	1.316	4.447	1.573	39.210	1.390	
Satışa hazır olanlar	4.627	5.070	7.214	2.523	5.271	20	24.725	3.348	
Krediler ve alacaklar	—	—	—	179	18.805	138	19.122	18.762	
Vadeye kadar tutulan	4.537	—	—	—	—	—	4.537	—	
	15.382	6.353	31.587	4.018	28.523	1.731	87.594	23.500	

Satışa hazır olanlar

Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	450	144	298	5	141	—	1.038	126
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	(1)	(5)	—	—	(56)	—	(62)	(56)

2013

Alım satım için tutulan	6.764	1.234	20.269	1.356	3.745	1.044	34.412	2.150
Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atananlar	—	—	—	—	456	—	456	456
Satışa hazır olanlar	6.436	6.718	6.452	2.139	6.396	110	28.251	4.725
Krediler ve alacaklar	6	—	—	169	28.897	136	29.208	28.893
	13.206	7.952	26.721	3.664	39.494	1.290	92.327	36.224

Satışa hazır olanlar

Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	201	240	105	2	224	—	772	220
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	(69)	(29)	(25)	(1)	(112)	—	(236)	(112)

2012

Alım satım için tutulan	7.692	4.174	23.458	1.615	4.974	986	42.899	2.446
Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atananlar	—	—	—	86	1.156	—	1.242	1.062
Satışa hazır olanlar	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 olanlar

Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	944	775	577	17	326	6	2.645	307
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	—	—	—	(1)	(122)	—	(123)	(123)

Not:
(1) ABD federal kurumlarınca ve hükümetin desteklediği kurumlarca ihraç edilen, varlık destekli menkul kıymetler ile ipotekli tahviller dahil.

Hesaplara ilişkin notlar

16 Hisse senetleri

	Grup								
	2014			2013			2012		
	Kote olan milyon Sterlin	Kote olmayan milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Kote olan milyon Sterlin	Kote olmayan milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Kote olan milyon Sterlin	Kote olmayan milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Alım satım için tutulan	4.699	25	4.724	6.904	79	6.983	12.255	56	12.311
Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atananlar	10	230	240	141	172	313	243	241	484
Satışa hazır olanlar	15	224	239	195	787	982	182	895	1.077
	4.724	479	5.203	7.240	1.038	8.278	12.680	1.192	13.872
Satışa hazır olanlar									
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	5	86	91	73	96	169	56	86	142
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	(4)	(8)	(12)	(9)	(10)	(19)	(53)	(13)	(66)

172 milyon Sterlin (2013 - 51 milyon Sterlin; 2012 - 89 milyon Sterlin) brüt kazanç ve 63 milyon Sterlin (2013 - 12 milyon Sterlin; 2012 - 1 milyon Sterlin) brüt zarar, devam eden faaliyetlerdeki satışa hazır hisse senetlerinin satışından elde edilmiştir. 2012 yılındaki 49 milyon Sterlin tutarında brüt zarar, durdurulan faaliyetlerdeki satışa hazır hisse senetlerinin satışından elde edilmiştir.

Devam eden faaliyetlerdeki satışa hazır hisse senetlerinden elde edilen temettü geliri 20 milyon Sterlin'dir (2013 - 62 milyon Sterlin; 2012 - 212 milyon Sterlin). Durdurulan faaliyetlerdeki satışa hazır hisse senetlerinden elde edilen temettü geliri 22 milyon Sterlin'dir (2013 - 21 milyon Sterlin; 2012 - 22 milyon Sterlin).

Rayiç değerleri güvenilir biçimde hesaplanamayan borsaya kote olmamış hisse senedi yatırımları maliyet bedelleriyle gösterilir ve satışa hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bunlar, Grubun ABD'deki bankacılık bağlı ortaklıklarının elinde bulundurması gereken Federal Home Loan Bank ve Federal Reserve Bank'taki sıfır Sterlin değerinde sermaye stokunu (2013 - 0,6 milyar Sterlin; 2012 - 0,7 milyar Sterlin) ve borsaya kayıtlı olmayan şirketlerde bir dizi bireysel olarak küçük çaplı ortaklıkları içermektedir. Bu yıl gerçekleştirilen elden çıkarmalar devam eden faaliyetlerde herhangi bir kâr veya zarar üretmemiştir (2013 - sıfır; 2012 - 2 milyon Sterlin kazanç).

	Banka								
	2014			2013			2012		
	Kote olan milyon Sterlin	Kote olmayan milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Kote olan milyon Sterlin	Kote olmayan milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Kote olan milyon Sterlin	Kote olmayan milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Alım satım için tutulan	4.697	17	4.714	6.901	48	6.949	12.230	48	12.278
Rayiç bedelde gösterilen rayiç değer atananlar	—	40	40	84	23	107	214	60	274
Satışa hazır olanlar	4	122	126	142	103	245	140	74	214
	4.701	179	4.880	7.127	174	7.301	12.584	182	12.766
Satışa hazır olanlar									
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	2	36	38	36	28	64	30	21	51
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	—	—	—	(6)	(1)	(7)	(51)	(1)	(52)

17 Grup teşebbüslerine/girişimlerine yapılan yatırımlar

Grup teşebbüslerine/girişimlerine yapılan yatırımlar, maliyet eksi değer kaybı üzerinden nakledilmektedir. Yıl içindeki hareketler aşağıdaki şekildedir:

	Banka		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
1 Ocak itibarıyla	42.328	40.262	32.164
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	115	(94)	(103)
Grup teşebbüslerine/girişimlerine ek yatırımlar	2.668	2.300	8.287
Grup teşebbüslerine/girişimlerine yatırımların itfası	—	—	(123)
Elden çıkarılanlar	(904)	(54)	(83)
(Değer kaybı)/yatırımların yeniden girişi	(4.350)	(86)	120
31 Aralık itibarıyla	39.857	42.328	40.262

Hesaplara ilişkin notlar

17 Grup teşebbüslerine/girişimlerine yapılan yatırımlar devamı

Bankanın temel bağlı ortaklık girişimleri aşağıda gösterilmektedir. Bu girişimlerin sermayesi, NatWest'in ihraç ettiği belirli imtiyazlı senetler ve Citizens Financial Group, Inc. (CFG Inc) adi hisse senetleri haricinde borsaya kote olmayan adi ve imtiyazlı senetlerden oluşmaktadır. CFG Inc (%70,5) haricinde bağlı ortaklık girişimlerinin tamamına doğrudan veya tamamına sahip olunan aracı holding şirketleri aracılığıyla dolaylı olarak sahip olunmaktadır. Bu bağlı ortaklıkların tümü, Grubun konsolide mali tablolarında yer almakta olup, muhasebe referans tarihleri 31 Aralık'tır.

	İşin niteliği	Kurulduğu ülke ve temel faaliyet alanı
National Westminster Bank Plc (1)	Bankacılık	Büyük Britanya
Citizens Financial Group, Inc. (2)	Bankacılık	ABD
Coutts & Company (2, 3)	Özel Bankacılık	Büyük Britanya
RBS Securities Inc (2)	Aracı kurum	ABD
Ulster Bank Limited (2, 4)	Bankacılık	Kuzey İrlanda

Notlar:

- (1) Bankanın elinde ihraç edilmiş NatWest imtiyazlı hisse senetlerinden herhangi biri yoktur.
- (2) Hisse senetleri doğrudan Banka'nın elinde bulunmamaktadır.
- (3) Coutts & Company, sınırsız sorumlulukla kurulmuştur. Kayıtlı ofisi 440 Strand, Londra WC2R 0QS adresinde yerleşik bulunmaktadır.
- (4) Ulster Bank Limited ve bağlı ortaklık girişimleri de İrlanda Cumhuriyeti'nde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Yukarıdaki bilgiler, 2006 tarihli Şirketler Kanunu, Madde 410(2) uyarınca izin verilen sermaye bağlantılı teşebbüslerle ilgili olarak verilmiştir. İlgili bağlı ortaklıklara dair tüm bilgiler, İskoçya Şirketler Tescil Dairesi'ne verilen Yıllık Beyannamede yer alacaktır.

18 Gayri maddi varlıklar

2014	Grup			
	Şerefiye milyon Sterlin	Satın alınmış gayri maddi varlıklar milyon Sterlin	Kurum içi oluşturulan yazılımlar milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Maliyet				
1 Ocak itibarıyla	17.728	433	4.477	22.638
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	—	4	4
Elden çıkarılan gruplara transferler	(8.055)	(394)	(730)	(9.179)
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	408	27	9	444
İlaveler	—	10	618	628
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(20)	—	(1.460)	(1.480)
31 Aralık itibarıyla	10.061	76	2.918	13.055
Birikmiş amortisman ve değer kaybı				
1 Ocak itibarıyla	7.598	316	2.372	10.286
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	—	4	4
Elden çıkarılan gruplara transferler	(4.098)	(284)	(248)	(4.630)
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	196	19	(11)	204
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(20)	—	(1.449)	(1.469)
Yıl gideri				
- devam eden faaliyetler	—	—	262	262
- durdurulan faaliyetler	—	21	79	100
Şerefiye ve diğer gayri maddi varlıkların defterlerden düşülmesi				
- devam eden faaliyetler	130	2	391	523
- durdurulan faaliyetler	—	—	10	10
31 Aralık itibarıyla	3.806	74	1.410	5.290
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	6.255	2	1.508	7.765

Hesaplara ilişkin notlar

2013	Grup			
	Şerefiye milyon Sterlin	Satın alınmış gayri maddi varlıklar milyon Sterlin	Kurum içi oluşturulan yazılımlar milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Maliyet				
1 Ocak itibarıyla	17.910	412	4.792	23.114
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	—	70	70
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(164)	(7)	(14)	(185)
İlaveler	—	29	935	964
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(18)	(1)	(1.306)	(1.325)
31 Aralık itibarıyla	17.728	433	4.477	22.638
Birikmiş amortisman ve değer kaybı				
1 Ocak itibarıyla	7.487	302	2.922	10.711
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	—	54	54
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(80)	(20)	(16)	(116)
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(17)	(1)	(1.200)	(1.218)
Yıl gideri				
- devam eden faaliyetler	—	29	334	363
- durdurulan faaliyetler	—	6	63	69
Şerefiye ve diğer gayri maddi varlıkların defterlerden düşülmesi				
- devam eden faaliyetler	208	—	215	423
31 Aralık itibarıyla	7.598	316	2.372	10.286
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	10.130	117	2.105	12.352
2012				
Maliyet				
1 Ocak itibarıyla	18.224	785	4.900	23.909
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan/ortaklıklara transferler	5	(7)	242	240
Elden çıkarılan gruplardan transferler	80	—	—	80
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(294)	(25)	(21)	(340)
İlaveler	—	39	797	836
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(105)	(380)	(1.126)	(1.611)
31 Aralık itibarıyla	17.910	412	4.792	23.114
Birikmiş amortisman ve değer kaybı				
1 Ocak itibarıyla	7.562	658	3.324	11.544
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklara/ortaklıklardan transferler	—	(5)	215	210
Elden çıkarılan gruplardan transferler	80	—	—	80
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(119)	(20)	(10)	(149)
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(72)	(380)	(1.123)	(1.575)
Yıl gideri				
- devam eden faaliyetler	—	1	460	461
- durdurulan faaliyetler	—	40	49	89
Şerefiye ve diğer gayri maddi varlıkların defterlerden düşülmesi				
- devam eden faaliyetler	36	8	7	51
- durdurulan faaliyetler	—	—	—	—
31 Aralık itibarıyla	7.487	302	2.922	10.711
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	10.423	110	1.870	12.403

Hesaplara ilişkin notlar

18 Gayri maddi varlıklar devamı

2014	Banka		
	Şerefiye milyon Sterlin	Kurum içi oluşturulan yazılımlar milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Maliyet			
1 Ocak itibarıyla	113	1.059	1.172
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(1)	(19)	(20)
Bağlı ortaklıklara transferler	—	(127)	(127)
İlaveler	—	494	494
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(12)	(115)	(127)
31 Aralık itibarıyla	100	1.292	1.392
Birikmiş amortisman ve değer kaybı			
1 Ocak itibarıyla	28	17	45
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(1)	(24)	(25)
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(12)	(70)	(82)
Yıl gideri	—	145	145
Şerefiye ve diğer gayri maddi varlıkların defterlerden düşülmesi	—	392	392
31 Aralık itibarıyla	15	460	475
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	85	832	917
2013			
Maliyet			
1 Ocak itibarıyla	131	1.652	1.783
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	1	2	3
Bağlı ortaklıklara transferler	—	(80)	(80)
İlaveler	—	779	779
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(19)	(1.294)	(1.313)
31 Aralık itibarıyla	113	1.059	1.172
Birikmiş amortisman ve değer kaybı			
1 Ocak itibarıyla	30	720	750
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	1	5	6
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	22	22
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(19)	(1.193)	(1.212)
Yıl gideri	—	252	252
Şerefiye ve diğer gayri maddi varlıkların defterlerden düşülmesi	16	211	227
31 Aralık itibarıyla	28	17	45
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	85	1.042	1.127
2012			
Maliyet			
1 Ocak itibarıyla	126	1.988	2.114
Bağlı ortaklıklardan transferler	5	160	165
İlaveler	—	627	627
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	—	(1.123)	(1.123)
31 Aralık itibarıyla	131	1.652	1.783
Birikmiş amortisman ve değer kaybı			
1 Ocak itibarıyla	12	1.226	1.238
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	229	229
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	—	(1.123)	(1.123)
Yıl gideri	—	385	385
Şerefiye ve diğer gayri maddi varlıkların defterlerden düşülmesi	18	3	21
31 Aralık itibarıyla	30	720	750
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	101	932	1.033

Hesaplara ilişkin notlar

Grubun farklı faaliyetlerden elde ettiği şerefiye, şerefiyenin, nakledilen değerle birlikte tahsis edildiği her bir nakit üreten birimin (CGU) geri kazanılabilir tutarının karşılaştırılması suretiyle değer kaybına karşı her yıl 30 Eylül'de gözden geçirilir.

Değer kaybı testi, bir CGU'nun veya CGU grubunun defter değerinin kurtarılabilir tutar ile karşılaştırılmasını içerir. Kurtarılabilir tutar, rayiç değerden ve kullanımdaki değerden büyük olanıdır. Kullanımdaki değer, CGU'dan ve CGU grubundan elde edilen beklenen gelecekteki nakit akışlarının şimdiki değeridir. Rayiç değer, pazar katılımcıları arasındaki usulüne uygun bir işlemde bir varlığı satmak amacıyla alınan bedeldir.

Değer kaybı testi yapısı itibarıyla bir dizi yargısal alanı içerir: yönetim raporlamasının normal gereksinimlerinin dışında kalan dönemler için nakit akışı tahminlerinin hazırlanması; işletmeye uygun indirim oranının değerlendirilmesi; CGU'ların rayiç değerinin tahmini; ve şerefiyesi gözden geçirilmekte olan her bir işletmenin ayrılabılır varlıklarının değerlendirilmesi. Her bir değerlendirmedeki daha önemli değişkenlere yönelik hassasiyet aşağıdaki tablolarda sunulmaktadır.

30 Eylül 2014 itibarıyla tüm CGU'lara dair kurtarılabilir tutar, yönetimin en son beş yıllık tahminleri kullanılarak kullanımdaki değer testini esas almıştır. Uzun vadeli büyüme oranları, ilgili ülkenin nominal GSMH büyüme oranlarını esas almaktadır. Risk iskontosu oranları, gözlemlenebilir pazarın uzun vadeli devlet tahvili getirilerini ve uygun risk primi için düzeltilmiş ortalama sektör betalarını esas almaktadır.

2013 ve 2012 için yapılan yıllık değer kaybı testinin sonuçları, RBS Grubunun 2014'te uygulamaya konulan yapısal değişikliklerinin sonucunda farklılık gösteren yıllara ilişkin raporlanabilir segmentler kullanılarak sunulmuştur.

2014 yılındaki raporlanabilir segmentlerdeki değişikliklerin ardından, Birleşik Krallık Kurumsal'a (UK Corporate) atanan 2,8 milyar Sterlin tutarındaki şerefiye Ticari Bankacılık (2,1 milyar Sterlin), UK Bireysel ve Ticari Bankacılık (0,6 milyar Sterlin) ve Kurumsal Bankacılık'a (0,1 milyar Sterlin) dağıtılmıştır. Tüm Birleşik Krallık Bireysel, Varlık ve ABD Bireysel ve Ticari şerefiyesi, sırasıyla Birleşik Krallık Bireysel ve Ticari Bankacılık, Özel Bankacılık ve Citizens Financial Group'a dağıtılmıştır. Kurumsal Bankacılığa atanan şerefiye, yeniden segmentasyon yapılmasının ardından düşülmüştür. 2014'te raporlanabilir segmentlerde yapılan değişiklik, 2013 ve 2012'de gerçekleştirilen değer kaybı testlerini etkilememiştir.

Şerefiyenin faaliyet segmenti bazındaki analizi, 37. Notta gösterilmektedir.

Şerefiyenin defter değeri ve kurtarılabilir tutarı aştığı miktar, geri kurtarılabilir tutarı ve bu varsayımlardaki değişikliklere yönelik hassasiyetleri hesaplamada kullanılan temel varsayımlarla birlikte bölüm bazında olacak şekilde aşağıda belirtilmektedir.

	Varsayımlar			Kurtarılabilir tutar, defter değerini aşmıştır milyar Sterlin	Aşağıdaki hususlardaki %1'lik olumsuz hareketin nihai etkisi			Tahmini vergi öncesi kazançlardaki %5 olumsuz hareketin nihai etkisi milyar Sterlin
	Şerefiye milyar Sterlin	Dönem sonu büyüme oranı %	Vergi öncesi iskonto oranı %		İskonto oranı milyar Sterlin	Dönem sonu büyüme oranı milyar Sterlin		
Eylül 2014								
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	3,3	4,5	11,5	17,6	(3,6)	(2,5)	(1,6)	
Ticari Bankacılık	2,1	4,5	11,7	3,0	(1,9)	(0,9)	(1,0)	
Özel Bankacılık	0,8	4,5	11,4	0,7	(0,5)	(0,3)	(0,2)	
Citizens Financial Group	3,8	5,0	14,4	0,3	(1,1)	(0,7)	(0,7)	

Eylül 2013

UK Retail (Bireysel)	2,8	4,4	10,4	20,4	(4,2)	(3,3)	(1,7)
UK Corporate (Kurumsal)	2,8	4,4	10,5	7,3	(3,3)	(2,1)	(1,6)
Wealth (Varlık)	0,8	4,4	12,0	0,7	(0,4)	(0,3)	(0,2)
ABD Bireysel ve Ticari (US Retail & Commercial)	3,8	4,8	12,8	4,1	(1,5)	(0,8)	(0,8)

Eylül 2012

UK Retail (Bireysel)	2,8	4,7	13,5	13,8	(2,5)	(2,4)	(1,3)
UK Corporate (Kurumsal)	2,8	4,7	13,5	6,3	(2,3)	(1,8)	(1,4)
Wealth (Varlık)	0,8	4,7	14,8	1,9	(0,5)	(0,4)	(0,3)
International Banking (Uluslararası Bankacılık)	0,2	4,7	12,2	0,3	(1,1)	(1,2)	(0,6)
ABD Bireysel ve Ticari (US Retail & Commercial)	3,8	5,3	16,9	2,0	(1,2)	(0,8)	(0,7)

Diğer gayri maddi varlıklar, değer düşüklüğü göstergelerine karşı incelenmektedir. 2014 yılında, 401 milyon Sterlin tutarındaki (2013 - 215 milyon Sterlin; 2012 - 7 milyon Sterlin) önceden sermayelendirilmiş yazılım düşülmüştür.

Hesaplara ilişkin notlar

19 Mülk, tesis ve ekipman

2014	Grup						
	Yatırım amaçlı mülkler milyon Sterlin	Sahip olunan tesisler milyon Sterlin	Uzun vadeli kiralık tesisler milyon Sterlin	Kısa vadeli kiralık tesisler milyon Sterlin	Bilgisayarlar ve diğer ekipman milyon Sterlin	Faaliyet kiralaması varlıkları milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Maliyet veya değerlendirme							
1 Ocak itibarıyla	2.633	2.942	240	1.709	4.192	1.899	13.615
Elden çıkarılan gruplara transferler	—	(131)	—	(275)	(1.034)	(210)	(1.650)
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	—	—	2	6	—	8
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(175)	17	(3)	10	52	23	(76)
Yeniden sınıflandırmalar	—	(8)	—	—	8	—	—
İlaveler	117	52	2	59	314	230	774
Yatırım mülklerine yapılan harcama	13	—	—	—	—	—	13
Yatırım mülklerinin adil değerindeki değişiklik - devam eden faaliyetler	(25)	—	—	—	—	—	(25)
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(630)	(48)	(26)	(185)	(602)	(391)	(1.882)
31 Aralık itibarıyla	1.933	2.824	213	1.320	2.936	1.551	10.777
Birikmiş değer kaybı, amortisman ve itfa							
1 Ocak itibarıyla	—	942	137	961	2.939	770	5.749
Elden çıkarılan gruplara transferler	—	(41)	—	(205)	(800)	(55)	(1.101)
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	—	—	1	5	—	6
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	—	2	(3)	7	42	7	55
Mülk, tesis ve ekipman hesabının devri	—	4	—	2	4	—	10
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	—	(20)	(22)	(95)	(437)	(234)	(808)
Yıl gideri	—	95	9	95	300	165	664
- devam eden faaliyetler	—	4	—	19	47	9	79
- durdurulan faaliyetler	—	—	—	—	—	—	—
31 Aralık itibarıyla	—	986	121	785	2.100	662	4.654
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	1.933	1.838	92	535	836	889	6.123
2013							
Maliyet veya değerlendirme							
1 Ocak itibarıyla	3.111	2.952	240	1.670	4.341	3.324	15.638
Elden çıkarılan gruplara transferler	—	(30)	—	(12)	(22)	—	(64)
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	3	8	—	14	41	—	66
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	31	(9)	3	(9)	(49)	—	(33)
Yeniden sınıflandırmalar	—	6	(2)	4	(8)	—	—
İlaveler	95	49	9	100	382	60	695
Yatırım mülklerine yapılan harcama	13	—	—	—	—	—	13
Yatırım mülklerinin adil değerindeki değişiklik - devam eden faaliyetler	(281)	—	—	—	—	—	(281)
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(339)	(34)	(10)	(58)	(493)	(1.485)	(2.419)
31 Aralık itibarıyla	2.633	2.942	240	1.709	4.192	1.899	13.615
Birikmiş değer kaybı, amortisman ve itfa							
1 Ocak itibarıyla	—	830	127	879	2.975	1.123	5.934
Elden çıkarılan gruplara transferler	—	(6)	—	(9)	(16)	—	(31)
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	3	—	10	25	—	38
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	—	2	3	(6)	(22)	(5)	(28)
Mülk, tesis ve ekipman hesabının devri	—	15	3	—	—	—	18
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	—	(12)	(6)	(46)	(399)	(559)	(1.022)
Yıl gideri	—	104	10	111	316	205	746
- devam eden faaliyetler	—	6	—	22	60	6	94
- durdurulan faaliyetler	—	—	—	—	—	—	—
31 Aralık itibarıyla	—	942	137	961	2.939	770	5.749
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	2.633	2.000	103	748	1.253	1.129	7.866

Hesaplara ilişkin notlar

2012	Grup						
	Yatırım amaçlı mülkler milyon Sterlin	Sahip olunan tesisler milyon Sterlin	Uzun vadeli kiralık tesisler milyon Sterlin	Kısa vadeli kiralık tesisler milyon Sterlin	Bilgisayarlar ve diğer ekipman milyon Sterlin	Faaliyet kiralaması varlıkları milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Maliyet veya değerlendirme							
1 Ocak itibarıyla	4.413	2.690	192	1.708	4.114	3.892	17.009
Elden çıkarılan gruplardan transferler	—	107	12	93	41	—	253
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	48	12	35	39	58	—	192
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(49)	(29)	(2)	(21)	(57)	(54)	(212)
Yeniden sınıflandırmalar	24	(22)	(4)	(6)	8	—	—
İlaveler	238	226	8	111	453	402	1.438
Yatırım mülklerine yapılan harcama	10	—	—	—	—	—	10
Yatırım mülklerinin adil değerindeki değişiklik - devam eden faaliyetler	(148)	—	—	—	—	—	(148)
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(1.425)	(32)	(1)	(254)	(276)	(916)	(2.904)
31 Aralık itibarıyla	3.111	2.952	240	1.670	4.341	3.324	15.638
Birikmiş değer kaybı, amortisman ve itfa							
1 Ocak itibarıyla	—	697	93	775	2.779	1.187	5.531
Elden çıkarılan gruplardan transferler	—	43	6	66	26	—	141
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	1	16	15	85	—	117
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	—	(4)	—	(11)	(50)	(21)	(86)
Mülk, tesis ve ekipman hesabının devri	—	9	1	—	—	—	10
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	—	(12)	—	(96)	(263)	(462)	(833)
Yıl gideri	—	—	—	—	—	—	—
- devam eden faaliyetler	—	88	10	108	339	409	954
- durdurulan faaliyetler	—	6	—	23	73	8	110
31 Aralık itibarıyla	—	828	126	880	2.989	1.121	5.944
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	3.111	2.124	114	790	1.352	2.203	9.694

Yatırım amaçlı mülk değerlemeleri esasen beklenen nakit akışlarına iskonto uygulayan şimdiki değer tekniklerini kullanır. Beklenen nakit akışları kira gelirlerini, işgal ve artık pazar değerlerini yansıtır, değerlemeler ise bu etkenlerdeki değişikliklere karşı hassastır. Bu gibi mülklerin aktif ve şeffaf olduğu pazarlarda ihtisasa yönelik olmayan mülklerin rayiç değer ölçümü, seviye 2 olarak kategorize edilir (%78) (2013 - %46); aksi takdirde yatırım mülkü rayiç değer ölçümleri seviye 3 (%22) (2013 - %54) olarak kategorize edilir.

Değerlemeler, Royal Institution of Chartered Surveyors veya yabancı bir ülkedeki eşdeğer nitelikteki bir kurumun üyesi olan kalifiye ölçümcüler tarafından gerçekleştirilir; bağımsız değerlemeciler tarafından değerlendirilmesi yapılan mülkün rayiç değeri 932 milyon Sterlin'dir.

Yatırım mülklerinin rayiç değerinin içinde satın alma tarihinden bu yana gerçekleşen 235 milyon Sterlin tutarındaki amortisman da yer almaktadır (2013 - 271 milyon Sterlin; 2012 - 186 milyon Sterlin).

Yatırım mülklerinden elde edilen kira geliriye 217 milyon Sterlin'dir (2013 - 244 milyon Sterlin; 2012 - 267 milyon Sterlin). Yatırım mülklerinin doğrudan faaliyet giderleri 81 milyon Sterlin'dir (2013 - 91 milyon Sterlin; 2012 - 125 milyon Sterlin).

Yatırım mülkleri haricindeki mülk, tesis ve ekipmanlara, inşaat halindeki 2 milyon Sterlin değerindeki varlıklar da dahildir (2013 - 42 milyon Sterlin; 2012 - 35 milyon Sterlin).

Hesaplara ilişkin notlar

19 Mülk, tesis ve ekipman devamı

2014	Banka				Toplam milyon Sterlin
	Sahip olunan tesisler milyon Sterlin	Uzun vadeli kiralık tesisler milyon Sterlin	Kısa vadeli kiralık tesisler milyon Sterlin	Bilgisayarlar ve diğer ekipman milyon Sterlin	
Maliyet veya değerlendirme					
1 Ocak itibarıyla	1.303	96	723	2.664	4.786
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	—	2	2	4
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(1)	(1)	(1)	(4)	(7)
İlaveler	15	—	29	210	254
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(3)	(19)	(125)	(389)	(536)
31 Aralık itibarıyla	1.314	76	628	2.483	4.501
Birikmiş değer kaybı, amortisman ve itfa					
1 Ocak itibarıyla	361	58	335	1.748	2.502
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	—	1	2	3
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(1)	—	(2)	(6)	(9)
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(1)	(19)	(45)	(272)	(337)
Yıl gideri	50	5	46	265	366
31 Aralık itibarıyla	409	44	335	1.737	2.525
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	905	32	293	746	1.976
2013					
Maliyet veya değerlendirme					
1 Ocak itibarıyla	1.297	91	687	2.712	4.787
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	—	8	13	21
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	1	2	(3)	(3)	(3)
Yeniden sınıflandırmalar	(3)	—	5	(2)	—
İlaveler	10	3	55	258	326
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(2)	—	(29)	(314)	(345)
31 Aralık itibarıyla	1.303	96	723	2.664	4.786
Birikmiş değer kaybı, amortisman ve itfa					
1 Ocak itibarıyla	303	49	296	1.709	2.357
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	—	4	8	12
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	6	4	(1)	(1)	8
Mülk, tesis ve ekipman hesabının devri	2	—	—	—	2
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(2)	—	(20)	(237)	(259)
Yıl gideri	52	5	56	269	382
31 Aralık itibarıyla	361	58	335	1.748	2.502
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	942	38	388	916	2.284

Hesaplara ilişkin notlar

2012	Banka				Toplam milyon Sterlin
	Sahip olunan tesisler milyon Sterlin	Uzun vadeli kiralık tesisler milyon Sterlin	Kısa vadeli kiralık tesisler milyon Sterlin	Bilgisayarlar ve diğer ekipman milyon Sterlin	
Maliyet veya değerleme					
1 Ocak itibarıyla	1.018	48	708	2.409	4.183
Elden çıkarılan gruplardan transferler	80	9	90	40	219
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	7	35	35	52	129
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(1)	—	(2)	—	(3)
Yeniden sınıflandırmalar	2	(4)	(2)	4	—
İlaveler	195	3	53	329	580
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(4)	—	(195)	(122)	(321)
31 Aralık itibarıyla	1.297	91	687	2.712	4.787
Birikmiş değer kaybı, amortisman ve itfa					
1 Ocak itibarıyla	232	24	232	1.451	1.939
Elden çıkarılan gruplardan transferler	33	4	63	23	123
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	16	13	81	110
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	—	—	—	(3)	(3)
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(2)	—	(64)	(124)	(190)
Yıl gideri	40	5	52	281	378
31 Aralık itibarıyla	303	49	296	1.709	2.357
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	994	42	391	1.003	2.430

20 Ön ödemeler, tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar

	Grup			Banka		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Ön ödemeler	621	608	862	516	366	2.093
Tahakkuk eden gelir	429	475	463	181	254	242
Geri kazanılabilir vergi	304	189	171	52	71	41
Net fazla veren emeklilik planları (bkz. Not 4)	295	214	144	159	119	99
Ortaklıklardaki menfaatler	292	223	317	62	67	185
Diğer varlıklar	2.472	4.195	4.147	1.233	2.369	1.773
	4.413	5.904	6.104	2.203	3.246	4.433

Hesaplara ilişkin notlar

21 Durdurulan faaliyetler ve elden çıkarılan grupların varlıkları ve borçları

Citizens Financial Group, Inc.'nin (Citizens) 31 Aralık 2016 tarihine kadarki satışına ilişkin EC doğrultusunda RBS Grubu, 2014'ün ikinci yarısında ağırlıklı olarak ABD'deki bir ilk halka arz yoluyla Citizens'taki hisselerinin %29,5'ini elden çıkarmıştır. RBS Grubu, 2015 sonuna kadar kontrolü bırakmayı planlamaktadır; bu nedenle, Citizens bir elden çıkarılan grup olarak sınıflandırılmakta ve sonuçları karşılaştırmalarla durdurulan faaliyetler olarak sunulmaktadır.

31 Aralık 2014 itibarıyla elden çıkarılan grupların yeniden sınıflandırılmasıyla Citizens'ın defter değeri, atış maliyetleri düşülmüş rayiç değerini (Rayiç Değer Hiyerarşisi seviye 2: Citizens Financial Group, Inc. hisselerinin kote edilen fiyatına dayalı olarak) 3.994 milyon Sterlin tutarında aşmış ve elden çıkarılan grupların varlık ve borçlarına ait defter değeri, bu tutara göre düzeltilmiştir. Bu zarar, elden çıkarılan grupların gayri maddi varlıklarına atfedilmiştir.

(a) Vergiler düşüldükten sonra durdurulan faaliyetlerden elde edilen zarar/(kâr)

	2014	2013	2012
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Citizens			
Faiz geliri	2.204	2.252	2.447
Faiz gideri	(191)	(288)	(401)
Net faiz geliri	2.013	1.964	2.046
Diğer gelirler	1.043	1.056	1.180
Toplam gelir	3.056	3.020	3.226
Faaliyet giderleri	(2.123)	(2.102)	(2.182)
Değer düşüklüğü zararlarından önce kâr	933	918	1.044
Değer düşüklüğü zararları	(197)	(312)	(269)
Vergi öncesi faaliyet kârı	736	606	775
Vergi borcu	(228)	(196)	(285)
Vergi sonrası kâr	508	410	490
Elden çıkarılan grupların yeniden sınıflandırılmasına ilişkin zarar	(3.994)	—	—
Vergiler düşüldükten sonra Citizens durdurulan faaliyetlerinden elde edilen (zarar)/(kâr)	(3.486)	410	490

(b) Durdurulan faaliyetlere atfedilebilir nakit akışları

Grubun nakit akışlarına dahil olanlar, durdurulan faaliyetlere atfedilebilir tutarlar olarak aşağıdaki şekildedir.

	2014	2013	2012
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
İşletim faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı	3.997	258	(1.571)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı	(4.194)	(1.217)	2.186
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı	596	(9)	(52)
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış/(düşüş)	129	(8)	(108)

Hesaplara ilişkin notlar

(c) Elden çıkarılan grupların varlıkları ve borçları

	Citizens milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Elden çıkarılan grupların varlıkları					
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	622	—	622	—	—
Bankalara verilen krediler ve avanslar	1.728	17	1.745	15	20
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	59.606	—	59.606	689	263
Borç senetleri ve hisse senetleri	15.865	—	15.865	—	5
Türevler	402	—	402	1	3
Gayri maddi varlıklar	555	—	555	—	—
Mülk, tesis ve ekipman	503	46	549	32	—
Diğer varlıklar	1.686	3	1.689	53	13
	80.967	66	81.033	790	304
Elden çıkarılan grupların yükümlülükleri					
Bankalardaki mevduat	6.794	—	6.794	—	—
Müşteri hesapları	61.256	—	61.256	3.190	18
İhraç edilmiş borç senetleri	1.625	—	1.625	—	—
Türevler	144	—	144	1	3
İkincil yükümlülükler	226	—	226	—	—
Diğer yabancı kaynaklar	1.223	16	1.239	19	114
	71.268	16	71.284	3.210	135

Citizens, 31 Aralık 2014 itibarıyla elden çıkarılan gruplara dahildir.

31 Aralık 2013 itibarıyla elden çıkarılan gruplar esasen Chicago bölgesindeki bireysel şubeler, küçük işletme operasyonları ve Citizens Financial Group'un bir parçasını oluşturan, Chicago'daki belirli orta ölçekli işletme pazarındaki ilişkilerden oluşmuştur.

Hesaplara ilişkin notlar

21 Durdurulan faaliyetler ve elden çıkarılan grupların varlıkları ve borçları devamı

(d) Finansal araçlar: Sınıflandırma ve değerlendirme hiyerarşisi

Citizens	2014			Seviye 2 milyar Sterlin	Seviye 3 milyar Sterlin
	Defter değeri milyar Sterlin	Rayiç değeri milyar Sterlin	Defter değerine yaklaşan rayiç değer milyar Sterlin		
Varlıklar					
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler - krediler ve alacaklar	0,6	0,6	0,6		
Bankalara verilen krediler ve avanslar - krediler ve alacaklar	1,7	1,7		1,7	
Müşterilere verilen krediler ve avanslar					
- alım satım için tutulan	0,2	0,2		0,2	
- krediler ve alacaklar	56,7				
- finansal kiralama	2,7				
	59,4	59,4		—	59,4
Borç senetleri - satışa hazır	15,3	15,3		15,3	
Hisse senetleri - satışa hazır	0,6	0,6		0,6	
Türevler	0,4	0,4		0,4	
Yükümlülükler					
Bankalardaki mevduatlar - alım satım için tutulan	1,7	1,7		1,7	
Bankalardaki mevduatlar - itfa edilmiş maliyet					
- vadesiz mevduatlar	0,1	0,1	0,1		
- diğer	5,0	5,0		5,0	
Müşteri hesapları - itfa edilmiş maliyet					
- vadesiz mevduatlar	28,9	28,9	28,9		
- diğer	32,4	32,4		32,4	
İhraç edilmiş borç senetleri - itfa edilmiş maliyet	1,6	1,6		1,6	
Türevler	0,1	0,1		0,1	
İkinci dereceden borçlar - itfa edilmiş maliyet	0,2	0,2		0,2	

Rayiç değerler, Muhasebe politikası 14 (180. sayfa) ve 16 (181 ve 182. sayfalar) ve Not 11 (211. sayfa) uyarınca belirlenmiştir.

22 Açık pozisyonlar

	Grup			Banka		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Borç senetleri						
- Hükümet	20.856	24.661	23.529	15.193	15.838	11.984
- Diğer ihraç edenler	1.960	3.087	3.411	1.186	1.807	1.489
Hisse senetleri	212	256	601	211	253	601
	23.028	28.004	27.541	16.590	17.898	14.074

Not:

(1) Tüm açık pozisyonlar, alım/satım amaçlı elde tutulanlar olarak sınıflandırılmaktadır.

23 Tahakkuklar, ertelenmiş gelirler ve diğer borçlar

	Grup			Banka		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Dolaşımdaki bonolar	1.803	1.759	1.684	1.129	1.124	1.106
Cari vergi	714	510	323	540	492	526
Tahakkuklar	2.649	2.860	3.276	1.666	1.803	2.019
Ertelenmiş gelirler	448	515	718	290	326	505
Borç ve gider karşılıkları (bkz. aşağıdaki tablolar)	4.762	5.420	3.061	1.570	1.721	1.895
Diğer yabancı kaynaklar (1)	1.886	3.689	2.965	427	1.735	1.304
	12.262	14.753	12.027	5.622	7.201	7.355

Not:

(1) Diğer yabancı kaynaklara, hisse tabanlı ücretlendirmeye ilişkin 28 milyon Sterlin (2013 - 25 milyon Sterlin; 2012 - 24 milyon Sterlin) dahildir.

Hesaplara ilişkin notlar

	Grup								
	Düzenleyici ve yasal eylemler								
	Ödeme Güvence Sigortası (1)	Faiz Oranı Koruma Ürünleri (2)	Diğer müşteri tazminatı (3)	LIBOR (4)	FX araştırmaları (5)	Diğer düzenleyici provizyonları (5)	Hukuki ihtilaf (6)	Mülk ve diğer (7)	Toplam
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Borç ve gider karşılıkları									
1 Ocak 2014 itibarıyla	926	1.077	336	416	—	150	1.963	552	5.420
Tahakkuklar ve diğer borçlardan transfer	—	—	52	—	—	—	—	10	62
Elden çıkarılan gruplara transfer	—	—	(53)	—	—	—	(4)	—	(57)
Döviz çevrimi ve diğer hareketler	—	—	(9)	(2)	2	4	119	(1)	113
Gelir tablosuna yazılanlar									
- devam eden faaliyetler	650	208	435	—	720	100	112	428	2.653
- durdurulan faaliyetler	—	—	—	—	—	—	4	—	4
Gelir tablosu ibrası									
- devam eden faaliyetler	—	(23)	(18)	—	—	—	(33)	(75)	(149)
- durdurulan faaliyetler	—	—	—	—	—	—	(30)	—	(30)
Kullanılan provizyonlar	(777)	(838)	(175)	(414)	(402)	(71)	(359)	(218)	(3.254)
31 Aralık 2014 itibarıyla	799	424	568	—	320	183	1.772	696	4.762

	Banka								
	Düzenleyici ve yasal eylemler								
	Ödeme Güvence Sigortası (1)	Faiz Oranı Koruma Ürünleri (2)	Diğer müşteri tazminatı (3)	LIBOR (4)	FX araştırmaları (5)	Diğer düzenleyici provizyonları (5)	Hukuki ihtilaf (6)	Mülk ve diğer (7)	Toplam
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Borç ve gider karşılıkları									
1 Ocak 2014 itibarıyla	369	395	58	416	—	61	40	382	1.721
Döviz çevrimi ve diğer hareketler	—	—	(5)	(2)	2	(4)	21	(10)	2
Gelir tablosuna yazılanlar	210	23	89	—	720	96	17	392	1.547
Gelir tablosu ibrası	—	—	(5)	(30)	—	—	(10)	(49)	(94)
Kullanılan provizyonlar	(267)	(264)	(33)	(384)	(402)	(56)	(33)	(167)	(1.606)
31 Aralık 2014 itibarıyla	312	154	104	—	320	97	35	548	1.570

Notlar:

(1) Alınan mevcut PPI şikayetlerine yanıt vermek amacıyla Grup PPI için ayırdığı provizyonu 2014'te 650 milyon Sterlin artırarak (2013 - 900 milyon Sterlin; 2012 - 1.110 milyon Sterlin) kümülatif maliyeti 3,7 milyar Sterlin'e çıkarmıştır; dengeleme kapsamında bunun 2,9 milyar Sterlin'lik (%79) kısmı 31 Aralık 2014'te ödenmiştir. 3,7 milyar Sterlin'lik kümülatif maliyetin 3,4 milyar Sterlin'i dengeleme, 0,3 milyar Sterlin'i ise idari giderlerle ilgilidir.

PPI satışlarıyla ilgili olarak Grubun provizyonlarında hakim konumdaki temel varsayımlar şunlardır: Grubun alacağı toplam şikayet sayısının değerlendirilmesi, bunlardan tazminatla sonuçlanacak olanların oranı ve bu tazminatların ortalama maliyeti. Şikayet sayısı, Grubun satılmış olan PPI poliçeleri portföyünün model ve ürün bazında gerçekleştirilen analizinden tahmin edilmiştir. Şikayette bulunacak poliçe sahipleri yüzdesine (katılım oranı) ve bunlar arasından savunulacak olanların sayısına (savunma oranı) dair tahminler, yakın zaman önceki deneyimlere, FSA poliçesi beyanlarındaki rehber niteliğindeki bilgilere ve proaktif müşteri iletişiminden elde edilen yanıtların beklenen oranına dayanmaktadır. Ortalama tazminat varsayımı, yakın zaman önceki deneyimlere ve FSA kurallarına dayanmaktadır. Aşağıdaki tabloda, temel varsayımlardaki değişikliklere ayrılan karşılıkların hassasiyeti gösterilmektedir (tüm diğer varsayımlar aynı kalmaktadır).

Varsayım	Hassasiyet			
	Bugüne kadar tahakkuk eden	Cari varsayımlar	Varsayım değişikliği %	Provizyondaki nihai değişiklik milyon Sterlin
Tek prim defteri geçmiş iş incelemesi katılım oranı	%49	%52	+/-5	+/-56
Savunma oranı (1)	90%	89%	+/-5	+/-25
Ortalama tazminat	1.700 Sterlin	1.660 Sterlin	+/-5	+/-26

Not:

(1) Savunma oranlarına PPI poliçesi olmayan talepler dahil değildir.

Tazminat sürecini yönetmenin Gruba olan tahmini maliyeti gibi başarılı şikayetlere ödenecek olan faiz de karşılığa dahil edilmiştir. Grup, kalan provizyon ile ilişkili nakit çıkışlarının çoğunluğunun 2016 2. çeyreğinde gerçekleşeceği beklentisindedir. Fiili şikayet hacmine, katılım ve savunma oranlarına ve ortalama tazminat maliyetlerine bağlı olacak olan nihai tazminat maliyetiyle ilgili belirsizlikler mevcuttur.

PPI talepleriyle ilgili arka plan bilgisi, Not 31'de verilmiştir.

Hesaplara ilişkin notlar

23 Tahakkuklar, ertelenmiş gelirler ve diğer borçlar devamı

(2) Grup, deneyimleri doğrultusunda Faiz Oranı Koruma Ürünlerinin satışıyla ilgili yükümlülüğünün 1.435 milyon Sterlin olacağını tahmin etmektedir ve tüm kararları gözden geçirmek üzere atanmış bağımsız kişiler de elde edilen tüm sonuçları denetleyecektir. Ayrılan provizyona müşterilere ödenecek tazminat, müşteri tazminatına ilişkin dolaylı zarar (faiz dahil), riskten korunma pozisyonlarından çıkışın Gruba maliyeti ve gözden geçirmeyi üstlenme maliyeti de dahildir.

Grup, 2014 yılında provizyonunu 185 milyon Sterlin tutarında artırmıştır (2013 - 550 milyon Sterlin; 2012 - 700 milyon Sterlin). Bu artış esasen, beklentilerle kıyaslandığında tazminat deneyimindeki marjinal artışı ve temel tazminat ödemelerinin bir parçası olarak sunulan faize ilaveten az sayıdaki dolaylı zarar maliyetini yansıtmıştır. Tüm vakalara ilişkin sonuçlar üzerinde, kararları gözden geçirmek üzere atanmış bağımsız yetkili kişilerle anlaşmaya varılmıştır.

Neticede kümülatif IRHP yükü 1,4 milyar Sterlin olup bunun 1,1 milyar Sterlin'lik kısmı tazminat işlemleriyle, 0,3 milyar Sterlin'lik kısmı ise yönetim giderleriyle ilişkilidir.

Grubun ayırdığı karşılığın temel varsayımları şunlardır:

- gözden geçirmeye dahil olması istenecek faiz oranı üst limitli ilgili müşteri oranı
- alınacak dolaylı zarar tazminatı türü
- eski koruma pozisyonlarını kapatma maliyetini etkileyecek piyasa oranlarındaki hareketler
- incelemenin maliyeti

Dolaylı zarar tazminatları dahil olmak üzere tazminata uygun olabilecek işlemlerin sayısı ve bunların niteliği ve maliyeti konusundaki belirsizlikler devam etmektedir.

Faiz Oranı Koruma Ürünleri talepleriyle ilgili arka plan bilgisi, Not 31'de verilmiştir.

(3) Grup, diğer müşteri tazminatı için esasen bireysel ve özel bankacılığa (190 milyon Sterlin) ve paketli hesaplara (150 milyon Sterlin) yatırım tavsiyesi ile ilişkili diğer müşteri tazminatlarını karşılamıştır.

(4) 6 Şubat 2013 tarihinde Grup, LIBOR'un ve diğer alım satım oranlarının ayarlanmasıyla ilgili olarak FSA, ABD Adalet Bakanlığı ve Vadeli Emtia İşlemleri Komisyonu ile 381 milyon Sterlin tutarında mali cezanın da içinde yer aldığı bir mutabakata varmıştır. Aralık 2013'te Grup, Avrupa Komisyonu'nun Yen LIBOR rekabeti ve EURIBOR rekabeti ihlalleriyle ilgili olarak Avrupa Komisyonu tarafından yürütülen soruşturmaları sonlandırmak amacıyla sırasıyla yaklaşık 260 milyon Euro ve 131 milyon Euro ceza ödemeyi kabul etmiştir. Daha fazla bilgi için, bkz. Not 31.

(5) Grup bazı kanuni takibat ve düzenleyici makam soruşturmalarının bir tarafıdır ve bazı düzenleyici makamlarla işbirliğini sürdürmektedir. Bu tür konular, gerektiğinde harici profesyonel danışmanların da desteğiyle düzenli olarak yeniden değerlendirilmekte ve Grubun bir yükümlülükle karşılaşması olasılığı ve muhtemel bir yükümlülüğün ne ölçüde tahmin edilebileceği belirlenmeye çalışılmaktadır. 2014'te 820 milyonluk bir ek gider kaydedilmiştir (2013 - 124 milyon Sterlin; 2012 - 75 milyon Sterlin). Bu gider esasen, döviz piyasası araştırmalarıyla, Haziran 2012 tarihli teknoloji olayı ile ilişkili düzenleyici para cezalarıyla ve diğer yürütme ve düzenleyici konularıyla ilgili olmuştur. Bu soruşturmanın ayrıntıları ve bu soruşturmalara ilişkili belirsizlikler, Not 31'de açıklanmaktadır.

(6) Normal iş faaliyetleri nedeniyle Grup, Birleşik Krallık'ta, Birleşik Devletler'de ve başka ülkelerde çeşitli hukuki işlemlerin tarafı durumundadır. Ağırlıklı ipotek destekli menkul kıymetlerle ve üçüncü şahısların tediyeleri ile düzenleyici kararları takiben menkul kıymetler ile ilgili hukuki davalara yönelik konularla ilgili olarak gerçekleşmesi beklenen sonuçlarda belirliliğin daha da üst düzeyde gerçekleşmesi neticesinde 2013 yılında ilaveten 2.050 milyon Sterlin gider olarak kaydedilmiştir. Grubun hukuki işlemlerinin ayrıntılı açıklamalarına ve bunlarla ilişkili belirsizliklere dair açıklamalara Not 31'de yer verilmiştir.

(7) Mülk karşılıkları esasen külfetli kira sözleşmeleri için ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır. Provizyon, boş olan kiralık mülk ile ilgili olarak gelecekte ödenecek kiralar ve kiralanan mülkün Grup tarafından ödenecek kira ücretlerinden daha düşük bir miktara kiralandığı hallere ilişkin açık meblağlar için ayrılmıştır.

24 Ertelenmiş vergi

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	236	189	789	—	—	—
Ertelenmiş vergi varlığı	(1.510)	(3.435)	(3.066)	(733)	(2.298)	(2.878)
Net ertelenmiş vergi varlığı	(1.274)	(3.246)	(2.277)	(733)	(2.298)	(2.878)

Hesaplara ilişkin notlar

Net ertelenmiş vergi varlığı kalemleri:

	Grup												
	Emeklilik milyon Sterlin	Hızlandırılmış sermaye ödenekleri milyon Sterlin	Provizyonlar milyon Sterlin	Ertelenmiş kazançlar milyon Sterlin	IFRS geçişi milyon Sterlin	Finansal araçların rayiç değeri milyon Sterlin	Satılabilir finansal varlıklar milyon Sterlin	Gayri maddi duran varlıklar milyon Sterlin	Nakit akışı koruması milyon Sterlin	Hisse planları milyon Sterlin	Devredilen vergi zararları milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
1 Ocak 2013 itibarıyla	(823)	1.783	(1.117)	56	(148)	(22)	136	186	575	(13)	(2.879)	(11)	(2.277)
Bağlı ortaklıkların (elden çıkarılması)/iktisabı	—	(21)	—	—	—	—	—	1	—	—	—	—	(20)
Gelir tablosu gideri/(alacağı)													
- devam eden faaliyetler	54	(529)	(442)	(13)	61	10	(4)	6	2	1	1.034	(160)	20
- durdurulan faaliyetler	—	48	33	—	—	—	(23)	39	51	—	—	57	205
Diğer kapsamlı gelir gideri/(alacağı)	245	—	(3)	—	—	—	(127)	—	(632)	(1)	(348)	—	(866)
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(3)	(20)	26	—	—	—	3	(7)	3	—	(303)	(7)	(308)
1 Ocak 2014 itibarıyla	(527)	1.261	(1.503)	43	(87)	(12)	(15)	225	(1)	(13)	(2.496)	(121)	(3.246)
Elden çıkarılan gruplara transfer	28	(579)	423	—	—	—	52	(276)	48	—	—	28	(276)
Gelir tablosu gideri/(alacağı)													
- devam eden faaliyetler	80	(186)	904	(4)	45	(40)	16	—	(55)	(14)	1.019	68	1.833
- durdurulan faaliyetler	(6)	33	(38)	—	—	—	(2)	51	6	—	—	38	82
Diğer kapsamlı gelir gideri/(alacağı)	81	—	—	—	—	—	1	—	282	(3)	(12)	—	349
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	—	11	(27)	—	—	—	(4)	—	—	—	10	(6)	(16)
31 Aralık 2014 itibarıyla	(344)	540	(241)	39	(42)	(52)	48	—	280	(30)	(1.479)	7	(1.274)

	Banka											
	Emeklilik milyon Sterlin	Hızlandırılmış sermaye ödenekleri milyon Sterlin	Provizyonlar milyon Sterlin	Ertelenmiş kazançlar milyon Sterlin	IFRS geçişi milyon Sterlin	Nakit akışı koruması milyon Sterlin	Hisse planları milyon Sterlin	Devredilen vergi zararları milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin		
1 Ocak 2013 itibarıyla	(3)	(394)	(304)	31	(64)	537	(26)	(2.654)	(1)	(2.878)		
Gelir tablosu gideri/(alacağı)	20	(96)	111	(8)	27	3	1	1.608	—	1.666		
Diğer kapsamlı gelir alacağı	(6)	—	—	—	—	(440)	—	(348)	—	(794)		
Döviz işlemleri ve diğer düzeltmeler	—	—	7	—	—	—	—	(299)	—	(292)		
1 Ocak 2014 itibarıyla	11	(490)	(186)	23	(37)	100	(25)	(1.693)	(1)	(2.298)		
Gelir tablosu gideri/(alacağı)	2	(89)	(9)	(1)	19	7	(1)	1.216	—	1.144		
Diğer kapsamlı gelir (alacağı)/gideri	(16)	—	—	—	—	101	(3)	(12)	—	70		
İşletme iktisapları	—	350	—	—	—	—	—	—	—	350		
Döviz işlemleri ve diğer düzeltmeler	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1		
31 Aralık 2014 itibarıyla	(3)	(229)	(195)	22	(18)	208	(29)	(489)	—	(733)		

Kullanılmamış vergi zararlarıyla ilgili olarak ertelenmiş vergi varlıkları, zararlar diğer geçici farkların beklenen ters işlem kaydını hesaba kattıktan sonra gelecekteki olası vergiye tabi karları mahsup etmek amacıyla kullanılabilir olursa muhasebeleştirilir. Vergi zararlarıyla ilgili olarak muhasebeleştirilmiş ertelenmiş vergi varlıkları aşağıda analiz edilmektedir.

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Nakledilen Birleşik Krallık vergi zararları			
- The Royal Bank of Scotland plc	489	1.693	2.654
- National Westminster Bank Plc	768	718	66
	1.257	2.411	2.720
Nakledilen yurtdışı vergi zararları			
- Ulster Bank Ireland	222	74	72
- Citizens Financial Group, Inc.	—	11	87
	222	85	159
	1.479	2.496	2.879

Hesaplara ilişkin notlar

24 Ertelenmiş vergi devamı

Birleşik Krallık vergi zararları

Birleşik Krallık'taki vergi kuralları doğrultusunda vergi zararları hitama ermez ve sonsuza dek nakledilebilir. İngiltere Maliye Bakanı, 2014 Sonbahar Beyanında UK bankaları tarafından devredilen zararların kullanımını Nisan 2015 ve sonrasındaki dönemlerde kârların maksimum %50'si ile kısıtlamaya yönelik önerileri duyurmuştur. Bu nedenle, söz konusu önerilerin Parlamento tarafından 2015 yılında yasalaştırılacağı varsayımıyla, daha uzun bir UK vergi zararlarıyla ilişkili DTA kurtarma dönemi ortaya çıkacaktır. Uluslararası Muhasebe Standartları, DTA'ların kurtarılabilirliğinin, bilanço raporlama tarihinde yürürlükte olan mevzuata istinaden değerlendirilmesini gerektirmektedir.

The Royal Bank of Scotland plc - 1 Ocak 2014 itibarıyla devredilen vergi zararlarıyla ilgili ertelenmiş vergi varlığı esasen RBS N.V.'nin Birleşik Krallık'taki şubesinden kaynaklanan alım/satım zararlarıyla ilgilidir. Bunlar, RBS N.V. UK Şubesi faaliyetlerinin *The Royal Bank of Scotland plc*'ye transfer edilmesinin ardından transfer edilmiştir. UK Şubesinin finansal kriz sırasındaki kredi zararlarına atfedilebilecek olan vergi zararları ağırlıklı 2007 ve 2009 arasında gerçekleşmiştir.

The Royal Bank of Scotland plc, 2011'de vergiye tabi bir kâr ve 2012 ile 2013'te ise vergi zararı açıklamıştır. 2012'deki vergilendirilebilir zarar, temel bankacılık faaliyetlerindeki kârlılık ile mahsup edilen önceki kredi kazançlarının ters işlem kaydını yansıtmaktadır. 2013'te UK vergi zararları büyük ölçüde, dönemin son çeyreğinde kaydedilen RCR hızlandırılmış kurtarma stratejisinden kaynaklanan kredi değer düşüklüğü giderlerine atfedilmiştir. 2014'te temek kârlılık güçlü konumunu korumuştur ve vergilendirilebilir bir kâr ortaya çıkmaktadır. 2013'te ertelenmiş vergi varlıklarının defter değerinde 701 milyon Sterlin tutarında azalma kaydedilmiştir. Buna ek olarak, 150 milyon Sterlin değerindeki ertelenmiş vergi, 2013 UK vergilendirilebilir zarar aşımı bakımından muhasebeleştirilmemiştir. CIB yeniden yapılanması, devredilen vergi zararlarının kısa vadede kullanımını sınırlandıracaktır. Bunun sonucunda da 2014'te ertelenmiş vergi varlıklarının defter değerinde 850 milyon Sterlin tutarında azalma kaydedilmiştir. Banka, 2.445 milyon Sterlin tutarına tekabül eden vergi zararlarıyla ilgili 489 milyon Sterlin tutarındaki muhasebeleştirilmiş ertelenmiş vergi varlığının 2019 sonuna kadar geri kurtarılmasını beklemektedir. Yukarıda bahsedilen UK vergi yasası değişiklik önergesinin, kurtarma süresini yaklaşık bir yıl kadar uzatması beklenmektedir.

National Westminster Bank Plc - 31 Aralık 2014 itibarıyla vergi zararlarına ilişkin ertelenmiş vergi varlığı, 2009 ile 2014 arasında ortaya çıkan süreklilik arz eden artırımlı zararlarıyla ilgilidir. Ortaya çıkan zararların %60'ı Birleşik Krallık'taki diğer grup şirketlerinden kaynaklanan vergiye tabi karlarla mahsup edilmiştir. Grubun stratejik planına göre banka, 3.838 milyon Sterlin tutarına tekabül eden vergi zararlarıyla ilgili 768 milyon Sterlin tutarındaki muhasebeleştirilmiş ertelenmiş vergi varlığının 2018 sonuna kadar geri kurtarılmasını beklemektedir. Yukarıda bahsedilen UK vergi yasası değişiklik önergesinin, kurtarma süresini yaklaşık iki yıl kadar uzatması beklenmektedir.

Yurtdışı vergi zararları

Ulster Bank Ireland - 31 Aralık 2013 itibarıyla devredilen 8.599 milyon Sterlin (2013 - 11.575 milyon Sterlin; 2012 - 7.627 milyon Sterlin) tutarındaki toplam vergi zararının 1.776 milyon Sterlin'i (2013 - 592 milyon Sterlin; 2012 - 575 milyon Sterlin) ile ilgili olarak 222 milyon Sterlin'lik bir ertelenmiş varlık muhasebeleştirilmiştir. Bu zararlar ağırlıklı, o dönemde İrlanda Cumhuriyeti'ndeki zorlayıcı ekonomik koşulları yansıtan 2008 ile 2013 arasındaki önemli değer düşüklüğü giderlerinin bir sonucudur. 2014 boyunca değer düşüklüğü giderleri azalmış ve *Ulster Bank Ireland* kâra geçmiştir. RBS Grubunun stratejik planı doğrultusunda ertelenmiş vergi varlığının muhasebeleştirilmiş olduğu zararlar, 2021 sonuna dek şirketin gelecekteki vergiye tabi kârlarında kullanılacaktır.

Muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi

Gelecekte vergiye tabi kâr oluşacağına dair şüphelerin bulunduğu diğer ülkelerde 18.760 milyon Sterlin (2013 - 19.145 milyon Sterlin, 2012 - 10.230 milyon Sterlin) tutarındaki devredilen vergi zararları ve diğer geçici farklarla ilgili olarak 3.778 milyon Sterlin tutarındaki (2013 - 2.723 milyon Sterlin, 2012 - 1.295 milyon Sterlin) ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleşmemiştir. Kayıpların ve diğer geçici farkların 15 milyon Sterlin'i için vade beş yıl içinde, 2.735 milyon Sterlin'i içinse ondan sonraki dönemde dolacaktır. Devredilen vergi zararları ve diğer geçici farklara ilişkin bakiyenin zaman sınırlaması yoktur.

186 milyon Sterlin (2013 - 186 milyon Sterlin; 2012 - 214 milyon Sterlin) tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülükleri, yurtdışı bağlı ortaklıkların elde tutulan kazançları ve yurtdışı şubelerin birleşiminden elde edilen kazançlar ile ilgili olarak muhasebeleştirilmemiştir. Yurtdışı bağlı ortaklıkların elde tutulan kazançlarının yeniden yatırımda kullanılması veya ilave bir vergilendirme olmadan Birleşik Krallık'a havale edilmesi beklenmektedir. Elde tutulan kazançlarla ilgili olarak öngörülebilir gelecekte herhangi bir vergi ortaya çıkması beklenmemektedir. Birleşik Krallık vergi mevzuatında yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2009 tarihinde veya sonrasında yurtdışından alınan temettüleri Birleşik Krallık dahilinde büyük bir ölçüde vergiden muaf hale getirmektedir.

25 İkinci dereceden borçlar

	Grup			Banka		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Tarihli borç sermaye	19.459	20.566	21.442	17.639	19.132	20.383
Tarihsiz borç sermaye	8.170	9.422	9.118	7.312	8.576	8.267
İmtiyazlı hisse senetleri	2.840	3.146	3.291	2.529	2.858	2.985
	30.469	33.134	33.851	27.480	30.566	31.635

Hesaplara ilişkin notlar

2014 - nihai itfa	Grup							Toplam
	2015	2016	2017-2019	2020-2024	Sonrası	Sürekli		
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Sterlin	715	—	4.999	381	—	4.668	10.763	
ABD Doları	530	—	400	5.326	1.222	4.703	12.181	
Euro	791	—	2.502	2.416	—	195	5.904	
Diğer	525	—	19	796	—	281	1.621	
	2.561	—	7.920	8.919	1.222	9.847	30.469	

2014 - itfa tarihi	Cari	Grup						Toplam
		2015	2016	2017-2019	2020-2024	Sonrası	Sürekli	
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Sterlin	2.559	5.699	57	1.712	495	45	196	10.763
ABD Doları	1.841	1.766	—	3.019	4.049	1.506	—	12.181
Euro	—	955	834	3.728	338	—	49	5.904
Diğer	8	526	273	814	—	—	—	1.621
	4.408	8.946	1.164	9.273	4.882	1.551	245	30.469

2013 - nihai itfa	Grup							Toplam
	2014	2015	2016-2018	2019-2023	Sonrası	Sürekli		
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Sterlin	60	608	60	5.365	—	4.825	10.918	
ABD Doları	729	621	1.064	4.442	210	5.848	12.914	
Euro	194	657	2.953	1.717	—	1.539	7.060	
Diğer	395	617	119	813	—	298	2.242	
	1.378	2.503	4.196	12.337	210	12.510	33.134	

2013 - itfa tarihi	Cari	Grup						Toplam
		2014	2015	2016-2018	2019-2023	Sonrası	Sürekli	
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Sterlin	1	5.119	695	1.791	518	43	2.751	10.918
ABD Doları	2.401	2.518	426	2.856	3.235	1.387	91	12.914
Euro	1.041	915	657	4.068	329	—	50	7.060
Diğer	761	794	292	395	—	—	—	2.242
	4.204	9.346	2.070	9.110	4.082	1.430	2.892	33.134

2012 - nihai itfa	Grup						Toplam
	2013	2014	2015-2017	2018-2022	Sonrası	Sürekli	
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
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 - itfa tarihi	Cari	Grup						Toplam
		2013	2014	2015-2017	2018-2022	Sonrası	Sürekli	
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Sterlin	—	464	5.060	826	2.221	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	6.013	7.961	6.944	1.699	2.363	33.851

Hesaplara ilişkin notlar

25 İkinci dereceden borçlar

Aşağıdaki tablolar, ikinci dereceden borçların kalan sözleşme vadelerini nihai itfa tarihine ve sonraki itfa tarihine göre analiz etmektedir.

2014 - nihai itfa	Banka							Toplam milyon Sterlin
	2015 milyon Sterlin	2016 milyon Sterlin	2017-2019 milyon Sterlin	2020-2024 milyon Sterlin	Sonrası milyon Sterlin	Sürekli milyon Sterlin		
Sterlin	292	—	4.999	—	—	4.415	9.706	
ABD Doları	526	—	400	4.454	1.008	4.084	10.472	
Euro	790	—	2.502	2.416	—	—	5.708	
Diğer	525	—	—	796	—	273	1.594	
	2.133	—	7.901	7.666	1.008	8.772	27.480	

2014 - itfa tarihi	Cari milyon Sterlin	Banka						Toplam milyon Sterlin
		2015 milyon Sterlin	2016 milyon Sterlin	2017-2019 milyon Sterlin	2020-2024 milyon Sterlin	Sonrası milyon Sterlin	Sürekli milyon Sterlin	
Sterlin	2.559	5.277	57	1.712	26	45	30	9.706
ABD Doları	1.841	1.143	—	3.019	3.177	1.292	—	10.472
Euro	—	808	834	3.728	338	—	—	5.708
Diğer	—	525	273	796	—	—	—	1.594
	4.400	7.753	1.164	9.255	3.541	1.337	30	27.480

2013 - nihai itfa	Banka							Toplam milyon Sterlin
	2014 milyon Sterlin	2015 milyon Sterlin	2016-2018 milyon Sterlin	2019-2023 milyon Sterlin	Sonrası milyon Sterlin	Sürekli milyon Sterlin		
Sterlin	37	275	—	5.000	—	4.473	9.785	
ABD Doları	720	621	1.064	4.027	—	5.284	11.716	
Euro	194	657	2.953	1.717	—	1.331	6.852	
Diğer	395	617	99	813	—	289	2.213	
	1.346	2.170	4.116	11.557	—	11.377	30.566	

2013 - itfa tarihi	Cari milyon Sterlin	Banka						Toplam milyon Sterlin
		2014 milyon Sterlin	2015 milyon Sterlin	2016-2018 milyon Sterlin	2019-2023 milyon Sterlin	Sonrası milyon Sterlin	Sürekli milyon Sterlin	
Sterlin	1	5.095	275	1.731	65	43	2.576	9.786
ABD Doları	2.402	1.938	426	2.855	2.826	1.177	91	11.715
Euro	1.041	757	657	4.068	329	—	—	6.852
Diğer	752	794	292	375	—	—	—	2.213
	4.196	8.584	1.650	9.029	3.220	1.220	2.667	30.566

2012 - nihai itfa	Banka							Toplam milyon Sterlin
	2013 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2015-2017 milyon Sterlin	2018-2022 milyon Sterlin	Sonrası milyon Sterlin	Sürekli milyon Sterlin		
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 - itfa tarihi	Cari milyon Sterlin	Banka						Toplam milyon Sterlin
		2013 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2015-2017 milyon Sterlin	2018-2022 milyon Sterlin	Sonrası milyon Sterlin	Sürekli milyon Sterlin	
Sterlin	—	217	5.060	386	1.725	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	6.013	7.520	6.235	1.699	2.148	31.635

Hesaplara ilişkin notlar

Yıl boyu ihraçlar ve itfalar (işlem tarihindeki değer)

	Sermaye işlemi	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Yeni ihraçlar				
<i>The Royal Bank of Scotland plc</i>				
1.000 milyon Euro %3,625 ikinci dereceden teminatlı bono 2024	Tier 2	833	—	—
389 milyon ABD Doları %6,1 ikinci dereceden teminatlı bono 2023	Tier 2	—	256	—
2.000 milyon ABD Doları %6 ikinci dereceden teminatlı bono 2023	Tier 2	—	1.210	—
883 milyon Avustralya Doları %13,125 ikinci dereceden teminatlı bono 2022	Tier 2	—	—	590
420 milyon Kanada Doları %10,5 ikinci dereceden teminatlı bono 2022	Tier 2	—	—	268
124 milyon İsviçre Frangı %9,375 ikinci dereceden teminatlı bono 2022	Tier 2	—	—	86
564 milyon Euro %10,5 ikinci dereceden teminatlı bono 2022	Tier 2	—	—	469
2.132 milyon ABD Doları %9,5 ikinci dereceden teminatlı bono 2022	Tier 2	—	—	1.346
<i>Charter One Financial, Inc (1)</i>				
333 milyon ABD Doları %4,153 ikinci dereceden teminatlı bono 2024	Tier 2	195	—	—
333 milyon ABD Doları %4,023 ikinci dereceden teminatlı bono 2024	Tier 2	201	—	—
334 milyon ABD Doları %4,082 ikinci dereceden teminatlı bono 2025	Tier 2	209	—	—
333 milyon ABD Doları %4,771 ikinci dereceden teminatlı bono 2023	Tier 2	—	206	—
334 milyon ABD Doları %4,691 ikinci dereceden teminatlı bono 2024	Tier 2	—	204	—
350 milyon ABD Doları %4,150 ikinci dereceden teminatlı bono 2022	Uygun değil	—	—	214
<i>RBS Poland S.A.</i>				
101 milyon Ziloti dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bono 2018	Tier 2	—	20	—
		1.438	1.896	2.973
İtfalar				
<i>The Royal Bank of Scotland plc</i>				
750 milyon ABD Doları %5 ikinci dereceden teminatlı bono 2014	Tier 2	463	—	—
250 milyon ABD Doları %5 ikinci dereceden teminatlı bono 2014	Tier 2	154	—	—
397 milyon Avustralya Doları dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bono	Tier 2	217	—	—
265 milyon Avustralya Doları dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bono	Tier 2	145	—	—
217 milyon Kanada Doları dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bono	Tier 2	94	—	—
322 milyon ABD Doları dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bono	Tier 2	177	—	—
229 milyon ABD Doları dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bono	Tier 2	144	—	—
686 milyon ABD Doları dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bono	Tier 2	431	—	—
227 milyon Euro dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bono	Tier 2	179	—	—
34 milyon İsviçre Frangı dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bono	Tier 2	23	—	—
56 milyon Sterlin %6 vadesiz bono	Tier 2	56	—	—
176 milyon Euro dalgalı oranlı vadesiz bono	Tier 2	138	—	—
170 milyon Euro dalgalı oranlı vadesiz bono	Tier 2	133	—	—
1 milyon Sterlin dalgalı oranlı vadesiz bono	Tier 2	1	—	—
32 milyon Avustralya Doları dalgalı oranlı bono 2017 (kısmi itfa)	Tier 2	17	—	—
53,7 milyon Avustralya Doları dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bono 2017 (kısmi itfa)	Tier 2	29	—	—
79,75 milyon Euro dalgalı oranlı bono 2017 (kısmi itfa)	Tier 2	65	—	—
211,9 milyon ABD Doları dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bono 2017 (kısmi itfa)	Tier 2	129	—	—
1.250 milyon Euro daimi düzenleyici menkul kıymetleri	Tier 1	1.002	—	—
850 milyon ABD Doları dalgalı oranlı birikimsiz imtiyazlı hisse senedi, 0,01 ABD Doları itibari değer, seri M	Tier 1	524	—	—
1.000 milyon Euro %6 ikinci dereceden teminatlı bono	Tier 2	—	808	—
50 milyon ABD Doları dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bono	Tier 2	—	31	—
500 milyon Euro %6 ikinci dereceden teminatlı bono	Tier 2	—	415	—
150 milyon Sterlin %10,5 ikinci dereceden teminatlı bono	Tier 2	—	150	—
750 milyon ABD Doları %5 ikinci dereceden teminatlı bono 2013	Tier 2	—	449	—
193 milyon Avustralya Doları %6 ikinci dereceden teminatlı bono 2014 (kısmi itfa)	Tier 2	—	—	129
145 milyon Avustralya Doları dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bono (kısmi itfa)	Tier 2	—	—	97
483 milyon Kanada Doları %4,25 ikinci dereceden teminatlı bono (kısmi itfa)	Tier 2	—	—	308
428 milyon ABD Doları dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bono (kısmi itfa)	Tier 2	—	—	270
271 milyon ABD Doları dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bono (kısmi itfa)	Tier 2	—	—	171

Not:
(1) 31 Aralık 2014 itibarıyla elden çıkarılan gruplara transfer edilmiştir.

Hesaplara ilişkin notlar

27 Kiralamalar

Tesellümün gerçekleşeceği yıl

	Finansal kiralama sözleşmeleri ve kiralama yoluyla satınalma anlaşmaları			Faaliyet kiralaması varlıkları: gelecekteki minimum kira ücretleri	
	Brüt tutarlar milyon Sterlin	Şu anki değer düzeltilmeleri milyon Sterlin	Diğer hareketler milyon Sterlin	Şu anki değer milyon Sterlin	milyon Sterlin
2014					
1 yıl içinde	3.028	(227)	(20)	2.781	175
1 yıldan sonra ancak 5 yıl içinde	4.916	(445)	(85)	4.386	297
5 yıldan sonra	2.998	(1.239)	(37)	1.722	86
Toplam	10.942	(1.911)	(142)	8.889	558
2013					
1 yıl içinde	3.452	(300)	(44)	3.108	186
1 yıldan sonra ancak 5 yıl içinde	5.991	(534)	(251)	5.206	341
5 yıldan sonra	4.244	(1.481)	(428)	2.335	141
Toplam	13.687	(2.315)	(723)	10.649	668
2012					
1 yıl içinde	3.605	(330)	(40)	3.235	293
1 yıldan sonra ancak 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

	Grup		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Bilançodaki faaliyet kiralaması varlıklarının niteliği			
Ulaşım	570	822	1.501
Araba ve hafif ticari araçlar	49	64	435
Diğer	270	243	267
	889	1.129	2.203
Gelir ve gider olarak muhasebeleştirilen tutarlar			
Finansal kiralamalar - şarta bağlı kira geliri	(85)	(94)	(110)
Faaliyet kiralamaları - ödenecek minimum kira ücretleri	249	389	392
Finansal kiralama sözleşmeleri ve kiralama yoluyla satınalma anlaşmaları			
Tahsil edilemeyen minimum alacaklar için birikmiş ödenek	104	197	278

Durdurulan faaliyetlerde gelir ve gider olarak muhasebeleştirilen tutarlar, faaliyet kiralamaları - ödenecek minimum kira ücretleri ile ilişkili olarak 124 milyon Sterlin olmuştur (2013 - 134 milyon Sterlin; 2012 - 133 milyon Sterlin).

Hesaplara ilişkin notlar

27 Kiralamalar devamı

2014	Artık değerin geri kurtarılacağı yıl				Toplam milyon Sterlin
	1 yıl içinde milyon Sterlin	1 yıldan sonra ancak 2 yıl içinde milyon Sterlin	2 yıldan sonra ancak 5 yıl içinde milyon Sterlin	5 yıldan sonra milyon Sterlin	
Faaliyet kiralari					
- ulaşım	24	122	92	99	337
- araba ve hafif ticari araçlar	10	4	6	—	20
- diğer	24	26	38	6	94
Finansal kiralama sözleşmeleri	20	24	59	37	140
Kiralama ile satın alma anlaşmaları	—	1	2	—	3
	78	177	197	142	594
2013					
Faaliyet kiralari					
- ulaşım	197	34	217	134	582
- araba ve hafif ticari araçlar	18	8	7	—	33
- diğer	24	25	32	1	82
Finansal kiralama sözleşmeleri	41	53	198	429	721
Kiralama ile satın alma anlaşmaları	—	1	1	—	2
	280	121	455	564	1.420
2012					
Faaliyet kiralari					
- ulaşım	284	182	207	333	1.006
- araba ve hafif ticari araçlar	317	44	49	1	411
- diğer	30	19	39	3	91
Finansal kiralama sözleşmeleri	38	47	148	318	551
Kiralama ile satın alma anlaşmaları	1	—	1	—	2
	670	292	444	655	2.061

Grup, kiralaayan olarak hareket etmek suretiyle müşterilerine varlık finansmanı sunmaktadır. Tesis, ekipman ve fikri mülkiyet satın almakta, bunları kira düzenlemeleri yoluyla müşterilerine kiralamakta ve şartlarına bağlı olarak da faaliyet veya finansman kiralaması şeklinde nitelendirmektedir.

Hesaplara ilişkin notlar

28 Yapılandırılmış kuruluşlar

Yapılandırılmış kuruluş (SE), oy kullanma veya benzeri hakların kuruluşu kimin kontrol ettiğine karar vermede hakim etken olmadığı bir şekilde tasarlanmış bir kuruluştur; örneğin, herhangi bir oy kullanma hakkı idari görevlerle ilgili olduğunda sadece ilgili faaliyetler sözleşmesel düzenlemeler yoluyla yönlendirilir. SE'ler genelde belirli ve sınırlı bir amaç için tesis edilirler ve bir faaliyet veya ticaret yürütmezler ve genelde çalışanları yoktur. Bu kuruluşlar çeşitli yasal formlar (tröstler, ortaklık ve şirketler) alırlar ve birçok farklı işlevi yerine getirirler. Menkul kıymetleştirmenin temel bir unsuru olmalarının yanı sıra SE'ler ayrıca emanet görevlerini fon yönetimi danışmanlığından ayırmak amacıyla fon yönetimi faaliyetlerinde de kullanılırlar.

Konsolide yapılandırılmış kuruluşlar

Menkul kıymetleştirme

Menkul kıymetleştirme sırasında varlıklar veya bir varlık havuzundaki menfaatler genel olarak bir SE'ye aktarılır ve ardından bu SE de üçüncü şahıs yatırımcılara karşı yükümlülükler ihraç eder. Menkul kıymetleştirmenin çoğunluğu, likidite araçlarıyla veya diğer kredi geliştiren araçlarla desteklenir. Grup, müşteri işlemlerini kolaylaştırmak amacıyla menkul kıymetleştirmeyi düzenler ve finansal varlık portföylerini satmak veya fonlamak amacıyla da kendi varlık menkul kıymetlerini kullanır. Grup ayrıca hem müşteri işlemlerinde hem de özel işlemlerde aracı ve emanetçi olarak da hareket eder.

Grubun müşteri menkul kıymetleştirmelerine katılımı bir dizi farklı şekilde gerçekleşir. Bir menkul kıymetleştirme programını destekleyebileceği veya yönetebileceği gibi likidite araçları veya program kapsamında kredi geliştirme imkanı sunabilir ve ilgili aracın ihraç ettiği menkul kıymetleri satın alabilir.

Kendi varlıklarının menkul kıymetleştirilmesi

Kendi varlıklarının menkul kıymetleştirilmesinde SE'nin elinde bulunan varlık havuzu ya Gruptan kaynaklanır ya da (tam kredi programlarında) üçüncü şahıslardan satın alınır.

Aşağıdaki tablo, devredilen varlıkların Grubun bilançosunda kaydedilmeye devam ettiği hallerde kendi varlıklarının menkul kıymetleştirilmesine yönelik varlık kategorilerini analiz etmektedir.

Varlık türü	2014				Grup 2013				2012			
	İhraç edilmiş borç senetleri				İhraç edilmiş borç senetleri				İhraç edilmiş borç senetleri			
	Varlıklar milyon Sterlin	Üçüncü şahısların elindeki milyon Sterlin	Grubun elindeki (1) milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Üçüncü şahısların elindeki milyon Sterlin	Grubun elindeki (1) milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Üçüncü şahısların elindeki milyon Sterlin	Grubun elindeki (1) milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
İpotekler												
- Birleşik Krallık	11.992	3.543	9.877	13.420	14.434	4.876	10.978	15.854	16.448	6.462	11.963	18.425
- İrlanda	8.593	1.697	7.846	9.543	9.300	1.890	8.751	10.641	10.587	3.217	7.634	10.851
Birleşik Krallık kredi kartları	2.717	—	1.567	1.567	3.261	500	1.625	2.125	3.019	1.243	1.736	2.979
Birleşik Krallık bireysel krediler	—	—	—	—	3.382	—	3.677	3.677	4.658	—	4.283	4.283
Diğer krediler (2)	4.995	4	5.245	5.249	11.848	71	12.078	12.149	17.215	352	18.064	18.416
	28.297	5.244	24.535	29.779	42.225	7.337	37.109	44.446	51.927	11.274	43.680	54.954
Nakit mevduatlar	4.616				6.245				5.366			
	32.913				48.470				57.293			

Notlar:

(1) Grubun elinde tuttuğu borçlanma menkul kıymetleri, merkez bankalarına rehdilebilir.

(2) Kurumsal, sosyal konutlandırma ve öğrenci kredileri.

Kıymetli evrak aracı kuruluşları

Grup, bir dizi varlık destekli kıymetli evrak (ABCP) aracı kuruluşunu konsolide etmektedir. Bir aracı kuruluş, kıymetli evrak ihraç eden ve elde ettiği hasılatı da varlık havuzu satın almak veya fonlamak amacıyla kullanılan bir SE'dir. Kıymetli evrakın teminatı varlıklardır ve kıymetli evrak, başka kıymetli evraklar ihraç ederek, varlıkların geri ödemesi yapılarak veya likidite araçlarından fonlama yoluyla itfa edilir. Kıymetli evrakın vadesi genelde üç aya kadardır. 31 Aralık 2014 itibarıyla aracı kuruluşların elinde tuttuğu varlıkların toplamı 0,6 milyar Sterlin'dir (2013 - 1,6 milyar Sterlin; 2012 - 3,6 milyar Sterlin). 31 Aralık 2014, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla aracı kuruluşlar tamamen Grup tarafından fonlanmıştır.

İpotekli tahvil programı

Müşterilere verilen bazı krediler ve avanslar, Grup tarafından borçlanma menkul kıymetlerinin ihracı için teminat sağlanması amacıyla iflas riskinden arı sınırlı sorumlu ortaklıklara devredilmiştir. Grup bu kredilerin tüm riskleri ve getirilerini elinde tutmaktadır, ortaklıklar konsolide edilmiştir ve krediler Grubun bilançosunda yer almakta olup ilgili ipotekli tahviller de dolaşımdaki borçlanma menkul kıymetlerinin arasındadır. 31 Aralık 2014 itibarıyla 7.114 milyon Sterlin tutarındaki dolaşımdaki borçlanma menkul kıymetleri için teminat olarak 13.401 milyon Sterlin tutarında ipotek sağlanmıştır (2013 - ipotekler 16.177 milyon Sterlin, tahviller 9.041 milyon Sterlin; 2012 - ipotekler 15.990 milyon Sterlin, tahviller 10.139 milyon Sterlin).

Hesaplara ilişkin notlar

28 Yapılandırılmış kuruluşlar devamı

Konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşlar

Grubun konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşlardaki menfaatleri aşağıda analiz edilmektedir.

2014	Varlığa dayalı menkul kıymetleştirme araçları - destekli milyon Sterlin	Varlığa dayalı menkul kıymetleştirme araçları - desteksiz milyon Sterlin	Yatırım fonları ve diğer milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Alım/satım için tutulan				
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	—	449	22	471
Borç senetleri	167	3.682	3	3.852
Hisse senetleri	—	—	310	310
Türev varlıklar	—	1.670	10	1.680
Türev borçlar	(1)	(849)	(28)	(878)
Toplam	166	4.952	317	5.435

Alım/satım için tutulanlar dışındakiler

Müşterilere verilen krediler ve avanslar	203	5.347	—	5.550
Borç senetleri	476	5.048	131	5.655
Toplam	679	10.395	131	11.205
Likidite araçları/kredi taahhütleri	—	2.760	—	2.760
Teminatlar	—	71	—	71
Maksimum risk toplamı	845	18.178	448	19.471

2013

	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Alım/satım için tutulan				
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	8	140	138	286
Borç senetleri	358	9.476	4	9.838
Hisse senetleri	—	1	588	589
Türev varlıklar	263	1.163	277	1.703
Türev borçlar	(113)	(329)	(230)	(672)
Toplam	516	10.451	777	11.744

Alım/satım için tutulanlar dışındakiler

Müşterilere verilen krediler ve avanslar	—	3.967	30	3.997
Borç senetleri	481	15.130	9	15.620
Toplam	481	19.097	39	19.617
Likidite araçları/kredi taahhütleri	4	2.830	33	2.867
Teminatlar	—	83	9	92
Maksimum risk toplamı	1.001	32.461	858	34.320

Notlar:

(1) Konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşlardaki menfaatlardan elde edilen net gelire faiz alacağı, rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan alım/satım geliri, döviz kuru kâr/zararı ve diğer gelirler de dahil olup değer kayıpları hariçtir.

(2) Desteklenen kuruluş, Grubun likidite ve/veya kredi desteği sağladığı veya sürekli hizmet sunduğu, Grup tarafından kurulmuş bir yapılandırılmış kuruluştur. Grup, kendisinin veya müşterilerin işlemleri için sponsor olarak hareket edebilir.

(3) 2014 yılında Grup, Gruba konsolide olmayan ve 31 Aralık 2014 itibarıyla Grubun herhangi bir menfaatinin olmadığı, desteklenen yapılandırılmış kuruluşlara 1.756 milyon Sterlin (2013 - 2.119 milyon Sterlin) varlık aktarmıştır. Bu kuruluşlardan kaynaklanan gelir 172 milyon Sterlin'dir (2013 - 192 milyon Sterlin).

(4) Konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşlardaki 2013 hakları revize edilmiştir.

Hesaplara ilişkin notlar

29 Varlık transferleri

UMS 39'a göre bir finansal varlık, Grubun (a) varlıktan kaynaklanan nakit akışlarını almayla ilgili sözleşmeden doğan haklarını devretmesi, veya (b) varlıktan kaynaklanan nakit akışlarını alma hakkını tutması ancak bu nakit akışlarını üçüncü bir tarafa ödemek için yine sözleşmeden doğan bir yükümlülük üstlenmesi halinde devredilir. Devrin ardından finansal varlık muhasebe kaydından çıkartılacaktır; muhasebe kaydından çıkartılmayacak ve Grubun bilançosunda tamamen tutulacaktır veya Grubun devam eden katılımı ölçüsünde bilançoda muhasebeleştirilmeye devam edilecektir.

Muhasebe kaydından çıkartılmayan devirler

Menkul kıymet repo anlaşmaları ve borç verme işlemleri

Grup menkul kıymet repo anlaşmaları ve menkul kıymet borç verme işlemleri gerçekleştirir ve bunlar çerçevesinde menkul kıymetleri normal piyasa uygulamaları doğrultusunda devreder.

Genelde menkul kıymetlerin değeri önceden belirlenmiş bir seviyenin altına düştüğünde bu anlaşmalar için ek teminat sunulması gerekir. Birleşik Krallık ve ABD piyasalarındaki yeniden alım işlemlerine ilişkin standart şartlar çerçevesinde teminatın alıcısının işlemin kapatılması anında eşdeğer menkul kıymetleri iade etmesi kaydıyla bu teminatı satma veya yeniden rehnetme konusunda sınırsız bir hakkı olur.

Yeniden alım işlemleri çerçevesinde satılan menkul kıymetler, Grubun tüm riskleri ve mülkiyet getirilerini önemli ölçüde elinde tutması halinde muhasebe kaydından çıkartılmaz. Bu gibi bir yeniden alım işlemi çerçevesinde devredilen menkul kıymetlerin adil değeri (ve nakledilen değeri) aşağıda belirtildiği şekilde bilançoya dahil edilir. Bu menkul kıymetlerin tümü elinde tutan tarafından satılabilir veya yeniden rehnedilebilir.

Menkul kıymet yeniden alım anlaşmalarına veya borç verme işlemlerine tabi varlıklar	Grup			Banka		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Borç senetleri	22.923	51.970	87.159	14.332	30.546	55.320
Hisse senetleri	2.557	5.118	6.772	2.557	5.118	6.772

Aşağıdaki tablo, devredilen ancak UMS 39 çerçevesindeki muhasebe kaydından çıkartma kurallarına uymayan ve bu nedenle de Bankanın bilançosunda yer almaya devam eden varlıkların analizlerini içerir.

Varlık türü	Banka		
	2014 (1) milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Birleşik Krallık ipotekleri	8.996	10.832	11.859
Birleşik Krallık kredi kartları	938	1.185	1.128
Birleşik Krallık bireysel krediler	—	928	1.238
Diğer krediler (2)	3.122	6.405	9.226
	13.056	19.350	23.451

Notlar:

(1) Aktarılan varlıkların rayıç değeri 12.823 milyon Sterlin'dir (2013 - 18.949 milyon Sterlin; 2012 - 22.273 milyon Sterlin) ve sadece bu varlıklara rücu edilebilir.

(2) Kurumsal, sosyal konutlandırma ve öğrenci kredilerinden oluşur.

Teminat olarak rehnedilen varlıklar

Grup, türev yükümlülüklerine ve banka ile diğer borçlanmalarına ilişkin olarak teminatı karşı taraflarına rehnetmektedir.

Yükümlülüklere karşı rehnedilen varlıklar	Grup			Banka		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Bankalara verilen krediler ve avanslar	11.723	9.672	11.553	10.845	9.050	11.545
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	22.166	23.328	24.814	21.766	17.883	23.040
Menkul kıymetler	9.493	8.034	16.371	9.351	5.229	12.365
	43.382	41.034	52.738	41.962	32.162	46.950
Varlıkların teminat olduğu yükümlülükler						
Bankalardaki mevduat	461	3.254	9.409	—	581	7.433
Müşteri hesapları	130	2.766	3.000	—	—	—
Türevler	38.876	40.744	56.738	38.463	40.195	56.089
	39.467	46.764	69.147	38.463	40.776	63.522

Hesaplara ilişkin notlar

30 Sermaye kaynakları

Grubun, PRA tanımlamaları uyarınca düzenleyici sermaye kaynakları aşağıdaki gibi olmuştur:

	PRA geçici esası	Basel 2.5 esası	
	2014	2013	2012
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Öz kaynaklar (kontrol gücü olmayan paylar hariç)			
Öz kaynaklar	46.786	48.786	59.288
İmtiyazlı hisse senetleri - özkaynak	(1.421)	(1.421)	(1.421)
	45.365	47.365	57.867
Azınlık hisseleri	—	79	137
Düzenleyici ayarları ve kesintileri			
Kurum içi kredi	1.300	1.519	1.563
Tanımlanmış emeklilik planı fonu ayarlaması	(238)	362	913
Net gerçekleşmemiş satışa hazır (AFS) kazançlar	—	(359)	(1.750)
Nakit akışı korunma rezervi	(1.026)	86	(1.815)
Ertelenmiş vergi varlıkları	(1.222)	—	—
İhtiyatlı değerlendirme düzeltmeleri	(359)	—	—
Şerefiye ve diğer maddi olmayan varlıklar	(7.765)	(12.352)	(12.403)
Beklenen zararlar eksi değer düşüklükleri	(1.535)	(54)	(1.954)
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarının % 50'si	—	(722)	(1.001)
Diğer düzenleyici ayarlamalar	(841)	50	10
	(11.686)	(11.470)	(16.437)
CET1 sermaye	33.679	35.974	41.567
Ek Tier 1 sermaye			
İmtiyazlı hisse senetleri – borç	—	2.745	2.759
İnovatif/hibrit Tier 1 menkul kıymetler	—	3.502	3.551
Özellikli araçlar ve aşamalı azalmaya tabi ilgili hisse primi	3.503	—	—
Bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilen ve üçüncü taraflarca tutulan özellikli araçlar	202	—	—
	3.705	6.247	6.310
Tier 1 kesintiler			
Maddi mevcutların % 50'si	—	(409)	(239)
Beklenen zararlar üzerinden vergi eksi değer düşüklükleri	—	16	634
	—	(393)	395
Tier 1 sermaye	37.384	41.828	48.272

Hesaplara ilişkin notlar

	PRA geçici esası	Basel 2.5 esası	
	2014	2013	2012
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Vasıflı Tier 2 sermaye			
Vadesiz ikinci derecede borç	—	4.716	4.814
Vadeli ikinci derecede borç – amortisman düşüldükten sonra	—	18.371	18.121
Özellikli araçlar ve ilgili hisse primi	20.427	—	—
Bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilen ve üçüncü taraflarca tutulan özellikli araçlar	944	—	—
AFS hisse senetlerinden gerçekleşmemiş kazançlar	—	111	40
Topluca değerlendirilen değer düşüklüğü karşılıkları	—	375	379
	21.371	23.573	23.354
Tier 2 kesintiler			
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarının % 50'si	—	(722)	(1.001)
Beklenen zararlar eksi değer düşüklükleri	—	(70)	(2.588)
Maddi mevcutların % 50'si	—	(409)	(239)
	—	(1.201)	(3.828)
Tier 2 sermaye	21.371	22.372	19.526
Denetimsel kesintiler			
Konsolide edilmemiş yatırımlar	—	(36)	(37)
Diğer kesintiler	—	(217)	(193)
	—	(253)	(230)
Toplam düzenleyici sermaye	58.755	63.947	67.568

Sermaye kaynaklarının yönetiminde Grup, RBS Grubunun güçlü bir sermaye tabanını sürdürme, bu tabanı uygun şekilde genişletme ve sermaye tabanı ile işin riskleri arasında basiretli bir ilişkiyi sürdürürken hissedarların elde edeceği getiriye en verimli hale getirmek amacıyla gerçekleştirilecek faaliyetlerle bu sermaye tabanını verimli bir şekilde kullanma politikasını yönetilmektedir. Bu politikayı sürdürürken RBS Grubu, PRA'nın denetim şartlarına uygun hareket etmektedir. PRA, bir bankanın sermaye kaynaklarını risk ağırlıklı varlıklarla karşılaştırmak suretiyle (varlıklar ve bilanço dışı riskler, kredi ve diğer riskleri yansıtmak şeklinde 'ağırlıklandırılır') Birleşik Krallık bankacılık sektöründe sermaye yeterliliğinin ölçüsü olarak risk - varlık oranını (RAR) kullanmaktadır ve uluslararası mutabakat gereğince RAR, %8'den az olmamalı ve Tier 1 bileşen ile de %4'den az olmamalıdır. Grup, yıl boyunca PRA'nın sermaye gereksinimlerine uygun hareket etmiştir.

Grup içindeki bir dizi bağlı ortaklık ve alt grup, özellikle de bankacılık kuruluşları, Birleşik Krallık'ta ve yurtdışında yürürlükte olan çeşitli düzenleyici sermaye şartlarına tabidir. Ayrıca bağlı ortaklıklarca temettü ödenmesi ve RBS Grubu üyelerinin borç RBS Grubu'nun diğer üyelerine borç para verebilmesi de yerel bazdaki düzenleyici veya yasal şartlar, rezervlerin varlığı ve finansal performans ile işletme performansı gibi kısıtlamalara tabi olabilir.

Hesaplara ilişkin notlar

31 Bilgi notları

Şarta bağlı borçlar ve taahhütler

Aşağıdaki tabloda gösterilen tutarların amacı, sadece 31 Aralık 2014 itibarıyla yerine getirilmemiş iş hacmini belirtmektir. Her ne kadar Grup, müşterilerce üstlenilen yükümlülüklerin yerine getirilmemesi halinde kredi riskine maruz kalmakta ise de gösterilen tutarlar ile Grubun gelecekteki zararlara ilişkin beklentisinin belirtilmesi amaçlanmamıştır ve amaçlanmamaktadır.

	Grup			Banka		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Koşullu yükümlülükler						
Teminat olarak rehnedilen garantiler ve varlıklar	11.694	16.709	15.413	8.399	12.842	11.412
Diğer koşullu yükümlülükler	9.221	5.584	9.760	7.755	3.731	7.959
	20.915	22.293	25.173	16.154	16.573	19.371
Taahhütler						
Keşide edilmemiş resmi destek kredileri, kredi kalemleri ve diğer borç verme taahhütleri						
- bir yıldan az	74.558	77.212	82.753	21.632	22.920	28.488
- bir yıl ve üstü	137.777	135.141	129.396	105.127	107.287	107.054
Diğer taahhütler	1.617	2.442	1.589	1.434	2.320	1.382
	213.952	214.795	213.738	128.193	132.527	136.924
Şarta bağlı toplam yükümlülükler ve taahhütler	234.867	237.088	238.911	144.347	149.100	156.295

Not:

(1) Normal faaliyetler çerçevesinde Banka, belirli bağlı ortaklıkların belirtilen üçüncü şahıs yükümlülüklerini garanti etmektedir ve ayrıca her bir bağlı ortaklığın sözleşme veya diğer düzenlemeler çerçevesinde üçüncü şahıslara yönelik yükümlülüklerini yerine getireceğini de taahhüt etmektedir.

Müşteriler adına üstlenilen ve karşılığında müşterilerin yükümlülük altına girdiği bankacılık taahhütleri ve şarta bağlı yükümlülükler varlık ve yükümlülüklerle dahil edilmemiştir. Karşı tarafın kristalleştirme yükümlülüğü ve tüm karşı taleplerin, teminatların veya menkul kıymetlerin değersiz olduklarının kanıtlanması halinde Grubun karşı karşıya kalacağı azami kredi zararı riski, bu araçların yukarıdaki tabloda belirtilen sözleşmesel itibari tutarları ile temsil edilir. Bu taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler, Grubun normal kredi onay süreçlerine tabidir.

Koşullu yükümlülükler

Garantiler - Grup, müşterileri adına garanti verir. Bir finansal garanti, bir müşterinin üçüncü şahıslara karşı belirtilen yükümlülüklerini yerine getirememesi halinde Grubun bu yükümlülüğün gerçekleştirileceğine dair verdiği, geri alınamaz bir taahhüttür. Grubun bir garanti çerçevesinde ödemek zorunda olabileceği azami tutar, yukarıdaki tabloda açıklandığı şekilde anapara tutarıdır. Grup, verdiği garantilerin çoğunun kullanılmadan sona ermesini beklemektedir.

Diğer koşullu yükümlülükler - bunlar arasında destek akreditifleri, kat'i teminatlardan ve müşteri tahvillerinden, garantilerinden ve kefaletlerinden kaynaklananlar gibi müşterinin ticari faaliyetleriyle ilgili olan koşullu yükümlülüklerdir.

Taahhütler

Borç verme taahhütleri - bir kredi taahhüdü çerçevesinde Grup, gelecekte bir müşterinin kullanımına fon sağlamayı kabul eder. Genelde belirli bir süresi olan kredi taahhütleri şartsız olarak iptal edilebilir veya kredideki tüm koşulların yerine getirilmesi veya feragat edilmesi kaydıyla sürdürülebilir. Borç verme taahhütleri, ticari destek kredilerini ve kredi kalemlerini, kıymetli evrak aracı kuruluşlarına yönelik likidite araçlarını ve kullanılmamış kredili hesap araçlarını içerir.

Diğer taahhütler - bunlar arasında belirtilen belgelerin ibrazı karşılığında ismi belirtilen bir lehtara Grup tarafından ödeme yapılmasını sağlayan ticari akreditifler olan vesikalı krediler, vadeli varlık alımları, vadeli mevduatlar ve keşide edilmemiş tahvil ihracı ile döner kredi imkanları ve diğer kısa vadeli ilgili işlemler yer almaktadır.

Sermaye Desteği Sözleşmesi

Banka, RBS Grubunun diğer üyeleri ile birlikte Sermaye Desteği Sözleşmesinin (CSD) tarafıdır. CSD'nin şartları çerçevesinde Banka'nın yasal yükümlülüklerine uygun olması halinde adi hisse senetleri üzerinden kar dağıtması veya bu senetleri geri satın alması ya da itfa etmesi gerekebilecektir. Bu yükümlülüğün tutarı, Banka'nın yasal şartları yerine getirmek için ihtiyaç duyduğu sermaye kaynaklarını ve finansal kaynakları aşan sermaye kaynakları ile sınırlıdır. Banka ayrıca temettüleri veya CSD'nin tarafı olan bağlı ortaklıklardan alınan diğer sermaye dağıtımlarını adi hissedarlarına dağıtma yükümlülüğü de mevcuttur. Ek olarak CSD, belirli durumlarda, Banka'nın CSD'nin diğer taraflarından elde ettiği finansmanın derhal geri ödenebilir olmasını sağlayacaktır, ancak bu geri ödeme Banka'nın mevcut kaynaklarıyla sınırlıdır.

Hesaplara ilişkin notlar

Hesaplarda belirtilmeyen gelecekteki harcamalar için sözleşmesel yükümlülükler

Aşağıdaki tablo, yıl sonu itibarıyla hesaplarda belirtilmeyen gelecekteki harcamalara ilişkin sözleşmesel yükümlülükleri göstermektedir.

	Grup			Banka		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Faaliyet kiralari						
İptal edilemeyen kiralari çerçevesinde ödenecek minimum kiralari (1)						
- 1 yıl içinde	237	348	375	145	148	161
- 1 yıldan sonra ancak 5 yıl içinde	784	1.143	1.213	504	524	547
- 5 yıldan sonra	2.110	2.144	2.261	1.492	1.388	1.419
	3.131	3.635	3.849	2.141	2.060	2.127
Mülk, tesis ve ekipmana ilişkin sermaye harcaması	35	38	37	34	20	17
Mal veya hizmet satın alma sözleşmeleri (2)	1.827	1.162	959	1.789	1.112	895
	4.993	4.835	4.845	3.964	3.192	3.039

Notlar:

(1) Ağırıklıkla mülk kiralari.

(2) Bunun 1 yıl içinde ödenecek olanı: Grup - 389 milyon Sterlin (2013 - 373 milyon Sterlin; 2012 - 444 milyon Sterlin) ve Banka - 364 milyon Sterlin (2013 - 334 milyon Sterlin; 2012 - 386 milyon Sterlin).

Yeddiemin ve diğer mutemet faaliyetleri

Yeddiemin olarak veya diğer mutemet rolleri kapsamında Grup, bireyler, tröstler, şirketler, emeklilik planları ve diğerleri adına varlıkları elinde tutabilir veya kullanabilir. Bu varlıklar ve gelirleri, Grubun mali tablolarında yer almamaktadır. Grup bu faaliyetlerden 373 milyon Sterlin (2013 - 408 milyon Sterlin; 2012 - 414 milyon Sterlin) ücret geliri kazanmıştır.

Finansal Hizmetler Tazminat Planı

Yetkili finansal hizmetler firmalarının müşterileri için Birleşik Krallık'taki son yasal başvuru fonu olan Finansal Hizmetler Tazminat Planı (FSCS), bir firmanın yükümlülüklerini yerine getirememesi halinde tazminat öder. FSCS, sektörden yönetim giderleri harcı ve tazminat harcı almak suretiyle müşterilerin tazminatlarını karşılar. Koruma altındaki mevduatlarla ilgili olarak her bir mevduat alan kurum Basiretli Düzenleme Kurumu tarafından belirlenen yıllık azami tutara tabi olarak plan yılından önceki yılın (1 Nisan'dan 31 Mart'a kadarki süre) 31 Aralık günü itibarıyla koruma altındaki toplam mevduatlar içindeki payıyla aynı oranda olmak üzere bu harçlara katkıda bulunur. Ayrıca FSCS'nin plana katılmaya son veren ve katılma sürecinde olan bir firmaya, plana katılmaya son verdiği mali yılda FSCS'nin uygulayacağı ve kendisinin ödemekle yükümlü olacağı harcı uygulama hakkı da olacaktır.

FSCS, Bradford & Bingley, Heritable Bank, Kaupthing Singer & Friedlander, Landsbanki 'Icesave' ve London Scottish Bank plc.'nin temerrüdüyle ilişkili tazminat maliyetlerini fonlamak amacıyla HM Treasury'den borç almıştır. Bu borçlanmanın faiz oranı, 12 aylık LIBOR faizi artı HMT'den borçlanmanın eşdeğer maliyeti için uygulanan birinci sınıf oran veya 100 baz puandan hangisi yüksekse o oran olacaktır. FSCS ve HM Treasury, bu kredilerin süresinin Bradford & Bingley'in ve diğer temerrüde düşmüş bankaların menkullerinden elde edilen gelirin beklenen zaman çizelgesini yansıtmamasını kabul etmiştir. FSCS, HMT ile arasında olan ve Mart 2016'da sona erecek olan kredi ilişkisi öncesinde Bradford & Bingley kredisi dışındaki bakiye anapara payı için mevduat sektörüne de harç uygulamaktadır. Ayrıca FSCS, Dunfermline İnşaat Birliği'nin 100 milyon Sterlin tutarındaki çözüm maliyetleriyle ilgili bir ara ödemeye de haciz koymuştur. 2014/15 plan yılında, sektörde haciz koyulan sermaye bölümü 399 milyon Sterlin olmuştur (2013/14 plan yılında 363 milyon Sterlin).

Grubun tahmini FSCS hacizlerindeki payı, 110 milyon Sterlin olarak tahakkuk etmiştir.

Hesaplara ilişkin notlar

31 Bilgi notları devamı

Dava, soruşturma ve incelemeler

RBS plc ve RBS Grubunun diğer üyeleri, Birleşik Krallık, Avrupa Birliği, ABD ve diğer yargı bölgelerindeki hukuki işlemlerin tarafı olup çeşitli soruşturmaların ve diğer düzenleyici ve resmi işlemlerin konusunu oluşturmaktadır.

RBS Grubu, geçmişteki olaylar nedeniyle bir yükümlülüğü sonlandırmak için ekonomik fayda çıkışının gerekli olabileceği hallerde bu konularla ilgili bir yükümlülük için karşılık ayırmaktadır ve yükümlülüğün tutarıyla ilgili de güvenilir bir tahmin düzenlemektedir. RBS Grubu'nun dahil olduğu hukuki işlemlerin, soruşturmaların ve düzenleyici ve resmi işlemlerin sonuçlarının niteliği gereğince belirsiz oldukları hallerde müdürler, sahip oldukları bilgiler ışığında bu hukuki işlemler, soruşturmalar ve düzenleyici ve resmi işlemlerle ilgili olarak 31 Aralık 2014 itibarıyla uygun karşılıklar ayrıldığı kanaatindedir (bkz. Not 23). Davalar ve düzenleyici işlemleri için toplam provizyon 2014'te 1.367 milyon Sterlin olarak gerçekleşmiştir. 320 milyon Sterlin'i 2014'ün son çeyreğinde yapılan döviz araştırmaları ile ilgili 720 milyon Sterlin tutarındaki provizyon da bu tutara dahildir. Herhangi bir konuyla ilgili olarak gelecekteki nakit çıkışı, nihai olarak RBS Grubunun muhasebeleştiği toplam karşılık miktarından daha fazla veya daha az olabilir.

Birçok işlemde herhangi bir zararın olası olup olmadığını belirlemek ve herhangi bir zararın miktarını tahmin etmek mümkün değildir. Önemli konulara ilişkin tespit, belge üretimi ve belirleme işlemlerinin uzun süreli olma olasılığı da dahil olmak üzere ve işlemlerle ilgili çözümlenmemiş hukuki soruları ele almak suretiyle herhangi bir hak talebi için bir yükümlülük makul ölçüler çerçevesinde tahmin edilmeden önce çeşitli hukuki veya fiili hususların çözümlenmesi gerekebilecektir. RBS Grubu, bu gibi taleplerin çözülüp çözülemeyeceğini, ne zaman veya nasıl çözüleceğini veya nihai sulhün, zararların, cezanın veya diğer çözümlerin ne olacağını önceden öngörememektedir.

RBS Grubu'nun sulh anlaşmasına varabileceği durumlar da bulunmaktadır. Bunlar, yükümlülüğe itiraz etmeye devam etmenin masrafları, yönetimin dikkatini dağıtması veya itibarla ilgili etkilerinden kaçınmak amacıyla ve hatta RBS Grubunun sağlam savunmaya sahip olduğu durumlara ilişkin savunma hakkı veya soruşturmalarda bulunan yapısal riskler göz önüne alınırken dahi gerçekleşebilir. Bu gibi durumların tümünde var olan belirsizlikler, hem hangi karşılıkların ayrıldığını hem de diğer koşullu yükümlülükler ile ilgili olarak olası nakit çıkışlarının tutarını ve zamanlamasını etkileyebilir. Grup, bu dava, soruşturma ve incelemelere doğrudan dahil olmayabilir ancak bu türde davai soruşturma ve incelemelerin RBS grubuna yönelik potansiyel etkilerine bağlı olarak nihai sonuç RBS Grubu aleyhinde olursa bu durumun Gruba bir olumsuz etkisi söz konusu olabilir. Herhangi bir konuyla ilgili olarak gelecekteki nakit çıkışı, nihai olarak RBS Grubunun o konuyla ilgili muhasebeleştiği toplam karşılık miktarından daha fazla veya daha az olabilir.

Aşağıda açıklananlar haricinde Grubun hiçbir üyesi gerek tek başına gerekse de toplu şekilde önemli olarak nitelendirilmesi beklenen herhangi bir resmi, hukuki veya düzenleyici bir işleme (bekleyenler veya gerçekleşme olasılığı bulunanlar dahil) dahil değildir.

Hukuki Davalar

Hissedarların hukuki davaları (US)

RBSG ve bağlı ortaklıklarının bazıları, şu anki veya geçmişteki memurları ve müdürlerinin bazılarıyla birlikte ABD Güney New York Bölge Mahkemesi'nde açılan ve Amerikan Emanet Makbuzlarının maliklerini içeren davalarda (ADR davaları) davalı konumundadır.

Birleştirilmiş ve tadil edilmiş şikayet ise 1934 tarihli ABD Menkul Kıymetler ve Borsalar Kanunu'nun 10. ve 20. Bölümleri ile Menkul Kıymetler Kanunu'nun 11., 12. ve 15. Bölümleri çerçevesinde Kasım 2011'de doldurulmuştur ve RBSG'nin 20 Ocak 2009'a dek ihraç edilmiş olan Amerikan Emanet Makbuzlarını (ADR'ler) satın almış veya bir başka şekilde iktisap etmiş tüm kişiler tarafından iletilmiştir. Eylül 2012'de Mahkeme ihtirazi kayıt ile ADR davalarını reddetmiştir. Ağustos 2013'te Mahkeme, davacıların yeniden yargılama ve dava için yeniden dilekçe sunma taleplerini de reddetmiştir. Davacılar, davanın reddi için İkinci Temyiz Mahkemesine başvurmuştur ve temyiz 19 Haziran 2014'te görülmüştür. Temyize ilişkin bir karar henüz verilmemiştir.

Hissedarların hukuki davaları (UK)

Mart ve Temmuz 2013 arasında bir dizi şu anki ve eski hissedar tarafından İngiltere ve Galler Yüksek Mahkemesi'ne RBS Grubu aleyhine (ve bu taleplerden birinde de bazı eski memurlar ve müdürler aleyhine) dava açılmış olup RBS Grubu tarafından 22 Nisan 2008'de ilan edilen haklarla bağlantılı olarak gerçek dışı ve yanıltıcı beyanlarda ve/veya usulsüz ihmallerde bulunduğu ve 2000 tarihli Finans Hizmetleri ve Piyasaları Kanunu'nun ihlal edildiği iddia edilmiştir. Temmuz 2013 tarihinde bu ve diğer benzeri davalar Grup Hukuki Dava Emri ile Mahkeme tarafından birleştirilmiştir. RBS Grubunun bu davalara ilişkin savunması 13 Aralık 2013 günü iletilmiştir. Bu tarihten itibaren Grup Hukuki Dava Emri altında RBS Grubuna karşı daha fazla Yüksek Mahkeme davası açılmıştır. Aralık 2014'teki bir dava idaresi oturumunda hakim davanın Aralık 2016'da başlamasına hükmetmiştir.

ABD'deki menkul kıymetleştirme ve menkul kıymetlerle ilgili diğer hukuki davalar RBS Grubu şirketleri, menkul kıymetleştirme ve menkul kıymetlerin düzenlenmesi faaliyetleriyle ilgili olarak ABD'de açılan bir dizi davada ihraç eden, mevduat toplayan ve/veya düzenleyen sıfatıyla davalı olarak adlandırılmıştır. Bu davalar, menkul kıymetleri satın alan bireylerce açılan davaları ve toplu davaları içermektedir. Bekleyen bireysel ve toplu davalar birlikte ağırlıkla 2005'ten 2007'ye kadar ihraç edilmiş olan ve 46 milyar ABD Doları'ndan daha fazla tutardaki ipotek destekli menkul kıymetleri (MBS) içermektedir. Genelde bu davalardaki davacılar, ilgili arzlarla bağlantılı olarak yapılan bazı açıklamaların menkul kıymetlerin ihraç edildiği ipotekli kredilerle ilgili şartlara ilişkin önemli ölçüde yanlış veya yanıltıcı beyanlarda bulunduğu ve/veya ihmaller olduğunu iddia etmektedir. RBS Grubu şirketleri, aşağıda açıklanan toplu davalar da dahil olmak üzere MBS alıcıları tarafından açılan 30'dan fazla davada davalı konumundadır.

Hesaplara ilişkin notlar

Bu MBS davalarından ikisi, Federal Ulusal İpotek Birliği (Fannie Mae) ve Federal Ev Kredisi İpotekleri Şirketi (Freddie Mac) için kayyım görevi gören ABD Federal Konu Finansmanı Ajansı (FHFA) tarafından Eylül 2011'de açılmıştır. FHFA'nın açtığı ilk dava, Connecticut Bölgesi'ndeki ABD Bölge Mahkemesi'nde görülmeye devam etmektedir ve RBS Grubu kuruluşlarının sponsor/mevduatçı ve/veya lider yüklenici veya ortak lider yüklenici olarak hareket ettiği, yaklaşık 32 milyar ABD Doları tutarındaki MBS'ler ile ilgilidir. Bunların yaklaşık 9,5 milyar ABD Doları, yaklaşık 1,09 milyar ABD Doları tutarındaki kümülatif kayıttan düşme ile birlikte (menkul kıymet maliklerinin maruz kaldığı anapara değer kaybı) 31 Aralık 2014 itibarıyla bakiyedir. Eylül 2013'te Mahkeme, davalıların FHFA'nın davadaki tadil edilmiş şikayetinin reddine ilişkin talep reddetmiştir. Keşif sürekli olup büyük ölçüde 2015 sonuna kadar tamamlanması planlanmıştır.

RBS Grubunun dahil olduğu diğer FHFA davasında (ana davalının Nomura Holding America Inc. ve bağlı ortaklıkları olduğu) RBS Securities Inc., davanın konusunu oluşturan menkul kıymetlerin bazılarının yüklenicisi olduğundan davalı olarak adlandırılmıştır. Bu konudaki davanın Mart 2015 tarihinde ABD Güney New York Bölge Mahkemesi'nde görülmeye başlanması planlanmıştır. RBS Securities Inc.'nin yüklenici davalı olduğu diğer üç FHFA davası (JP Morgan, Morgan Stanley ve Countrywide aleyhine), RBS Securities Inc.'nin herhangi bir katkıda bulunmadığı bir sulh kararı ile çözümlenmiştir. 19 Haziran 2014 tarihinde, RBS Securities Inc.'nin yüklenici davalı olduğu (Ally Financial Group aleyhine) diğer bir FHFA davası, RBS Securities Inc.'nin 99,5 milyon ABD Doları ödemesiyle sonuçlanmıştır.

RBS Grubu şirketleri aleyhindeki diğer MBS davaları, National Credit Union Administration Board (US Central Federal Credit Union, Western Corporate Federal Credit Union, Southwest Corporate Federal Credit Union ve Members United Corporate Federal Credit Union adına) tarafından açılan üç davayı; Federal Home Loan Banks of Boston, Chicago, Seattle ve San Francisco tarafından açılan beş davayı ve Virginia Retirement System adına Commonwealth of Virginia tarafından açılan bir davayı içermektedir.

RBS Grubu şirketleri aynı zamanda, New Jersey Carpenters Health Fund v. Novastar Mortgage Inc. et al. olarak adlandırılan ve BD Güney New York Bölge Mahkemesi'nde bekleyen MBS ile ilgili toplu davada davalı konumundadır.

RBS Grubu şirketlerinin davalı konumunda olduğu diğer MBS toplu davalarında açıklanan önceki anlaşmaların durumu: In re IndyMac Mortgage-Backed Securities Litigation (Şubat 2015'te verilen kesinleşmiş mahkeme onayı), New Jersey Carpenters Vacation Fund et al. v. The Royal Bank of Scotland plc et al. (Kasım 2014'te verilen kesinleşmiş mahkeme onayı) ve Luther v. Countrywide Financial Corp. et al. ve ilgili toplu davalar (Aralık 2013'te verilen kesinleşmiş mahkeme onayı). İkincisinde, söz konusu davanın pek çok üyesi, mahkeme tarafından onaylanmış anlaşmayı ABD Dokuzuncu Temyiz Mahkemesi'ne taşımaktadır.

Kamu ve özel kuruluş yatırımcıları adına olan diğer iddialar, çeşitli ipotek kredisi teklifleriyle bağlantılı olarak RBS Grubuna gözdağı vermiştir. RBS Grubu, bu iddiaların davaya dönüşüp dönüşmeyeceğini öngörememektedir ancak bazılarının dava açabileceği kanaatindedir. Bu davalar açılır ve başarılı sonuçlanırsa ilgili tutarlar önemli boyutlarda olabilir.

ABD'deki menkul kıymetleştirme ve menkul kıymetlere ilişkin davaların çoğunda RBS Grubunun menkul kıymetleri ihraç edenlerden (RBS Grubu şirketinin yüklenici olduğu hallerde) ve/veya yüklenici ipotek düzenleyiciden (RBS Grubu şirketinin ihraç eden olduğu hallerde) sözleşmeler çerçevesinde tazminat talebi bulunmaktadır veya olacaktır. Ancak bir tazminat davasında tahsil edilen tutarın miktarı ve ölçüsü belirsiz olup çoğu iflas etmiş veya edebilecek olan, tazmin eden tarafın kredi itibarı da dahil olmak üzere bir dizi etkene bağlıdır.

Londra Bankalararası Faiz Oranı (LIBOR)

RBS Grubunun bazı üyeleri, LIBOR'un ve diğer bazı kıstas faiz oranlarının ayarlanmasıyla ilgili olarak ABD'de açılan bir dizi toplu davada ve bireysel davada davalı olarak adlandırılmıştır. Şikayetler önemli ölçüde benzerlik göstermekte olup RBS Grubunun bazı üyelerinin ve diğer bankaların bireysel olarak ve topluca olmak üzere aralarında ABD emtia ve antitröst kanunlarının ve yazılı hukuk ile birlikte içtihat hukukunun yanı sıra sözleşmelerin de bulunduğu çeşitli federal kanunları, çeşitli yollarla çeşitli pazarlardaki LIBOR'u ve LIBOR tabanlı türev araçların fiyatlarını manipüle etmek suretiyle ihlal ettiklerini iddia etmektedir.

ABD'de açılan ve RBS Grubu şirketlerinin davalı olduğu, USD LIBOR ile ilgili olan toplu davaların tümünü de içeren USD LIBOR ile ilgili davaların birçoğu, ABD Güney New York Bölge Mahkemesi'nde sürdürülen dava ile birleştirilmiştir. Birleştirilen bu davalarda konsolide toplu dava şikayetleri, (1) kur bazlı alıcı davacılar, (2) tezgah üstü alıcı davacılar ve (3) kurumsal borç alıcı davacılar adına yapılmıştır. 29 Mart 2013 ve 23 Haziran 2014 tarihli kararlarda Mahkeme, davacıların antitröst iddialarına ve RICO (Baskıyla Şantaj ve Rüşvet Örgütleri Yasası) altındaki iddialarına ilişkin davayı reddetmiş ancak (a) Emtia Borsası Yasası altında Chicago Emtia Borsası'nda Eurodolar cinsinden vadeli işlem sözleşmeleri ve vadeli opsiyon işlemleri gerçekleştiren kişiler adına olan belirli iddiaların (davalıların sözde devamlı USD LIBOR baskılamasının davacıları zarara uğrattığı teorisine istinaden) ve (b) bir davalı ile doğrudan işlem yapmış borsa dışı alıcı davacılar adına olan belirli sözleşme ve haksız kazanç iddialarının düşürülmesi talebini kabul etmemiştir. RBS Grubunun dahil olduğu, kredi verenler ile ipotek kredisi alıcıları adına toplu davalardan oluşan ve USD LIBOR ile ilişkili olan 35'in üzerinde diğer dava, davası görülen ret taleplerine tabidir. Mahkemeden ikinci bir karar bekleyen koordineli işlemlere ait tüm davalarda esasa ilişkin inceleme devam etmektedir. 21 Ocak 2015'te Gelboim v. Bank of America Corp.'de gerçekleştirilen ABD Yüksek Mahkemesi, şirket borcu alıcıları adına açılan toplu davalardaki davacıların antitröst iddialarına ilişkin davanın reddi konusunda ABD İkinci Temyiz Mahkemesine başvurmadan önce koordineli işlemlerde kesinleşmiş kararı beklemelerinin gerekmediğini belirtmiştir.

RBS Grubu'nun bazı üyeleri ayrıca (i) JPY LIBOR ve Euroyen TIBOR ("Yen davası") ile ilgili olan, (ii) Euribor ("Euribor davası") ve (iii) Swiss Franc LIBOR ile ilgili olan ve her üçü de ABD Güney New York Bölge Mahkemesi'nde görülmekte olan toplu davalarda davalı konumundadır. 28 Mart 2014'te, Yen davasına ilişkin olarak Mahkeme, davacıların antitröst iddialarını reddetmiş ancak Emtia Borsası Yasası altında fiyat manipülasyonuna ilişkin iddiaların düşürülmesi talebini kabul etmemiştir.

LIBOR soruşturmasının ayrıntıları ve bunların RBS Grubunu etkileyen sonuçları, 267. sayfadaki 'Soruşturular ve incelemeler' bölümünde belirtilmektedir.

31 Bilgi notları devamı

ISDAFIX antitröst davası

Eylül 2014 itibarıyla RBS plc ve bir dizi diğer finansal kuruluş, USD ISDAFIX oranlarında manipülasyon yapıldığı iddiasıyla söz konusu oranlarla işlem gerçekleştiren şahıslar aleyhine pek çok sözde toplu dava dilekçesinde (artık tek bir dava dilekçesinde birleştirilmiştir) davalı olarak yer almıştır. ABD Güney New York Bölge Mahkemesinde doldurulan dava dilekçeleri, haksız kazanç ile ABD antitröst ve Emtia Borsası yasalarının çiğnenmesine ilişkin iddiaları içermektedir. Bu konu, davalılar aleyhine yöneltilen iddialardan bazıları veya tümüne ilişkin esasa ilişkin inceleme öncesi ret taleplerine tabidir.

Kredi temerrüt takası antitröst davası

RBS Grubunun bazı üyelerinin yanı sıra diğer finans kuruluşlarından bazıları ABD Güney New York Bölge Mahkemesi'nde görülmekte olan bir toplu antitröst davasında davalı olarak yer almaktadır. Davacılar genelde davalıların çeşitli yollarla kredi temerrüt takası pazarındaki rekabeti sınırlamak ve bu sayede de kredi temerrüt takaslarına ilişkin alış-satış fiyatları arasındaki farkı arttırmak yoluyla ABD antitröst kanunlarını ihlal ettiklerini iddia etmektedirler. 4 Eylül 2014'te Mahkeme davalıların davanın reddi talebini reddetmiştir.

FX antitröst davası

RBS Grubunun bazı üyelerinin yanı sıra diğer finans kuruluşlarından bazıları, ABD menşeli davacılar adına ABD Güney New York Bölge Mahkemesi'nde görülmekte olan bir toplu antitröst davasında davalı olarak yer almaktadır. Bu davadaki davacılar, davalıların ABD antitröst kanunlarını kıstas döviz kurlarını manipüle etmek suretiyle döviz piyasasını manipüle etmek amacıyla ihlal ettiklerini iddia etmektedirler. 28 Ocak 2015'te mahkeme davalıların davanın reddi talebini reddetmiştir. Aynı gün mahkeme, Norveç ve Güney Kore adına hazırlanan iki benzer toplu dava dilekçesini de, söz konusu iddiaların Dış Ticaret Antitröst Gelişmeleri Yasası tarafında yasaklanmış olmasına istinaden reddetmiştir. 23 Şubat 2015'te ABD Güney New York Bölge Mahkemesinde, vadeli döviz sözleşmeleri ve/veya vadeli döviz sözleşmelerine ilişkin opsiyonlar gibi işlemler yapan yatırımcılar adına ek bir toplu dava dilekçesi hazırlanmıştır. Suç duyurusu, büyük ölçüde birleştirilmiş antitröst toplu davasındaki iddialara benzer iddiaları içermekte ve hem antitröst iddialarını hem de Emtia Borsası Yasası altındaki iddiaları ileri sürmektedir.

Thornburg çift taraflı takip işlemi

RBS Securities Inc. ve diğer bazı RBS Grubu şirketlerinin yanı sıra diğer finans kuruluşlarından bazıları da Maryland'deki ABD iflas mahkemesinde TMST, Inc. (eski adıyla Thornburg Mortgage, Inc.) kayyımı tarafından açılan çift taraflı takip işleminin davalılarıdır. Kayyım, sahte ve öncelikli devir ve transferlerden kaçınılabilir nitelikte olmasına rağmen bazı yeniden yapılanma anlaşmaları çerçevesinde gerçekleştirilen transferlerin geri iadesini istemektedir. 25 Eylül 2014 tarihinde, Mahkeme davalıların davanın reddi talebini reddetmiştir ve bunun sonucunda keşif başlatılmıştır.

Faiz oranı koruması ürünleri

RBS Grubu, Birleşik Krallık'ta faiz oranı koruma ürünlerinin satışına ilişkin çok sayıda aktif dava talebiyle ilgilenmektedir. Genel olarak, hak iddia eden kişiler ilgili faiz oranı koruma ürünlerinin kendilerine yanlış satıldığını iddia etmekte ve bu kişilerden bazıları da RBS Grubunun LIBOR'u yanlış tanıttığını iddia etmektedir. Birleşik Krallık Finansal Davranış Kurumu (FCA) tazminat programı kapsamındaki müşterilerin yanı sıra bu programın dışında kalan müşteriler de hak talebinde bulunmuştur. RBS Grubu, uygun olan müşterilerin programa katılmaları için FCA tazminat programı çerçevesinde tazminatlarını almasını teşvik etmektedir. RBS Grubu, tazminata hak kazanmayan veya tazminat tekliflerinden memnun olmayan müşterilerden gelecek potansiyel taleplere maruz kalmaya devam etmektedir.

Weiss v. National Westminster Bank PLC

NatWest, İsrail'deki terörist saldırıların kurbanı olan Amerika Birleşik Devleti vatandaşlarının (veya varisleri veya mirasçılarının) açtığı davada savunma yapmaktadır. Davacılar, NatWest'in İsrail'deki saldırıların faili olduğu iddia edilen Hamas'a istenen fonu sağladığı iddia edilen bir organizasyon olan Filistin Yardım ve Gelişim Fonu için banka hesapları açtığı ve fon sağladığı için NatWest'in ABD Terör Yasası uyarınca bu saldırılardan doğan zararlardan sorumlu olduğunu iddia etmektedir. 28 Mart 2013 tarihinde, asliye mahkemesi (ABD Doğu New York Bölgesi Bölge Mahkemesi) kasit unsuruna ilişkin olarak NatWest lehine jürisiz karar vermiştir; ancak, 22 Eylül 2014 tarihinde bu jürisiz karar, ABD İkinci Gezici Temyiz Mahkemesi tarafından bozulmuştur. Temyiz mahkemesi, NatWest'in jürisiz karara yönelik diğer iddialarının görüşülmesi ve gerekirse davanın tekrar görülmesi için davayı asliye mahkemesine geri göndermiştir.

Soruşturmalar ve incelemeler

Grubun işleri ve mali durumu, Birleşik Krallık, Avrupa Birliği (AB), ABD ve diğer yerlerdeki muhtelif resmi kurumların ve düzenleyici mercilerin mali veya diğer politikalarından ve eylemlerinden etkilenebilmektedir. RBS Grubu üyeleri, tüketici koruma, rekabet, yolsuzlukları önleme, kara para aklanmasını önleme ve yaptırımlar ile ilgili rejimler de dahil olmak üzere yasa ve düzenlemelere uyumla ilgili olanlar da dahil olmak üzere operasyonel, sistem ve kontrol amaçlı değerlendirmeler ve hususlarla ilgili olarak Birleşik Krallık'taki, AB'deki, ABD'deki ve diğer ülkelerdeki ilgili resmi kurumlar ve düzenleyici mercilerle görüşmeler yürütmüş bulunmaktadır ve yürütmeye de devam edecektir. Tartışılan veya belirlenen herhangi bir konunun resmi kurumlar ve düzenleyici merciler tarafından soruşturma yürütülmesine veya bir başka eylemin gerçekleştirilmesine, RBS Grubu'nun maruz kaldığı masrafların artmasına, sistem ve kontrollerin iyileştirilmesine, genel veya özel sansüre, RBS Grubu'nun faaliyetlerinin sınırlanmasına veya ceza uygulanmasına neden olması mümkündür. Aşağıda belirtilen olayların veya durumların herhangi birinin, RBS Grubu, faaliyetleri, izinleri ve ruhsatları, itibarı, faaliyetlerinin sonuçları veya ihraç ettiği menkul kıymetlerin fiyatları üzerinde herhangi bir önemli olumsuz etkisi olabilir.

Hesaplara ilişkin notlar

RBS Grubu, aşağıda açıklanan soruşturma ve incelemelerle ilgili olarak eksiksiz bir işbirliği sergilemektedir.

LIBOR ve diğer ticari oranlar

Şubat 2013'te RBS Grubu, İngiltere'de Finansal Hizmetler Kurumu (FSA), Amerika Birleşik Devletleri Emtia Vadeli İşlem Komisyonu ve Amerika Birleşik Devletleri Adalet Bakanlığı (DOJ) ile LIBOR ayarlaması hususuna ilişkin sunum, iletişim ve prosedür soruşturmaları ile ilgili olarak uzlaşmalara varıldığını duyurmuştur. RBS Grubu, bu soruşturmaların sonuçlanması amacıyla sırasıyla 87,5 milyon Sterlin, 325 milyon Dolar ve 150 milyon Dolar tutarındaki para cezalarını bu kurumlara ödemeyi kabul etmiştir. DOJ ile yapılan anlaşmanın bir parçası olarak RBS plc, İsviçre Fransı LIBOR'unda bir para transferi sahtekarlığı ve Yen LIBOR'u ile ilgili bir anti-tröst ihlali suçları üzerinde Ertelemiş Ceza Takibatı Anlaşmasına girmiştir. Ayrıca, 12 Nisan 2013 tarihinde RBS Securities Japan Limited, Yen LIBOR ile ilgili bir havale sahtekarlığından suçlu bulunduğunu kabul eden bir dilekçe sunmuş ve 6 Ocak 2014 tarihinde Connecticut İlçesi'ndeki ABD İlçe Mahkemesi, RBS Securities Japan Limited'in mahkumiyetiyle ilgili nihai hükme varmıştır.

Şubat 2014'te RBS Grubu, Avrupa Komisyonu'nun Yen LIBOR rekabeti ve EURIBOR rekabeti ihlalleriyle ilgili olarak Avrupa Komisyonu (EC) tarafından yürütülen soruşturmaları sonlandırmak amacıyla sırasıyla yaklaşık 260 milyon Euro ve 131 milyon Euro ceza ödemiştir.

Temmuz 2014'te RBS plc ve RBS N.V., Australian Bank Senet Swap Oranı'nı da kapsayan potansiyel suistimallere ilişkin olarak Avustralya Menkul Kıymetler ve Yatırım Komisyonu (ASIC) ile Yasal bir Taahhüde girmiştir. RBS plc ve RBS N.V. Yasal Taahhüde şu nedenlerle girmiştir: (a) Avustralya Kıstas Faiz Oranlarıyla ilişkili Amerika Birleşik Devletleri Emtia Vadeli İşlem Komisyonu ile gerçekleştirilen Şubat 2013 mutabakatından doğan mevcut taahhütlere uyumlu hareket etmek, (b) Avustralya referans banka senetlerindeki işlemlerine ilişkin düzeltici önlemleri uygulamak ve (c) RBS plc ve RBS N.V.'nin bu düzeltici önlemlere yönelik uygulamalarını incelemek ve bu yönde rapor hazırlamak üzere bağımsız bir uyum uzmanı atamak. Düzeltici önlemler, uygun kayıtların tutulması, eğitim, iletişim gözetimleri ve işlem incelemelerinin mevcut olmasının sağlanmasını içerir. Yasal Taahhüdün bir parçası olarak, RBS plc ve RBS N.V. aynı zamanda Avustralya'daki bağımsız finansal bilgi projelerine fon sağlamak üzere gönüllü olarak 1,6 milyon Avustralya Doları değerinde yardımda bulunmayı kabul etmiştir.

21 Ekim 2014 tarihinde EC, RBS Grubu ve bir diğer finansal kuruluşun Mart 2008 ve Temmuz 2009 tarihleri arasında İsviçre Fransı LIBOR kıstas faiz oranını etkilemeyi amaçlayan ikili bir ticari birliğe katıldığına ilişkin bulgularını açıklamıştır. RBS Grubu bu durumu EC ile çözmeyi kabul etmiş ve ticari birliğin varlığını EC için ortaya çıkartarak ve EC'nin süregelen araştırmalarında işbirliği yaparak ceza almaktan tamamen kurtulmuştur. Ayrıca, 21 Ekim 2014 tarihinde EC, RBS Grubu ve üç diğer finansal kuruluşun Avrupa Ekonomi Bölgesi'ndeki (EEA) İsviçre Fransı faiz oranı türevlerinin marjlarını değiştirmeyi amaçlayan bir ticari birliğe katıldığına ilişkin bulgularını açıklamıştır. RBS Grubu ticari birliğin varlığını EC için ortaya çıkartarak ve EC'nin süregelen araştırmalarında işbirliği yaparak ceza almaktan tamamen kurtulmuştur.

RBS Grubu, LIBOR ve diğer faiz oranı ayarlamaları ve teslim edilemeyen vadeli işlemlerin de aralarında bulunduğu bir dizi alım/satım oranıyla ilgili gönderileri, iletişimleri ve prosedürlerine yönelik olarak aralarında Birleşik Krallık, ABD ve Asya'nın da bulunduğu çeşitli resmi ve düzenleyici kurumların yürüttüğü soruşturmalarda işbirliği yapmakta ve yeni ve devam eden bilgi taleplerine yanıt vermektedir. RBS Grubu, ABD Doları, Euro ve İngiliz Sterlini ISDAFIX ve ilgili ticari işlemlere ilişkin bir araştırmanın bir parçası olarak CFTC ve DOJ'ye bilgi ve belge sağlamaktadır. RBS Grubu ayrıca LIBOR'un ve diğer alım/satım oranlarının yanı sıra faiz oranıyla ilgili alım/satım işlemlerinin ayarlanmasında bazı bireylerin eylemlerinden kaynaklanan ve çeşitli ülkelerdeki rekabet kurumlarınınca yürütülen soruşturmaların da tarafıdır. Bu aşamada RBS Grubu bu soruşturmaların RBS Grubu üzerinde ne gibi sonuçları olabileceğini güvenilir bir şekilde tahmin edememektedir.

Dövizle ilişkin soruşturmalar

Kasım 2014'te RBS plc, bankanın Kurumsal Bankacılık (CIB) segmenti kapsamındaki Döviz işlemlerinde başarısız olmasına ilişkin soruşturmalarla ilgili olarak Birleşik Krallık'ta FCA ve ABD Emtia Vadeli İşlem Komisyonu (CFTC) ile mutabakata varmıştır. RBS plc, soruşturmaların sonuçlanması amacıyla FCA'ya 217 milyon Sterlin ve CFTC'ye 290 milyon Sterlin tutarındaki para cezasını ödemeyi kabul etmiştir. Para cezaları 19 Kasım 2014 tarihinde ödenmiştir.

Daha önce de açıklandığı gibi RBS Grubu, DOJ ve diğer bazı düzenleyici finansal kuruluşlar tarafından yürütülen cezai soruşturmaya ilişkin mutabakat görüşmeleri de dahil olmak üzere Banka'nın CIB segmenti kapsamındaki Döviz işlemlerinde başarısız olmasına dair benzer konularda diğer devlet kurumları ve düzenleyici kuruluşlarla görüşmelerini sürdürmektedir. Diğer mutabakatlar ve ilgili dava riskleri ve sonuçlarının zamanı ve miktarı belirsizliğini sürdürmektedir ve bunlar önemli sonuçlar doğurabilir.

21 Temmuz 2014'te Ciddi Dolandırıcılık ile Mücadele Ofisi, döviz piyasasındaki hileli davranışlara ilişkin olarak birden çok finansal kuruluşu kapsayan bir cezai soruşturma başlattıklarını duyurmuştur.

Haziran 2012 tarihli teknoloji vakası

Haziran 2012 tarihinde RBS Grubu bir teknoloji vakası ile karşı karşıya kalmış ve bunun sonucunda da bazı müşteri hesapları ve ödemelerinin işlenmesinde önemli bir gecikme yaşanmıştır. RBS Grubu, vaka neticesinde zarar gören müşterilerine ödeme yapmayı kabul etmiş ve 2012 yılında bu amaçla 175 milyon Sterlin karşılık ayırmıştır.

Nisan 2013'de FCA, vaka ile ilgili bir soruşturmayı başlattığını duyurmuştur. Bu soruşturma, FCA ile birlikte Birleşik Krallık Basiretli Düzenleme Kurumu (PRA) tarafından ortaklaşa yürütülmüştür. İcra takibi daha sonra başlatılmıştır. 20 Kasım 2014'te RBS Grubu, vakaya ilişkin eksikler konusunda FCA ve PRA ile anlaşmaya vardığını duyurmuştur. RBS Grubu, FCA'ya 42 milyon Sterlin, PRA'ya ise 14 milyon Sterlin'lik bir para cezası ödemeyi kabul etmiştir. İrlanda Merkez Bankası ayrıca bir soruşturma başlatmış ve bir RBS Grubu şirketi olan Ulster Bank Ireland Limited (UBIL) aleyhine icra takibi talebinde bulunmuştur. 12 Kasım 2014'te İrlanda Merkez Bankası, başlattığı soruşturmaya istinaden UBIL'in 3,5 milyon Euro para cezasına çarptırıldığını açıklamıştır.

31 Bilgi notları devamı

Faiz oranı koruması ürünleri

Haziran 2012'de, sektör çapında yürütülen bir incelemenin ardından FSA, RBS Grubunun ve diğer Birleşik Krallık bankalarının, faiz oranı koruma ürünlerinin FSA kuralları çerçevesinde bireysel müşteri özel müşteri olarak sınıflandırılan küçük ve orta ölçekli işletmelere satışıyla ilgili bir düzeltme uygulaması ve geçmiş çalışmaların incelenmesi konusunda mutabakata vardıklarını duyurmuştur. Ocak 2013'te FSA, RBS Grubunun ve diğer Birleşik Krallık bankalarının inceleme ve düzeltme uygulamasının yürütülmesinde uymalarını istediği ilkeleri ana hatlarıyla belirten bir rapor yayınlamıştır. Bu uygulama, tüm düzeltme sonuçlarını gözden geçiren ve onaylayan bağımsız bir inceleme tarafından tetkik edilmektedir ve FCA da bu durumu denetlemektedir.

RBS Grubu, kapsam dahilindeki müşterilere yönelik düzeltme sonuçları konusunda bağımsız bir inceleme ile anlaşmıştır. RBS Grubu ve bağımsız inceleme, sonuçları gözden geçirmek için tekliflerin kabulünü güvence altına alarak ve dolaylı kayıp iddiaları gibi bağılı sorunları değerlendirerek müşteri yanıtlarına odaklanmaktadır. FCA, inceleme ve düzeltme uygulamasının 31 Mart 2015'te yeni katılımcılara kapatılacağını duyurmuştur.

İrlanda Merkez Bankası, bir dizi İrlanda bankasıyla birlikte UBIL'den de benzer bir uygulama yapmasını ve faiz oranı koruma ürünlerinin İrlanda Cumhuriyeti'ndeki küçük ve orta ölçekli işletmelere satış konusunda geçmiş iş inceleme gerçekleştirmesini talep etmiştir. RBS Grubu aynı zamanda, benzer bir uygulama ve ilgili RBS International müşterileri konusunda geçmiş iş inceleme gerçekleştirmeyi de kabul etmiştir. Faiz oranı koruma ürünlerinin uygun RBS International müşterilerine satışına yönelik inceleme tamamlanmış olup Faiz oranı koruma ürünlerinin uygun Republic of Ireland müşterilerine satışına yönelik incelemenin 2015'in 1. çeyreğinde tamamlanması beklenmektedir.

RBS Grubu bu konuyla ilgili olarak bugüne dek toplam 1,4 milyar Sterlin tutarında provizyon ayırmış olup bunun 0,2 milyar Sterlin'i 2014'te, 1 milyar Sterlin'i ise 31 Aralık 2014 itibarıyla kullanılmıştır.

FSA gizli alışveriş incelemesi

Şubat 2013'te FSA, bankalar ve inşaat kurumlarının bireysel müşterilere teklif ettiği yatırım tavsiyeleri için yürüttüğü gizli bir alışveriş incelemesinin sonuçlarını duyurdu. Bu inceleme sonucunda FSA, incelenen firmaların işbirlikçi olduğunu ve gereken adımları derhal atmaya kabul ettiklerini belirtti. RBS Grubu da incelenen firmalardan biriydi.

Atılması gereken adımlar arasında yeni işletmeler için yapılan tavsiye süreçleri ve denetimler için değişikliklerin gerekip gerekmediğini göz önünde bulundurarak ve geçmişteki yetersiz tavsiyeleri belirtmek için inceleme yapmayı kabul ederek danışmanlara verilen eğitimin gözden geçirilmesi de yer alıyordu.

FSA'nın gizli alışveriş incelemesi sonuçlarını duyurmasının ardından FCA, RBS Grubundan, Mart 2012 ile Aralık 2012 tarihleri arasında RBS Grubu Bireysel ve Ticari Bankacılık (PBB) segmenti UK Finansal Planlama kanalıyla belirli miktarda ürüne yönelik yatırım tavsiyesi alan geçmiş müşteri örnekleri üzerinden yapılacak ve RBS plc ve NatWest'i içerecek bir geçmiş iş inceleme ve müşteri iletişimi uygulaması gerçekleştirmesini istemiştir. Bu inceleme, Finansal Hizmetler ve Piyasalar Yasasının 166. bölümü uyarında yürütülmekte olup uygulamayı gerçekleştirmesi için yetkili bir kişi atanmıştır. Düzeltme, mevcut durumda bu örnek grubundaki belirli müşterilere sunulmaktadır. Buna ek olarak RBS Grubu, (a) ürünün hedef piyasasına ve (b) ürünün belirli danışmanlar tarafından nasıl tanımlanmış olabileceğine ilişkin FCA kaygılarına cevaben, kendilerine belirli bir yapılandırılmış ürün satılmış olan belirli bir müşteri segmentine yönelik bir iyileştirme uygulaması gerçekleştireceği konusunda FCA ile anlaşmıştır. Kasım 2014 ve Ocak 2015 tarihleri arasında belirli müşteri topluluklarına yönelik pilot bir müşteri iletişimi uygulaması gerçekleştirilmiştir ve bu uygulama, 2015 yılı ortalarına kadar tamamlanması gereken diğer topluluklara yönelik bir alıştırma sağlamıştır.

Card Protection Plan Limited

Ağustos 2013'te FCA, Card Protection Plan Limited ile aralarında RBS Grubunun da bulunduğu 13 bankanın ve kredi kartı düzenleyen kurumun bir kartın ve/veya kimlik koruma sigortasının belirli bireysel müşterilere satışıyla ilgili bir tazminat planı uygulanmasını kabul ettiklerini duyurdu. Tazminat planı kapsamındaki iddiaların son gönderilme tarihi olması gereken kapanış tarihi geçmiştir ve planın 28 Şubat 2015 tarihindeki son kapanış tarihinden önce yalnızca istisnai vakalarla ilgilenilecektir. RBS Grubu, nihai risk tahmini doğrultusunda uygun provizyonu belirlemiştir.

Paketli hesaplar

Paketli hesap şikayetleri konusunda yapılan iyileştirmenin sonucu olarak RBS Grubu, şikayetlerin ayrı ayrı soruşturulması ve çözümü için proaktif bir şekilde özel kaynaklar ayırmıştır.

SME'lere GRG uygulanmasına yönelik FCA incelemesi

Kasım 2013 tarihinde, Birleşik Krallık İş, Beceri ve Yenilik Politikaları Bakanlığı'nda çalışan bir girişimci olan Lawrence Tomlinson'un bir raporu (Tomlinson Raporu) yayınlanmıştır. Tomlinson Raporu, RBS Grubunun SME'lere yönelik Küresel Yeniden Yapılandırma Grubunun bir eleştirisi şeklindeydi. Tomlinson Raporu, PRA ve FCA'ya iletildi. Kısa süre sonra FCA, Tomlinson Raporundaki iddiaları incelemek için Finansal Hizmetler ve Piyasalar Yasası, Bölüm 166 çerçevesinde bağımsız bir yetkilinin atanacağını duyurdu. 17 Ocak 2014'te Promontory Financial Group ve Mazars, bu kişiler olarak atandı. RBS Grubu, soruşturmasında FCA'ya eksiksiz olarak yardımcı olacaktır.

Hesaplara ilişkin notlar

Kasım 2013'te RBS Grubu, Tomlinson Raporu'nda yer alan temel iddianın bağımsız incelemesi için Clifford Chance hukuk bürosunu görevlendirmiştir. Bu iddia, RBS Grubunun Küresel Yeniden Yapılanma Grubu'nun normalde faaliyetlerini sürdürebilecek işletmelerde suni gerilimler yaratan sistemli ve kurumsal bir davranış sergileyerek bu işletmeleri ödeme aczine soktuğu şeklindedir. Clifford Chance, raporunu 17 Nisan 2014 tarihinde yayımlamış ve temel iddiayı destekleyecek herhangi bir kanıt bulunmadığı sonucuna varmıştır.

Temel iddiaya ilişkin ayrı bir bağımsız inceleme de Republic of Ireland'da Mason Hayes & Curran avukatları tarafından gerçekleştirilmiştir. Rapor, Aralık 2014'te yayımlanmış olup temel iddiayı destekleyecek hiçbir kanıt sunmamıştır.

Çoklu taraflı takas ücretleri

11 Eylül 2014 tarihinde Avrupa Toplulukları Adalet Divanı, Avrupa Birliği Komisyonu ve Genel Mahkemenin MasterCard'ın MasterCard ve Maestro markalı kredi ve banka kartlarıyla Avrupa Ekonomik Bölgesi'nde yapılan sınır ötesi işlemler için düzenlediği çoklu taraflı takas ücretinin (MIF) rekabet kanununu ihlal ettiğine ilişkin kararlarını onaylamıştır.

Nisan 2013 tarihinde Avrupa Komisyonu (EC), Avrupa Ekonomik Bölgesi'nde bölge dışındaki ülkelere gelen MasterCard kart hamilleri tarafından yapılan ödemelerle ilgili olarak ödenecek takas ücretleri için yeni bir soruşturma açmakta olduğunu duyurdu.

Mayıs 2013'te ise EC, anlık sınır ötesi kredi kartı MIF oranları konusunda Visa ile bir anlaşmaya vardıklarını duyurdu. Bu anlaşma şu anda piyasa ortamında test edilmekte olup yasal açıdan 26 Şubat 2014'te bağlayıcı kılınmıştır. Bu anlaşma, dört yıl sürecektir.

Ayrıca EC, kartlı ödemelere ilişkin ücretlere dair bir taslak yönetmelik de önermiştir. Bu taslak yönetmelik nihai hale getirilip yürürlüğe koyulmadan önce üzerinde tartışılacaktır. Yönetmeliğin 2015 yılının ilk yarısında yürürlüğe girmesi beklenmektedir. Mevcut taslak yönetmelik, banka ve kredi kartları için hem sınır ötesi hem de yerel MIF oranlarının sınırlandırılmasını önermektedir. Taslak yönetmelik ayrıca Tüm Kartları Kabul Et kuralı da dahil olmak üzere çeşitli yenilikler de önermektedir, böylece tükercilerin farklı MIF seviyelerindeki kartları değil de aynı MIF seviyesindeki tüm kartları kabul etmeleri gerekecektir.

Birleşik Krallık'ta yer alan Adil Ticaret Dairesi'nin (OFT) de Visa ve MasterCard'ın tüketici ve ticari kredi ve banka kartı işlemleriyle ilgili yerel ücretlere yönelik daha önce açılan bir soruşturması bulunmaktadır. 4 Kasım 2014 tarihinde, OFT'nin yerine kurulan Rekabet ve Piyasalar Kurumu (CMA), soruşturmalara devam etmeyeceğini duyurdu. CMA bu kararı esasen kartla ödemelere ilişkin ücretlere dair taslak EC yönetmeliğinin beklenen uygulamalarına ve Visa ve MasterCard tarafından bu yönetmeliğin Birleşik Krallık'ta uygulanmasına ilişkin bazı taahhütlere dayanarak almıştır. Mevcut durumda devam etmese de CMA soruşturmaları resmi olarak açıktır ve CMA, kart ücretlerine ilişkin EC yönetmeliğinin endişelerini gidermemesi halinde soruşturmanın devam ettirilmesi hususunu yeniden değerlendireceğini açıklamıştır.

Süregelen bu soruşturmanın, işlemlerin ve önerilen yönetmeliğin sonuçları henüz bilinmiyor; ancak, genel olarak dört taraflı kartlı ödeme planlarının ve bu nedenle bu sektörde faaliyet gösteren RBS Grubunun yapısı ve işleyişi üzerinde önemli olumsuz etkileri olabilir.

Ödemenin Korunması Sigortası

2011 yılı itibarıyla RBS Grubu, Ödeme Güvence Sigortası'nın (PPI) yanlış satılmasına ilişkin şikayetlerin ele alınmasına yönelik olarak FCA ile birlikte bir politika beyanı uygulamaktadır. RBS Grubu bu konuyla ilgili olarak bugüne dek toplam 3,7 milyar Sterlin provizyon ayırmıştır ve bunun 0,7 milyar Sterlin'i 2014'te yapmış olup 2,9 milyar Sterlini ise 31 Aralık 2014 itibarıyla kullanılmıştır.

Bireysel bankacılık - EC

Avrupa Birliği'ndeki bireysel bankacılıkla ilgili bir soruşturmayı başlattığı 2005 yılından bu yana EC, bireysel bankacılığı incelemeye devam etmiştir. 2010 yılının sonlarında AK, banka ücretlerinin daha da şeffaflaşmasına yönelik bir baskı uygulamaya başlamıştır ve günümüzde de Üye Ülkeler arasında terminolojinin daha da uyumlaştırılması için bir yasa teklif etmeye hazırlanmaktadır. RBS Grubu, bu aşamada bu eylemlerin sonuçları hakkında bir öngörde bulunamamaktadır.

Birleşik Krallık kişisel cari hesaplar/bireysel bankacılık

OFT, Temmuz 2008 tarihinde Kişisel Cari Hesap (PCA) piyasasına ilişkin bir piyasa araştırması raporu yayınlamasının ardından, Temmuz 2012 tarihinde PCA piyasasına ilişkin bir izleme incelemesi başlatmıştır. İnceleme ile özellikle şeffaflık, düzenlemeye tabi olmayan kredili mevduatlar ve finansal sıkıntıya düşen müşterilere ilişkin olarak Temmuz 2008 tarihinde yayınlanan rapor ışığında OFT ile bankaların birlikte yürüttüğü bazı girişimlerin başarılı olup olmadığının ve piyasanın daha kapsamlı bir piyasa araştırması için Rekabet Komisyonu'na (CC) iletilip iletilmeyeceğinin değerlendirilmesi amaçlanmaktadır.

Temmuz 2012 tarihinde başlatılan bu incelemenin ardından Ocak 2013 tarihinde OFT'nin PCA raporu yayınlanmıştır. OFT, en son incelemesinden bu yana pazarda belirli iyileşmeler olduğunu kabul etti ancak geçiş eksikliği, tüketicilerin ürünleri ve kredili hesap giderlerinin karmaşıklığını karşılayamaması da dahil olmak üzere süregelen endişeleri ortadan kaldırmak için başka değişikliklere de ihtiyaç olduğunu belirledi. OFT, konuyu CC'ye iletmeye karar verdi ancak 2015 veya daha öncesinde CC'ye danışmayı planladığını da belirtti. OFT ayrıca tüketicilerin karar verme ve bireysel bankacılık hizmetlerini alma şekline dair bir ekonomik davranış araştırması düzenleyeceğini ve ödeme sistemlerinin çalışmasının yanı sıra KOBİ bankacılığı piyasasını da araştıracağını duyurdu.

11 Mart 2014'te OFT ve CC'nin yerine kurulan CMA, beklenen KOBİ incelemesine (aşağıya bakın) ek olarak OFT'nin 2013 PCA incelemesi ile ilgili bir güncelleme yapılacağını da duyurdu. CMA 18 Temmuz 2014 tarihinde, hem PCA hem KOBİ piyasası çalışmalarına ilişkin olarak ön bulguları yayınladı. CMA, PCA ve KOBİ piyasa çalışmaları için geçici olarak piyasa soruşturması başvurusu (MIR) yapma kararı aldı. PCA'lara ve SME'lere ilişkin geçici karar daha sonra 17 Eylül 2014 tarihine kadar müzakere sürecine tabi tutuldu. Müzakere sürecinin ardından 6 Kasım 2014 tarihinde CMA, MIR yapma konusunda nihai kararını verdi. MIR, kapsamlı bir 18-24 aylık Faz 2 soruşturması olacaktır; ancak, bu aşamada RBS Grubunun karşı karşıya kalacağı olası etkileri tahmin etmek mümkün değildir.

31 Bilgi notları devamı

KOBİ bankacılığı piyasası çalışması

OFT, İngiltere, Galler, İskoçya ve Kuzey İrlanda'daki KOBİ bankacılığında rekabete ilişkin piyasa çalışmasını 19 Haziran 2013'te duyurdu. Piyasa üzerine yapılacak çalışmanın kapsamı konusunda danıştıktan sonra OFT önerilen kapsamı belirten güncellenmiş duyuruyu 27 Eylül 2013'de yayınladı. 11 Mart 2014'te ise OFT, KOBİ bankacılığına ilişkin rekabetle ilgili bazı endişelerini belirtirken halef kurumu olan CMA'nın incelemeye devam edeceğini de ilan etti. Yukarıda da belirtildiği gibi CMA, PCA çalışmasına ek olarak KOBİ piyasası çalışmasına yönelik bir MIR yapma kararı almıştır. CMA, KOBİ'lere ilişkin olarak RBS Grubu, Barclays, HSBC ve Lloyds tarafından sunulan bir dizi taahhüdü kabul etmek yerine MIR yapılmasının daha uygun olacağı sonucuna varmıştır. MIR'nin yanı sıra CMA, 2002 yılında CC tarafından gerçekleştirilen KOBİ bankacılığına ilişkin soruşturmanın ardından verilen önceki taahhütleri ve bu taahhütlerin değiştirilmesinin gerekip gerekmediğini inceleyecektir. Bu aşamada, RBS Grubu üzerindeki olası etkileri tahmin etmek mümkün değildir.

FCA Toptan Satış Sektörü Rekabet İncelemesi

9 Temmuz 2014 tarihinde, FCA detaylı bir piyasa çalışması ile daha kapsamlı bir soruşturmaya gerek duyulabilecek alanları belirlemek üzere toptan satış sektöründeki rekabete ilişkin bir inceleme başlattı.

İlk inceleme, keşif amaçlı yapılmış ve esasen toptan menkul kıymet ve yatırım piyasasındaki rekabete ve kurumsal bankacılık gibi ilgili faaliyetlere odaklanılmıştır. İnceleme, hissedarlardan girdilerin talep edilmesini de içeren üç aylık bir müzakere ile başlamıştır. Bu müzakere sürecinin ardından, FCA 19 Şubat 2015 tarihinde geri bildirim beyanını yayınlamıştır. FCA, yatırım ve kurumsal bankacılık (2015 Bahar döneminde başlamak üzere) ve varlık yönetimine (üstlenilmesi halinde 2015 sonunda başlamak üzere) ilişkin bir piyasa incelemesi gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

Kredi temerrüt takasları (CDS) soruşturması

RBS Grubu, Avrupa Komisyonu'nun CDS bilgileri piyasasına yönelik anti-tröst soruşturmasında taraf olmuştur. RBS Grubu, EC tarafından sunulan bir İtiraz Beyanı almış ve bu beyanı yanıtlamıştır ve devam eden soruşturmada EC ile tam bir işbirliği sergilemektedir. Genel itibarıyla EC, bir dizi bankanın, Markit'in ve ISDA'nın birlikte borsaların CDS pazarına girişini engelleyebileceğine dair endişelerini belirtmiştir. Bu aşamada RBS Grubu, soruşturmanın RBS Grubu üzerinde ne gibi bir etkisinin olabileceğini güvenilir bir şekilde tahmin edememektedir. Soruşturma, RBS Grubu için önemli sonuçlar doğurabilir. Keşif çalışması hazırlık aşamasındadır.

Menkul kıymetleştirme ve teminat haline getirilen borç yükümlülüğü faaliyeti

RBS Grubu, ABD'de ipotek destekli menkul kıymetler, teminat haline getirilen borç yükümlülükleri (CDO'lar) ve sentetik ürünlerin alım ve satımı, ihracı ve yükleniciliği ile ilgili olarak, DOJ ve Finansal Dolandırıcılık Görev Ekibi RMBS Çalışma Grubu üyeleri gibi federal kurumlar ve eyalet kurumlarının ve diğer kurumların ve bağımsız kuruluşların çeşitli incelemelerine, soruşturmalarına ve araştırmalarına (resmî olan ve olmayan) maruz kalmıştır. Bu araştırmalarla bağlantılı olarak RBS Grubu şirketleri, CDO'ların yapılandırılması, kredi sunan kurumlara verilen finansman, tam kredilerin alınması, menkul kıymetleştirmenin desteklenmesi ve yükleniciliği, değer tespit çalışması, beyan ve tekeffüller, değerlendirme kuruluşlarıyla iletişim, yatırımcılara yapılan açıklamalar, belge eksiklikleri, alım/satım faaliyetleri ve uygulamaları ve yeniden alım talepleri gibi konularda bilgi talepleri de celpler almıştır.

Kasım 2013 tarihinde RBS Grubu, 2007 yılında gerçekleştirdiği konut ipoteklerine dayalı menkul kıymetlerin arzıyla ve bunlara ilişkin yapılan açıklamalarla bağlantılı olarak gerçekleştirilen değer tespit çalışmasıyla ilgili olarak ABD Menkul Kıymetler ve Borsalar Komisyonu (SEC) ile RBS Securities Inc.'de yürütülen soruşturmaya ilişkin bir sulhe vardığını duyurmuştur. Bu sulh doğrultusunda RBS Securities Inc., SEC'nin iddialarını kabul veya reddetmeden bir ihtiyati tedbir ve yaklaşık 153 milyon ABD Doları tutarında ceza ve faiz ödenmesini de içeren belirli bir telafi hükmünün verilmesi konusunda mutabakata varmıştır. Bu sulh hemen ardından Connecticut Bölgesi'ndeki ABD Bölge Mahkemesince de onaylanmıştır. RBS Grubu, soruşturma boyunca SEC ile tam bir işbirliği sergilemiştir.

2007 yılında New York Eyalet Savcılığı, ipotekler üzerinde değer tespit çalışması gerçekleştirmek üzere tutulan bağımsız firmalardan edinilen bilgiler ışığında menkul kıymetleştirme ve menkul kıymet sektöründe yer alan birçok katılımcıya celp göndermiştir. RBS Grubu, New York Eyalet Savcılığı tarafından istenen belgelerin hazırlanmasını 2008 yılında tamamlamış ve ağırlıklı bir menkul kıymetleştirme işleminin havuzuna eklenen kredilerle ilgili belgeleri düzenlemiştir. Mayıs 2011'de New York Eyalet Savcılığı, RBS Grubunun ipotek menkul kıymetleştirme faaliyetlerine ilişkin ek bilgi talebinde bulunmuş ve RMBS Çalışma Grubunun kurulmasının ardından, RMBS Çalışma Grubuna ilişkin yukarıda belirtilen eyalet soruşturmaları ve federal soruşturmalar gibi aynı veya benzer hususlara odaklanmıştır. Soruşturma sürmektedir ve RBS Grubu bilgi taleplerini karşılamaya devam etmektedir.

ABD ipotekleri - kredi geri alım konuları

RBS Grubunun Kuzey Amerika'daki CIB bölümü, ikincil piyasadaki ABD konut ipoteklerinin alıcısı ve konut ipoteği destekli menkul kıymetlerin (RMBS) ihraç edeni ve yüklenicisidir. CIB herhangi bir ABD konut ipoteğine hizmet vermemiş olup ipotekli kredilerin hükümet destekli işletmelere (GSE'lere) (örneğin, Federal National Mortgage Association ve Federal Home Loan Mortgage Association) satışında önemli pay sahibi olan bir satıcı da değildir.

RMBS ihraç ederken, CIB genelde konut ipoteklerini düzenleyenlerce hakim kılınan kredilerin özellikleriyle ilgili çeşitli beyanlar ve tekeffüllerde bulunmaktadır ancak bazı durumlarda CIB bu beyan ve tekeffülleri kendi başına da yapmaktadır. Bu tür beyan ve tekeffüllerde bulunduğu hallerde (mevcut beyan ve tekeffüllerle ilgili olup olmadığına bakılmaksızın) CIB'nin bu gibi kredileri geri alması veya bu beyan ve garantilerin belirli ihlalleri nedeniyle zarar oluşması halinde ilgili tarafları tazmin etmesi sözleşme gereğince zorunlu olabilmektedir. Kredileri veya ilgili menkul kıymetleri geri almanın zorunlu olduğu bazı durumlarda CIB, kendisine kredileri satarken beyan veya tekeffüllerde bulunan üçüncü şahıslara karşı hak talebinde de bulunabilir; ancak, bu kişilerden zararı tahsil etme olasılığı kesin değildir. 2009'un başı ile 31 Aralık 2014 tarihleri arasında CIB, ağırlıklı 2005'ten 2008'e kadar yapılan kredi geri alım taleplerinden yaklaşık 741 milyon ABD Doları almıştır ve ilgili menkul kıymetler de sözleşmesel beyan ve tekeffüllerle ilgili yükümlülüklerin CIB tarafından üstlenildiği hallerde satılmıştır. Ancak CIB'ye sunulan yeniden alım talepleri, CIB tarafından değerlendirilmeli ve kabul edilmelidir.

Hesaplara ilişkin notlar

Citizens Financial Group, Inc (Citizens), kurum dışı RMBS'lerin ihraç edeni veya yüklenicisi değildir. Ancak, Citizens konut ipoteklerinin düzenleyicisi veya hizmet sunucusu olup bu konut ipoteği kredilerini düzenli olarak ikincil piyasada ve GSE'lere satmaktadır. Bu tür satışlar kapsamında Citizens, dayanak kredinin özellikleriyle ilgili belirli beyan ve tekefüllerde bulunur ve bunun sonucunda da bu kredileri geri alması veya dayanak kredilerle ilgili beyan ve tekefüllerin belirli ihlallerine ilişkin zararlara karşılık belirli tarafları tazmin etmesi sözleşme nedeniyle gerekli olabilir. 2009 başı ve 31 Aralık 2014 tarihleri arasında Citizens, esasen 2003'ten bu yana verilen kredilerle ilgili geri alım ve tazminat ödemesi taleplerinden 257 milyon ABD Doları almıştır. Ancak Citizens'a sunulan yeniden alım talepleri, Citizens tarafından değerlendirilmeli ve kabul edilmelidir.

Her ne kadar kısa zaman önce ABD'de faaliyet gösteren bazı finans kurumlarının ABD'deki ipotekli kredilerle ilgili kapanış işlemlerini zamanında veya tamamen (bazı eyaletlerin ve yerel hükümetlerin müdahaleleri sonucundakiler dahil) kapatabilmeleri konusunda kesintiler yaşanmış olsa da bugüne dek Citizens bu kesintilerden önemli bir şekilde etkilenmemiştir ve RBS Grubu da kapanış yapmaya son vermemiştir.

RBS Grubu geri alım talepleriyle ilgili nihai riskin ne olabileceğini şu anda tahmin edememektedir. Ayrıca RBS Grubu, yukarıda açıklanan olayların hangi ölçüde kendisini etkileyeceğini ve gelecekteki gelişmelerin Grubun net varlıklarında, faaliyet sonuçlarında veya herhangi bir dönemdeki nakit akışında olumsuz bir etkisinin olup olmayacağını şu anda tahmin edememektedir.

Citizens sulh kararları

Citizens'in ABD'deki iki banka bağlı ortaklığının (Citizens Bank, N.A. ve Citizens Bank of Pennsylvania) faaliyetleri, müşteri ürünleriyle bağlantılı olan, adil olmayan veya yanıltıcı eylem veya uygulamalarla ilgili ABD kanunları ve yönetmeliklerine tabidir. Banka bağlı ortaklıklarının kredili hesabın korunması ve diğer tüketici ürünleriyle ilgili uygulamalarının bazıları ilgili standartları yakalayamamıştır. Banka bağlı ortaklıkları, uygulamalarını iyileştirmek ve düzenleyici yönlendirmelere uygun hale getirmek için değişiklikleri hayata geçirmiş ve geçirmeye de devam etmektedir. Nisan 2013'te banka bağlı ortaklıkları, kendileriyle ilgili federal bankacılık düzenlemecileri, yani Office of the Comptroller of the Currency (OCC) ve Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) tarafından sulh kararı verilmesine (Sulh Kararları) muvafakat etmiştir. Kamunun bilgisi dahilinde olan ve düzenleyiciler tarafından feshedilinceye dek bilgisi dahilinde olmaya devam edecek olan bu Sulh Kararları'nda banka bağlı ortaklıkları, bankanın kredili hesap koruma programı, çek ödülleri programları, önceden izin verilmiş tekrarlayan elektronik fon transferleri için ödemeyi durdurma süreci ile ilgili olarak düzenleyicilerin belirttiği olduğu yanıltıcı pazarlama ve uygulama örneklerini ne kabul etmiş ne de reddetmiştir.

Sulh Kararları'na bağlı olarak, banka bağlı ortaklıkları toplam 10 milyon ABD Doları tutarında ceza ödemesi yapmıştır. Sulh Kararları aynı zamanda banka bağlı ortaklıklarının etkilenen müşterilerin zararlarının ödenmesini sağlayacak planlar geliştirmesini (bu tutarın yaklaşık 8 milyon ABD Doları olması beklenmektedir), Federal Ticaret Komisyonu Kanunu'nun 5. Bölümü'nün ihlaline neden olacak her tür faaliyeti sonlandırmasını ve Sulh Kararları'na uyumluluğuyla ilgili olarak düzenleyicilere periyodik olarak yazılı ilerleme raporları sunmasını gerektirmektedir.

Ayrıca Citizens Bank, N.A., uyumluluk risk yönetimi sistemlerini geliştirmek ve ilgili Sulh Kararı ile uyumluluğu sağlayacak şekilde tasarlanmış kapsamlı bir eylem planı oluşturmak amacıyla bazı adımlar atmaya da kabul etmiştir. Zarar karşılama planları hazırlanmış ve onaya gönderilmiştir ve Citizens Bank, N.A. Sulh Kararı ile uyumluluğa ilişkin eylem planını onaya göndermiş olup bu eylem planının uygulanmasının yanı sıra uyumluluk risk yönetimi sistemleriyle ilgili güncel politikaları, prosedürleri ve programları da uygulamaya koyma aşamasındadır. Yukarıdakilere ek olarak banka bağlı ortaklıkları, diğer tüketici ürünleri ve ilgili uygulamalar ve politikalarından kaynaklandığı Citizens tarafından belirlenen sorunlarla ilgili olarak para cezalarının ve zararları karşılama yaptırımlarının değerlendirilmesi de dahil olmak üzere federal denetim kurumlarının başka resmi ve idari uygulamalarıyla da karşılaşabilir ve olası bir medeni hukuk davasıyla karşı karşıya kalabilir.

Yönetişim ve risk yönetimi sulh kararı

Temmuz 2011 tarihinde RBS Grubu, Federal Rezerv Sisteminin Mütevelli Heyetiyle, New York Eyaleti Bankacılık Bakanlığı, Connecticut Bankacılık Bakanlığı ve Illinois Finansal ve Profesyonel Yönetmelikler Bakanlığı ile RBS plc ve RBS N.V. şubelerindeki yönetişim, risk yönetimi ve uyumluluk sistemleri ve denetimleriyle ilgili eksikliklerin ele alınmasına yönelik Sulh Kararı'nı (Yönetişim Kararı) kabul etmiştir. Bu Yönetişim Kararı ile RBS Grubu, aşağıdaki planları veya programları oluşturmayı kabul etmiştir:

- RBS Grubunun ABD operasyonlarının kurum çapında ve iş bölümü bazında kurumsal yönetişimi, yönetimi, risk yönetimi ve operasyonları üzerindeki kurul ve kıdemli yönetim kademesi denetimini arttırmaya yönelik bir plan;
- RBS Grubunun ABD operasyonları için işletme çapında risk yönetimi programı;
- RBS Grubunun ABD'deki operasyonlarının ilgili tüm uygulanabilir ABD kanunları, kuralları, yönetmelikleri ve denetim kuralları ile uyumlu olmasını sağlama planı;
- ABD'deki RBS plc ve RBS N.V. şubeleri (ABD Şubeleri) için olmak üzere konsolide bazda bir Banka Gizlilik Kanunu/kara para aklanmasını önleme uyumluluk programı;
- ABD Şubelerinin Banka Gizlilik Kanunu ve kural ve yönetmeliklerinin tüm ilgili hükümlerinin yanı sıra Merkez Bankası'nın K Yönetmeliği'nin şartları ile uyumluluğunu iyileştirmeye yönelik bir plan;
- ABD Şubelerinin kanunun ihlal edildiğine dair bilinen veya şüphe duyulan tüm işlemleri makul şekilde tespit etmesini ve zamanında, doğru ve eksiksiz olarak uygulanabilir şüpheli faaliyet raporu yasa ve düzenlemelerine uygun şekilde emniyet teşkilatları ve denetleyicilere rapor etmesini sağlamayı amaçlayan bir müşteri durum tespiti programı ve
- ABD Şubelerinin OFAC gereklilikleriyle uyumluluğunu geliştirmek için tasarlanan bir plan.

31 Bilgi notları devamı

Kamunun bilgisi dahiline sunulan bu Yönetişim Kararı'nda her bir önerilen plan veya programda ele alınacak, değerlendirilecek ve bu plan veya programa dahil edilecek belirli hususlar belirtilmiştir. RBS Grubu ayrıca Yönetişim Kararı'nda düzenleyicilerin onayının ardından plan ve programları benimseyip uygulamaya koymayı, müteakip plan ve programlara tamamen uygun hareket etmeyi ve Yönetişim Kararı ile uyumluluğa dair yazılı ilerleme raporlarını periyodik olarak düzenleyicilere göndermeyi de kabul etmiştir. RBS Grubu, yukarıda belirtilen alanlardan her birini ele almak amacıyla planlar ve/veya programlar oluşturmuş, göndermiş ve uygulamıştır. Bu plan ve programları uygulama çalışmalarıyla bağlantılı olarak RBS Grubu teknolojiye yatırım yapmış, ek personel işe almış ve bu personelleri eğitmiş ve RBS Grubunun ABD'deki operasyonlarına yönelik uyumluluk, risk yönetimi ve diğer politika ve prosedürlerini gözden geçirmiştir. RBS Grubu, sürdürülebilir olmalarını sağlamak ve düzenleyicilerin beklentilerini karşılamak amacıyla RBS Grubu tarafından üstlenilen iyileştirme çalışmalarının etkinliğini test etmeye devam etmektedir. RBS Grubu ayrıca düzenleyiciler tarafından feshedilinceye kadar yürürlükte kalacak olan Yönetişim Kararı çerçevesindeki yükümlülüklerini yerine getirmek amacıyla düzenleyicilerle yakından çalışmaya da devam etmektedir.

RBS Grubu, bu ve diğer konularla ilgili olarak resmi olan ve olmayan denetim işlemlerine tabi olabilir ve ABD'deki bankacılık mercileri tarafından ek eylemler üstlenmesi ve ek telafi önlemleri alması gerekli görülebilir. RBS Grubu'nun ABD'deki faaliyetleri, önemli sınırlamalara ve/veya şartlara tabi olabilir.

ABD Doları işlemleri sulh kararı

Aralık 2013'te RBSG ve RBS plc, Federal Reserve System'in (FED) Mütevelli Kurulu, New York Finansal Hizmetler Bakanlığı (DFS) ve Yabancı Varlıkları Kontrol Dairesi (OFAC) ile RBS plc'nin ABD'nin ABD dışındaki ekonomik yaptırım yönergelerine geçmişteki uyumluluğuna ilişkin bir mutabakata varmıştır. Mutabakatın bir parçası olarak RBSG ve RBS plc, FED ile FED tarafından feshedilinceye kadar yürürlükte kalacak olan bir Sulh Kararı (ABD Doları Cinsinden İşlem Kararı) imzalamıştır. Kamunun bilgisi dahiline sunulan ABD Doları Cinsinden İşlem Kararı, RBSG ve RBS plc'nin diğer hususların yanı sıra ABD dışında gerçekleştirilen faaliyetlerin uygulanabilir OFAC gereklilikleriyle uyumlu olmasını sağlayan yeterli düzeyde risk yönetimi ve hukuki inceleme politikasına sahip olmadığını ortaya koymuştur. RBS Grubu, RBS Grubunun ABD dışındaki küresel iş kollarının OFAC yönetmelikleriyle uyumluluğunu sağlayacak bir OFAC uyumluluk programı geliştirmeyi ve bu programı benimsemeyi, uygulamayı ve bu programa uymayı kabul etmektedir. ABD Doları Cinsinden İşlem Kararı'ndan önce ve bu karar uyarınca, RBS Grubu teknolojiye yatırım yapmış, yeni personel istihdam etmiş ve bu personelleri eğitmiş ve uyum, risk yönetimi ve diğer politika ve prosedürleri gözden geçirmiştir. RBS Grubu, ABD Doları Cinsinden İşlem Kararı'nda (OFAC uyum programının bir parçası olarak) ayrıca uyumluluk politikalarının ve bunların uygulanmasının ve ABD doları cinsinden ödemeler üzerinde gerçekleştirilen bir örnek risk odaklı çalışmanın her yıl OFAC uyumluluğu açısından incelenmesi amacıyla bağımsız bir danışman görevlendirmeyi de kabul etmiştir.

ABD/İsviçre vergi programı

Ağustos 2013'te Adalet Bakanlığı, ABD vergi kurumlarıyla İsviçre arasında uzun zamandır devam eden ve İsviçre bankalarının ABD'deki vergi mükelleflerinin offshore hesaplarındaki varlıklarını gizlemede oynadıkları rol ile ilgili olan ihtilafı çözmek amacıyla İsviçre Bankaları için bir programın (Program) kabul edildiğini de duyurmuştur. Program, İsviçre bankalarına Adalet Bakanlığı'nın soruşturmalarıyla bağlantılı durumları konusunda soruşturma niteliğinde olmayan mutabakatlar veya yazışmalar yoluyla karar alma fırsatı tanımaktadır.

RBS Grubunun İsviçre'de kurulu bir üyesi olan Coutts & Co Ltd, bazı müşterilerinin varlıklarını ABD vergi kanunlarına uyumlu bir şekilde beyan etmemiş olmaları olasılığı nedeniyle Programa katılmak istediği konusunda Adalet Bakanlığı'nı bilgilendirmiştir. Program için ABD ile ilgili tüm hesapların ayrıntılı bir şekilde incelenmesi gerekmektedir. Coutts & Co Ltd incelemesinin sonuçları Haziran 2014 tarihinde DOJ'ye sunulmuştur. Coutts & Co Ltd, offshore gönüllü ifşa programına katılan ABD'li hesap sahipleri de dahil olmak üzere ABD ile ilgili tüm hesap sahiplerinin vergi durumuna ilişkin kanıt toplama sürecini tamamlamıştır. İncelemenin sonuçları 5 Kasım 2014 tarihinde Coutts tarafından DOJ'ye sunulmuştur. Coutts, Program koşulları uyarınca DOJ ile işbirliği yapmaya devam etmektedir. Coutts, 2015 yılında Program koşullarına ilişkin olarak DOJ ile bir karara varmayı beklemektedir. Bu program/inceleme sonucunda doğacak tahmini yükümlülükler için provizyon ayrılmıştır.

Coutts & Co Ltd'ye ilişkin Alman savcılığın soruşturması

Almanya'daki bir savcılık otoritesi, bazı Coutts & Co Ltd müşterileri tarafından ortaya koyulan vergi kaçakçılığına yardım ve yataklık etme iddiaları nedeniyle İsviçre'de bulunan Coutts & Co Ltd'ye ve mevcut ve eski çalışanlarına ilişkin bir soruşturma gerçekleştirmektedir. Coutts & Co Ltd, bu kurumla işbirliği halindedir.

Coutts & Co tarafından sunulan tavsiyenin uygunluğunun incelenmesi

2013 yılında, FCA tavsiye süreçlerine ilişkin olarak Birleşik Krallık varlık yönetimi sektörü genelinde tematik bir inceleme gerçekleştirmiştir. Bu inceleme sonucunda, İngiltere ve Galler'de kurulan RBS Grubunun bir üyesi olan Coutts & Co, müşterilerine sunulan yatırım tavsiyelerinin uygunluğuna ilişkin geriye dönük bir iş inceleme gerçekleştirilmeye karar vermiştir. İnceleme devam etmektedir. Coutts & Co, müşterilerle iletişim kurma aşamasındadır ve uygun olduğu durumlarda tazminat sağlanmaktadır. Bu program/inceleme sonucunda doğacak tahmini yükümlülükler için provizyon ayrılmıştır.

İşletme Finans Kefaleti Programı

İşletme Finans Kefaleti (EFG), ipotek karşılığı krediler için güvenlik eksikliği bulunan uygulanabilir iş tekliflerine sahip küçük işletmelere yönelik devlet destekli bir kredi girişimidir. RBS Grubu, EFG programı kapsamında borçlu ve garantör yükümlülükleri işleyişinin müşterilere uygun bir şekilde açıklanmadığı birçok vaka tespit etmiştir ve bu durumdan etkilenen müşterilere tazminat verilmesinin gerekip gerekmediğini belirlemek üzere etkilenen ve etkilenmiş olma olasılığı bulunan müşterilere ilişkin bir inceleme gerçekleştirecektir. RBS Grubu, 2009 yılından 2014 yılının sonuna kadar EFG programı kapsamında 940 milyon Sterlin'i aşkın kredi vermiştir.

Hesaplara ilişkin notlar

32 İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı

	Grup			Banka		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Vergi öncesi işletme kârı/(zararı) - devam eden faaliyetler	2.403	(7.367)	(4.299)	(959)	8	(818)
Vergi öncesi (zarar)/kâr - durdurulan faaliyetler	(3.258)	606	775	—	—	—
Peşinatlar ve tahakkuk eden gelirlerdeki azalma/(artış)	4	267	296	(110)	1.755	585
İkincil yükümlülüklerin faizi	1.302	1.314	1.207	1.234	1.241	1.134
Tahakkuklar ve ertelenen gelirlerdeki azalma	(222)	(634)	(1.123)	(157)	(394)	(658)
(İbralar)/değer düşüklüğü zararları	(1.140)	8.449	5.214	(46)	2.536	1.548
Geri kurtarılanlar hariç zarar yazılan krediler ve avanslar	(5.052)	(3.975)	(3.555)	(2.567)	(1.892)	(1.823)
Değer kaybı zararlarındaki iskontonun çözülmesi	(247)	(389)	(476)	(87)	(112)	(128)
Mülk, tesis ve ekipman satışı (karı)/zararı	(138)	(45)	(21)	1	—	—
Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklarının satılmasından doğan zarar/(kâr)	30	(179)	(150)	213	(64)	174
Menkul değer satışından elde edilen kâr	(387)	(1.035)	(1.803)	(317)	(905)	(1.671)
Tanımlanan emeklilik planları gideri/(alacağı)	463	513	512	13	11	(3)
Emeklilik planı kısıntı ve mahsuplaştırma kazancı	—	(3)	(38)	—	(3)	—
Tanımlanan emeklilik planlarına nakdi katkı	(1.063)	(817)	(888)	(28)	(41)	(26)
İbradan giderleştirilen diğer karşılıklar	2.478	4.407	2.853	1.453	913	1.590
Kullanılan diğer karşılıklar	(3.254)	(2.046)	(1.496)	(1.606)	(1.103)	(665)
Değer kaybı ve amortisman	1.105	1.272	1.614	511	634	763
Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç	(6)	(162)	(454)	—	(77)	(454)
Elden çıkarılan grupların yeniden sınıflandırılmasına ilişkin zarar	3.994	—	—	—	—	—
Şerefiye ve diğer gayri maddi varlıkların defterlerden düşülmesi	533	423	51	393	227	21
Bağlı ortaklıklardaki yatırımların gider/(gelir) yazılması	—	—	—	4.353	86	(120)
Döviz kuru farklarının ortadan kaldırılması	(881)	807	6.111	123	182	4.933
Diğer gayrinakdi kalemler	823	(3.193)	1.499	73	(2.763)	2.236
Ticari faaliyetlerden sağlanan net nakit (çıkışı)/girişi	(2.513)	(1.787)	5.829	2.490	239	6.618
Banka ve müşterilere verilen krediler ve avanslardaki azalma	13.385	56.381	15.155	14.376	69.601	87.416
Menkul kıymetlerdeki azalma/(artış)	8.199	27.877	12.765	(3.244)	15.425	7.341
Diğer varlıklardaki azalma/(artış)	385	(800)	24.859	1.160	(976)	20.570
Türev varlıklardaki artış/azalma	(65.586)	155.771	89.336	(66.945)	157.032	89.089
İşletme varlıklarındaki değişiklikler	(43.617)	239.229	142.115	(54.653)	241.082	204.416
Banka ve müşteri bazında mevduatlardaki (azalma)/artış	(7.609)	(88.295)	19.116	(25.750)	(95.704)	(84.117)
İhraç edilen borçlanma menkul kıymetlerindeki azalma	(16.119)	(23.370)	(64.224)	(14.795)	(19.879)	(49.695)
Diğer yükümlülüklerdeki (azalma)/artış	(4.256)	3.660	(27.075)	(946)	416	(23.351)
Türev yükümlülüklerdeki artış/(azalma)	64.795	(150.145)	(93.033)	66.241	(150.838)	(92.985)
Sulh bakiyelerindeki ve açık pozisyonlardaki (azalma)/artış	(4.799)	(62)	(13.072)	(373)	2.772	(10.835)
İşletme yükümlülüklerindeki değişiklikler	32.012	(258.212)	(178.288)	24.377	(263.233)	(260.983)
(Ödenen)/alınan gelir vergileri	(302)	(195)	(92)	135	322	(84)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit çıkışı	(14.420)	(20.965)	(30.436)	(27.651)	(21.590)	(50.033)

Hesaplara ilişkin notlar

33 İşletme alanları ve gayri maddi varlıklara yapılan net yatırımların analizi

İktisaplar ve elden çıkarmalar

	Grup			Banka		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
İktisap edilen işletmeler için verilen adil değer	(54)	—	(60)	—	—	(11)
Aynı sektördeki bağlı ortaklıktan devralınan işletmenin takdir edilen değeri	—	3.911	8.227	—	4.096	8.051
Gayrinakdi karşılık	—	128	706	—	128	706
Grup teşebbüslerine/girişimlerine ek ve yeni yatırımlar	—	—	—	(1.637)	(2.300)	(8.287)
Alımla ilgili net nakit (çıkışı)/girişi	(54)	4.039	8.873	(1.637)	1.924	459
Diğer satılan varlıklar	(2.250)	785	12	(46)	260	10
Yatırımların geri ödemesi	—	—	—	—	—	206
Gayrinakdi karşılık	—	3	—	—	3	—
Elden çıkarma (kârı)/zararı	(30)	179	150	(213)	64	(174)
Net nakit ve elden çıkarılan nakit eşdeğerleri	8	—	—	—	—	—
Elden çıkarmalarla ilgili net nakit (çıkışı)/girişi	(2.272)	967	162	(259)	327	42
İştiraklerden alınan temettüleri	10	77	18	—	59	2
Gayri maddi varlıklara yapılan nakit harcama	(631)	(846)	(808)	(462)	(664)	(632)
Net (çıkışı)/giriş	(2.947)	4.237	8.245	(2.358)	1.646	(129)

34 Alınan ve ödenen faizler

	Grup			Banka		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Alınan faiz	13.039	17.479	17.740	6.997	11.379	16.242
Ödenen faiz	(4.332)	(6.387)	(6.756)	(4.140)	(7.752)	(10.405)
	8.707	11.092	10.984	2.857	3.627	5.837

35 Yıl içindeki finansman değişikliklerinin analizi

	Grup					
	Hisse sermayesi, hisse primi ve birleşme rezervi			İkinci dereceden borçlar		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
1 Ocak itibarıyla	43.699	43.571	42.865	33.134	33.851	32.324
İkinci sınıf yabancı kaynak ihracı	—	—	—	1.438	2.285	2.968
İkinci sınıf yabancı kaynak geri ödemesi	—	—	—	(4.181)	(1.868)	(264)
Finansmandan elde edilen net nakit (çıkışı)/girişi	—	—	—	(2.743)	417	2.704
Sınır ötesi birleşme	—	128	706	—	—	—
İmtiyazlı hisse senetlerinin itfası	517	—	—	—	—	—
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	34	—	—	78	(1.134)	(1.177)
31 Aralık itibarıyla	44.250	43.699	43.571	30.469	33.134	33.851
	Banka					
	Hisse sermayesi, hisse primi ve birleşme rezervi			İkinci dereceden borçlar		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
1 Ocak itibarıyla	32.818	32.690	31.984	30.566	31.635	30.014
İkinci sınıf yabancı kaynak ihracı	—	—	—	833	1.864	2.754
İkinci sınıf yabancı kaynak geri ödemesi	—	—	—	(4.121)	(1.868)	—
Finansmandan elde edilen net nakit (çıkışı)/girişi	—	—	—	(3.288)	(4)	2.754
Sınır ötesi birleşme	—	128	706	—	—	—
İmtiyazlı hisse senetlerinin itfası	517	—	—	—	—	—
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	34	—	—	202	(1.065)	(1.133)
31 Aralık itibarıyla	33.369	32.818	32.690	27.480	30.566	31.635

Hesaplara ilişkin notlar

36 Nakit ve nakit benzerlerinin analizi

	Grup (1)			Banka (2)		
	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
1 Ocak itibarıyla						
- nakit	97.340	86.561	97.446	96.056	83.644	86.642
- nakit eşdeğerleri	30.616	46.540	38.390	28.572	42.599	38.690
	127.956	133.101	135.836	124.628	126.243	125.332
Net nakit (çıkışı)/girişi	(20.648)	(5.145)	(2.735)	(23.258)	(1.615)	911
31 Aralık itibarıyla	107.308	127.956	133.101	101.370	124.628	126.243
Terkibi:						
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	73.983	79.993	74.524	70.952	75.792	70.374
Hazine tahvilleri ve borçlanma menkul kıymetleri	1.821	696	756	739	429	480
Bankalara verilen krediler ve avanslar	31.504	47.267	57.821	29.679	48.407	55.389
Nakit ve nakit eşdeğerleri	107.308	127.956	133.101	101.370	124.628	126.243

Notlar:
(1) 11.258 milyon Sterlin (2013 - 9.672 milyon Sterlin; 2012 - 11.553 milyon Sterlin) türev yükümlülükle ilgili olarak bankanın karşı taraflarına verilen nakdi teminatı içerir.
(2) 10.845 milyon Sterlin (2013 - 9.050 milyon Sterlin; 2012 - 11.545 milyon Sterlin) türev yükümlülükle ilgili olarak bankanın karşı taraflarına verilen nakdi teminatı içerir.

Grubun belirli üyelerinin kanunlar veya yönetmelikler gereğince faaliyette buldukları ülkelerin merkez bankalarındaki bakiyeyi korumaları gerekmektedir. Bu bakiyeler aşağıda belirtilmiştir.

	2014	2013	2012
Bank of England	0,6 milyar Sterlin	0,6 milyar Sterlin	0,4 milyar Sterlin
US Federal Reserve	1,3 milyar ABD Doları	1,2 milyar ABD Doları	1,2 milyar ABD Doları
De Nederlandsche Bank	0,1 milyar Euro	0,1 milyar Euro	0,2 milyar Euro

37 Segment analizi

(a) Raporlanabilir segmentler

Direktörler esas olarak iş sınıfına göre Grubu yönetir ve bu esasa dayanarak segment analizini sunar. Bu, her iş sınıfı için net faiz gelirinin incelenmesini kapsar - bu nedenle tüm raporlanabilir segmentler için alınacak ve ödenecek faiz net olarak sunulur. Segmentler, ticari taleplere ilişkin olarak birbirleri arasında sağlanan hizmetlere yönelik piyasa fiyatlarını hesaba kaydeder. Segment performansı ölçüsü işletme kârı/(zararı)dır.

Organizasyon yapısı

27 Şubat 2014 tarihinde, RBS Grubu aşağıdaki raporlanabilir segmentleri içeren revize edilmiş bir organizasyon yapısı sunmuştur.

Birleşik Krallık Bireysel ve Ticari Bankacılık Birleşik Krallık bireysel ve küçük ölçekli ticari piyasalara kapsamlı bankacılık ürünleri ve ilgili finansal hizmetleri sunar. Birleşik Krallık'taki RBS ve NatWest şube ağı ile ATM'ler, telefon bankacılığı, İnternet bankacılığı ve mobil bankacılık da dahil olmak üzere, müşterilerine çeşitli kanallardan hizmet sağlamaktadır. Küçük işletmeler, yıllık cirosu 2 milyon Sterlin'den daha az olan ve döviz işlemi gerçekleştirilmeyen hesapları içerir.

Ulster Bank Kuzey İrlanda ve İrlanda Cumhuriyeti'nde faaliyet gösteren bir bireysel ve ticari bankacılık kurumudur. Hem şube ağı ve doğrudan kanallar ile kredi ve mevduat ürünleri sunan Bireysel Bankacılık bölümü hem de işletmelere ve ticari müşterilere hizmetler sunan Ticari Bankacılık bölümü vasıtasıyla kapsamlı bir finansal hizmetler yelpazesi sunar.

Commercial Banking (Ticari Bankacılık) Birleşik Krallık'taki ticari, yarı-kurumsal ve kurumsal sektöre bankacılık, finans ve risk yönetim hizmetleri sunmaktadır. Ulusal çapta müşteri ilişkileri müdürleri ağı, telefon ve İnternet kanalları aracılığı ile müşterilerine geniş bir yelpazede bankacılık ürünleri ve bunlar ile ilgili finansal hizmetler sunmaktadır. Ürün yelpazesi RBSIF markası aracılığı ile fatura finansmanı ve Lombard markası aracılığı ile varlık finansmanını içermektedir.

Özel Bankacılık Coutts & Co Ltd ve Adam & Company aracılığı ile Birleşik Krallık'ta bankacılık ve varlık yönetimi hizmetleri ve RBS International ve Isle of Man Bank aracılığı ile kıyı bankacılığı hizmetleri ve Coutts & Co Ltd. aracılığı ile ise uluslararası hizmet vermektedir.

Kurumsal Bankacılık başta Birleşik Krallık ve Batı Avrupa'daki ve bölgedeki önemli ticaret ve yatırım ilişkileri sayesinde ABD ve Asya'daki kurumsal müşterilerimize hizmet vermektedir. Sunulan ürünler, müşteriler için önemi büyük olan temel ürün yetkinliklerine odaklanan borç finansmanı, risk yönetimi ve ticaret hizmetlerini kapsar.

Merkezi Fonksiyonlar hazine, finans, risk yönetimi, uyum, hukuk, iletişim ve insan kaynakları gibi Grup ve şirket fonksiyonlarından oluşmaktadır. Merkez, Grubun sermaye kaynaklarını ve Grup genelindeki düzenleyici projeleri yönetir ve operasyon bölümlerine hizmet sunar.

Citizens Financial Group (CFG) esas olarak Citizens ve Charter One markaları ile finansal hizmetler sunar. CFG, Birleşik Devletler'de 11 eyaletteki şube ağı ve diğer eyaletlerdeki şube dışı ofisleri aracılığı ile bireysel ve ticari bankacılık faaliyetlerinde bulunmaktadır.

CFG, durdurulan bir faaliyet olarak sınıflandırılmış olsa da raporlanabilir bir segment olarak sunulmaya devam etmektedir.

RBS Capital Resolution (RCR) 1 Ocak 2014 tarihinde özellikle uzun vadeli yüksek sermaye yoğunluğu, kredi riski ve/veya stresli ortamlarda alınması olası istikrarsız sonuçlarla yaklaşık olarak 29 milyar Sterlin değerinde varlık havuzu ile birlikte tam anlamıyla faaliyete geçmiştir. RCR varlıkları ortak yönetim altında toplamakta ve bu varlıkların yönetilmesine ve dolayısıyla sermayenin serbest bırakılmasına odaklanmaktadır. RCR'ye hiçbir iş kolu geçmediğinden karşılaştırılabilir veriler yeniden belirtilmemiştir.

Temel Kapsam Dışı Bölüm 31 Aralık 2013 tarihinde faaliyetlerini durdurmuştur. Bu bölüm, RBS Grubunun kurtulmak ya da elden çıkarmak istediği varlıkları ayrı olarak yönetmiştir. 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, RBS Grubunun artık stratejik olarak görmediği bölgesel piyasalar dahil, diğer birçok portföy ve işletmeyi de içerir.

Değişikliklerin raporlanması

Daha önce raporlanan birçok denkleştirme kalemi (Ödeme Güvence Sigortası giderleri, Faiz Oranı Koruma Ürünlerinin tahsisi ve diğer maliyetler, düzenleyici ve yasal eylemler, yeniden yapılandırma maliyetleri, satın alınan gayri maddi varlıkların itfasi, diğer gayri maddi varlıkların defterlerden düşülmesi ve banka vergisi) raporlanabilir segmentlere dağıtılmıştır. RBS Grubunun yönetilme şekliyle tutarlı olan resmi olmayan işletme kârına aşağıdakiler dahil değildir:

- Kurum içi kredi düzenlemeleri;
- Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç;
- Şerefiyenin düşülmesi;
- Varlık Koruma Planı ve
- Stratejik tasfiyeler.

ve yasal sonuçlardaki durdurulan faaliyetlerde yer alan kişilere ilişkin sonuçları kapsar.

Buna ek olarak, 2014 yılı boyunca RBS Grubu Hizmetler ve Fonksiyonlara ilişkin giderlerin ayrılması yönteminde de değişiklikler yapılmıştır.

Yukarıda belirtilen değişikliklere yönelik olarak karşılaştırmalı değerler uygun şekilde yeniden belirtilmiştir.

Hesaplara ilişkin notlar

2014	Net faiz geliri milyon Sterlin	Faiz dışı gelirler milyon Sterlin	Toplam gelir milyon Sterlin	Faaliyet giderleri milyon Sterlin	Değer kaybı ve amortisman milyon Sterlin	Değer düşüklüğü (zararlar)/ kurtarmalar milyon Sterlin	Faaliyet kârı/(zararı) milyon Sterlin
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	4.773	1.303	6.076	(3.763)	—	(268)	2.045
Ulster Bank	636	194	830	(517)	(1)	365	677
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	5.409	1.497	6.906	(4.280)	(1)	97	2.722
Ticari Bankacılık	2.212	1.168	3.380	(1.381)	(141)	(76)	1.782
Özel Bankacılık	703	390	1.093	(776)	(1)	4	320
Ticari ve Özel Bankacılık	2.915	1.558	4.473	(2.157)	(142)	(72)	2.102
Kurumsal Bankacılık	905	3.008	3.913	(3.777)	(21)	2	117
Merkezi kalemler	(550)	(415)	(965)	(2.015)	(751)	12	(3.719)
Citizens Financial Group	2.013	1.068	3.081	(1.942)	(181)	(197)	761
RCR	187	235	422	(268)	(10)	1.298	1.442
Resmi olmayan esasta	10.879	6.951	17.830	(14.439)	(1.106)	1.140	3.425
Uzlaşma kalemleri							
Kurum içi kredi düzenlemeleri	—	(128)	(128)	—	—	—	(128)
Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç	—	6	6	—	—	—	6
Şerefiyenin düşülmesi	—	—	—	(130)	—	—	(130)
Stratejik tasfiyeler	—	1	1	—	—	—	1
Citizens durdurulan faaliyetler	(2.013)	(1.078)	(3.091)	1.943	180	197	(771)
Yasal bazda	8.866	5.752	14.618	(12.626)	(926)	1.337	2.403
2013*							
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	4.612	1.262	5.874	(4.021)	—	(501)	1.352
Ulster Bank	619	240	859	(637)	—	(1.774)	(1.552)
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	5.231	1.502	6.733	(4.658)	—	(2.275)	(200)
Ticari Bankacılık	2.083	1.197	3.280	(1.551)	(135)	(652)	942
Özel Bankacılık	683	418	1.101	(971)	—	(29)	101
Ticari ve Özel Bankacılık	2.766	1.615	4.381	(2.522)	(135)	(681)	1.043
Kurumsal Bankacılık	824	4.150	4.974	(6.188)	(18)	(619)	(1.851)
Merkezi kalemler	(620)	335	(285)	(873)	(880)	(64)	(2.102)
Citizens Financial Group	1.892	1.073	2.965	(1.987)	(163)	(156)	659
Temel Kapsam Dışı	501	208	709	(379)	(76)	(4.654)	(4.400)
Resmi olmayan esasta	10.594	8.883	19.477	(16.607)	(1.272)	(8.449)	(6.851)
Uzlaşma kalemleri							
Kurum içi kredi düzenlemeleri	—	(25)	(25)	—	—	—	(25)
Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç	—	162	162	—	—	—	162
Şerefiyenin düşülmesi	—	—	—	(208)	—	—	(208)
Stratejik tasfiyeler	—	161	161	—	—	—	161
Citizens durdurulan faaliyetler	(1.964)	(1.056)	(3.020)	1.939	163	312	(606)
Yasal bazda	8.630	8.125	16.755	(14.876)	(1.109)	(8.137)	(7.367)

*Yeniden beyan edilen

Hesaplara ilişkin notlar

37 İş dalı analizi devamı

2012*	Net faiz geliri milyon Sterlin	Faiz dışı gelirler milyon Sterlin	Toplam gelir milyon Sterlin	Faaliyet giderleri milyon Sterlin	Değer kaybı ve amortisman milyon Sterlin	Değer düşüklüğü (zararlar)/ kurtarmalar milyon Sterlin	Faaliyet kârı/(zararı) milyon Sterlin
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	4.739	1.277	6.016	(3.997)	—	(741)	1.278
Ulster Bank	635	196	831	(539)	—	(1.364)	(1.072)
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	5.374	1.473	6.847	(4.536)	—	(2.105)	206
Ticari Bankacılık	2.106	1.351	3.457	(1.606)	(168)	(545)	1.138
Özel Bankacılık	740	448	1.188	(784)	6	(46)	364
Ticari ve Özel Bankacılık	2.846	1.799	4.645	(2.390)	(162)	(591)	1.502
Kurumsal Bankacılık	655	5.113	5.768	(4.574)	(16)	(209)	969
Merkezi kalemler	(1.046)	751	(295)	(1.199)	(989)	(9)	(2.492)
Citizens Financial Group	1.938	1.159	3.097	(1.984)	(199)	(91)	823
Temel Kapsam Dışı	865	870	1.735	(465)	(248)	(2.209)	(1.187)
Resmi olmayan esasta	10.632	11.165	21.797	(15.148)	(1.614)	(5.214)	(179)
Uzlaşma kalemleri							
Kurum içi kredi düzenlemeleri	—	(3.904)	(3.904)	—	—	—	(3.904)
Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç	—	454	454	—	—	—	454
Varlık Koruma Planı	—	(44)	(44)	—	—	—	(44)
Şerefiyenin düşülmesi	—	—	—	(36)	—	—	(36)
Stratejik tasfiyeler	—	185	185	—	—	—	185
Citizens durdurulan faaliyetler	(2.046)	(1.180)	(3.226)	1.983	199	269	(775)
Yasal bazda	8.586	6.676	15.262	(13.201)	(1.415)	(4.945)	(4.299)

*Yeniden beyan edilen

	2014			2013*			2012*		
	Dış milyon Sterlin	İç segment milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Dış milyon Sterlin	İç segment milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Dış milyon Sterlin	İç segment milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Toplam gelir									
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	7.155	14	7.169	7.246	16	7.262	7.466	819	8.285
Ulster Bank	821	76	897	1.021	67	1.088	1.078	99	1.177
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	7.976	90	8.066	8.267	83	8.350	8.544	918	9.462
Ticari Bankacılık	3.500	26	3.526	3.547	30	3.577	3.779	46	3.825
Özel Bankacılık	931	513	1.444	986	629	1.615	1.059	821	1.880
Ticari ve Özel Bankacılık	4.431	539	4.970	4.533	659	5.192	4.838	867	5.705
Kurumsal Bankacılık	4.684	3.734	8.418	6.121	4.487	10.608	7.132	5.007	12.139
Merkezi kalemler	1.701	3.103	4.804	2.852	7.865	10.717	3.096	12.828	15.924
Citizens Financial Group	3.328	(31)	3.297	3.217	85	3.302	3.427	118	3.545
RRC	707	113	820	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz
Temel Kapsam Dışı	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	1.207	275	1.482	2.647	611	3.258
	22.827	7.548	30.375	26.197	13.454	39.651	29.684	20.349	50.033
Mahsup	—	(7.548)	(7.548)	—	(13.454)	(13.454)	—	(20.349)	(20.349)
Resmi olmayan esasta	22.827	—	22.827	26.197	—	26.197	29.684	—	29.684
Uzlaşma kalemleri									
Kurum içi kredi düzenlemeleri	(128)	—	(128)	(25)	—	(25)	(3.904)	—	(3.904)
Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç	6	—	6	162	—	162	454	—	454
Varlık Koruma Planı	—	—	—	—	—	—	(44)	—	(44)
Stratejik tasfiyeler	1	—	1	161	—	161	185	—	185
Citizens durdurulan faaliyetler	(3.307)	—	(3.307)	(3.327)	—	(3.327)	(3.643)	—	(3.643)
Yasal bazda	19.399	—	19.399	23.168	—	23.168	22.732	—	22.732

*Yeniden beyan edilen

Hesaplara ilişkin notlar

	2014			2013*			2012*		
	Dış milyon Sterlin	İç segment milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Dış milyon Sterlin	İç segment milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Dış milyon Sterlin	İç segment milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Toplam gelir									
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	6.091	(15)	6.076	5.881	(7)	5.874	6.185	(169)	6.016
Ulster Bank	695	135	830	757	102	859	775	56	831
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	6.786	120	6.906	6.638	95	6.733	6.960	(113)	6.847
Ticari Bankacılık	3.695	(315)	3.380	3.595	(315)	3.280	3.881	(424)	3.457
Özel Bankacılık	716	377	1.093	617	484	1.101	537	651	1.188
Ticari ve Özel Bankacılık	4.411	62	4.473	4.212	169	4.381	4.418	227	4.645
Kurumsal Bankacılık	3.877	36	3.913	4.777	197	4.974	5.476	292	5.768
Merkezi kalemler	(1.005)	40	(965)	(100)	(185)	(285)	(435)	140	(295)
Citizens Financial Group	3.112	(31)	3.081	2.889	76	2.965	2.988	109	3.097
RCR	639	(217)	422	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz
Temel Kapsam Dışı	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	1.061	(352)	709	2.390	(655)	1.735
Resmi olmayan esasta	17.820	10	17.830	19.477	—	19.477	21.797	—	21.797
Uzlaşma kalemleri									
Kurum içi kredi düzenlemeleri	(128)	—	(128)	(25)	—	(25)	(3.904)	—	(3.904)
Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç	6	—	6	162	—	162	454	—	454
Varlık Koruma Planı	—	—	—	—	—	—	(44)	—	(44)
Stratejik tasfiyeler	1	—	1	161	—	161	185	—	185
Citizens durdurulan faaliyetler	(3.081)	(10)	(3.091)	(3.020)	—	(3.020)	(3.226)	—	(3.226)
Yasal bazda	14.618	—	14.618	16.755	—	16.755	15.262	—	15.262

*Yeniden beyan edilen

	2014			2013*			2012*		
	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Duran varlıklar ve gayri maddi varlıkların satın alım maliyeti milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Duran varlıklar ve gayri maddi varlıkların satın alım maliyeti milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Duran varlıklar ve gayri maddi varlıkların satın alım maliyeti milyon Sterlin
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	134.317	150.449	—	132.024	146.233	—	132.984	136.664	—
Ulster Bank	27.596	24.658	—	28.206	27.046	11	30.728	28.769	4
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	161.913	175.107	—	160.230	173.279	11	163.712	165.433	4
Ticari Bankacılık	89.386	89.006	217	87.889	93.206	83	88.441	94.404	345
Özel Bankacılık	20.802	36.642	22	21.518	37.355	27	21.489	39.324	51
Ticari ve Özel Bankacılık	110.188	125.648	239	109.407	130.561	110	109.930	133.728	396
Kurumsal Bankacılık	574.770	542.044	25	556.934	515.674	504	783.047	753.872	344
Merkezi kalemler	85.695	69.466	824	92.497	84.885	762	96.335	101.464	1.063
Citizens Financial Group	84.932	71.258	217	71.738	61.695	267	72.903	63.116	308
RCR	27.628	12.432	110	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz
Temel Kapsam Dışı	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	29.128	4.975	18	58.347	7.236	169
	1.045.126	995.955	1.415	1.019.934	971.069	1.672	1.284.274	1.224.849	2.284

*Yeniden beyan edilen

Hesaplara ilişkin notlar

37 İş dalı analizi devamı

Elden çıkarılan gruplardaki varlıklar ve borçların iş dalı analizi:

	2014		2013*		2012*	
	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin
Ticari Bankacılık	2	—	—	—	—	—
Özel Bankacılık	—	—	3	—	—	—
Ticari ve Özel Bankacılık	2	—	3	—	—	—
Kurumsal Bankacılık	18	14	—	—	—	—
Merkezi kalemler	—	—	1	—	—	—
Citizens Financial Group	80.967	71.268	679	3.190	—	—
RCR	46	2	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz
Temel Kapsam Dışı	Uygulanmaz	Uygulanmaz	107	20	304	135
	81.033	71.284	790	3.210	304	135

*Yeniden beyan edilen

Şerefiyenin iş dalı analizi aşağıdaki gibidir:

	UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık milyon Sterlin	Ticari Bankacılık milyon Sterlin	Özel Bankacılık milyon Sterlin	Kurumsal Bankacılık milyon Sterlin	Citizens Financial Group milyon Sterlin	Merkezi kalemler milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
1 Ocak 2012 itibarıyla*	3.342	2.121	812	371	3.992	24	10.662
Elden çıkarılan gruplara transfer	—	—	—	5	—	—	5
Alımlar	—	—	(9)	—	—	(24)	(33)
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	—	—	(3)	(3)	(169)	—	(175)
Şerefiyenin düşülmesi	—	—	—	(36)	—	—	(36)
1 Ocak 2013 itibarıyla*	3.342	2.121	800	337	3.823	—	10.423
Elden çıkarılanlar	—	—	(1)	—	—	—	(1)
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	—	—	2	1	(87)	—	(84)
Şerefiyenin düşülmesi	—	—	—	(208)	—	—	(208)
1 Ocak 2014 itibarıyla*	3.342	2.121	801	130	3.736	—	10.130
Elden çıkarılan gruplara transfer	—	—	—	—	(3.957)	—	(3.957)
Elden çıkarılanlar	—	—	—	—	—	—	—
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	—	—	(9)	—	221	—	212
Şerefiyenin düşülmesi	—	—	—	(130)	—	—	(130)
31 Aralık 2014 itibarıyla	3.342	2.121	792	—	—	—	6.255

*Yeniden beyan edilen

Hesaplara ilişkin notlar

(b) Coğrafi segmentler

Aşağıda yer alan tablolardaki coğrafi iş analizi işlemlerin kaydedildiği ofisin konumu esas alınarak derlenmiştir.

2014	Birleşik Krallık milyon Sterlin	ABD milyon Sterlin	Avrupa milyon Sterlin	Dünyanın Geri Kalanı milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Toplam gelir	15.750	1.236	1.869	544	19.399
Net faiz geliri	7.587	217	793	269	8.866
Net ücretler ve komisyonlar	2.548	285	497	148	3.478
Alım satım işlemlerinden elde edilen gelir	350	547	265	28	1.190
Diğer faaliyet gelirleri	958	71	75	(20)	1.084
Toplam gelir	11.443	1.120	1.630	425	14.618
Vergi öncesi faaliyet kârı/(zararı)	441	382	1.626	(46)	2.403
Toplam varlıklar	783.174	183.174	45.961	32.817	1.045.126
Satış için ayrı tutulan varlıkların	48	80.985	—	—	81.033
Toplam borçlar	755.911	167.421	40.454	32.169	995.955
Satış için ayrı tutulan borçların	2	71.282	—	—	71.284
Öz kaynaklar ve azınlık hisselerine atfedilen net varlıklar	27.263	15.753	5.507	648	49.171
Şarta bağlı borçlar ve taahhütler	104.369	88.967	37.273	4.258	234.867
Maddi duran varlıkların (mülk, tesis ve ekipman) ve gayri maddi varlıkların satın alım maliyeti	1.025	238	133	19	1.415
2013	16.541	2.099	3.208	1.320	23.168
Toplam gelir	16.541	2.099	3.208	1.320	23.168
Net faiz geliri	7.531	248	790	61	8.630
Net ücretler ve komisyonlar	2.484	325	729	168	3.706
Alım satım işlemlerinden elde edilen gelir	1.583	885	199	193	2.860
Diğer faaliyet gelirleri	792	162	605	—	1.559
Toplam gelir	12.390	1.620	2.323	422	16.755
Vergi öncesi faaliyet zararı	(2.356)	(1.187)	(3.706)	(118)	(7.367)
Toplam varlıklar	731.360	199.305	51.763	37.506	1.019.934
Satış için ayrı tutulan varlıkların	—	750	38	2	790
Toplam borçlar	703.711	184.286	46.139	36.933	971.069
Satış için ayrı tutulan borçların	—	3.210	—	—	3.210
Öz kaynaklar ve azınlık hisselerine atfedilen net varlıklar	27.649	15.019	5.624	573	48.865
Şarta bağlı borçlar ve taahhütler	108.274	82.758	40.961	5.095	237.088
Maddi duran varlıkların (mülk, tesis ve ekipman) ve gayri maddi varlıkların satın alım maliyeti	1.035	412	217	8	1.672
2012	14.889	2.629	3.095	2.119	22.732
Toplam gelir	14.889	2.629	3.095	2.119	22.732
Net faiz geliri	7.757	206	631	(8)	8.586
Net ücretler ve komisyonlar	2.788	397	470	145	3.800
Alım satım işlemlerinden elde edilen gelir	(394)	1.322	151	216	1.295
Diğer faaliyet gelirleri	991	78	499	13	1.581
Toplam gelir	11.142	2.003	1.751	366	15.262
Vergi öncesi faaliyet (zararı)/kârı	(3.597)	1.127	(1.540)	(289)	(4.299)
Toplam varlıklar	867.353	298.593	63.992	54.336	1.284.274
Satış için ayrı tutulan varlıkların	—	304	—	—	304
Toplam borçlar	837.135	281.304	52.561	53.849	1.224.849
Satış için ayrı tutulan borçların	—	135	—	—	135
Öz kaynaklar ve azınlık hisselerine atfedilen net varlıklar	30.218	17.289	11.431	487	59.425
Şarta bağlı borçlar ve taahhütler	108.437	80.553	44.769	5.152	238.911
Maddi duran varlıkların (mülk, tesis ve ekipman) ve gayri maddi varlıkların satın alım maliyeti	1.770	325	161	28	2.284

Hesaplara ilişkin notlar

38 Yönetim Kurulu üyeleri ve kilit yöneticilerin ücretleri

Banka yönetim kurulu ayrıca holding şirketi direktörleridir ve bütün olarak RBS Grubuna hizmetlerinin karşılığı verilmiştir. Direktörlerin hizmetlerinin karşılığının verilmesi RBS Grubunun Rapor ve Hesaplarında ifşa edilmiştir.

Kilit yöneticilerin tazminat ödemeleri

Yıl boyunca direktörlerin ve diğer kilit yönetim üyelerinin RBS Grubu tarafından tanınmış toplu hizmet karşılıklarının verilmesi aşağıdaki gibidir:

	2014 000 Sterlin	2013 000 Sterlin
Kısa vadeli sosyal yardımlar	20.917	30.590
Emeklilikteki sosyal yardımlar	1.964	238
Kıdem tazminatları	3.481	2.033
Hisse bazlı ödemeler	4.889	13.003
	31.251	45.864

2014 yılında, üst yönetime yalnızca Yürütme Komitesi üyeleri dahil edilmiştir; 2013'te ise üst yönetim aynı zamanda Yönetim Komitesi üyelerini de içermekteydi.

39 Yönetim Kurulu üyeleri ve kilit yöneticiler ile yapılan işlemler

(a) 31 Aralık 2014 tarihinde, mali dönemde şirket direktörü olan altı kişiye verilen krediler itibarıyla Birleşik Krallık yasalarının tanımlandığı şekliyle Gruptaki yetkili kurumların katıldığı anlaşmalar, işlemler ve düzenlemelere ilişkin ödenmemiş miktar 654.534 Sterlin olmuştur.

(b) IAS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" çerçevesinde üst yönetim Banka Yönetim Kurulu üyelerinden ve Grup Yönetim Komitesi üyelerinden oluşmaktadır. Grup'un başlıca finansal tablolarındaki başlıklar aşağıdaki kilit yöneticilere atfedilen miktarları toplam olarak içermektedir:

	2014 000 Sterlin	2013 000 Sterlin
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	4.089	10.750
Müşteri hesapları	22.037	33.279

Kilit yöneticiler faiz oranları ve teminat dahil, diğer kişilerle veya başka çalışanlar ile karşılaştırılabilir işlemler açısından büyük ölçüde aynı koşullara tabi olarak işin normal seyrine katılan Grup kuruluşlarıyla bankacılık ilişkilerine sahiptir. Bu işlemler, geri ödemenin normal riskinden daha fazlasına veya diğer olumsuz özelliklerin sunulmasına yol açmamıştır.

Kilit yöneticiler holding şirketi ile raporlanabilir işlemlere veya bakiyelere sahip değillerdir.

Hesaplara ilişkin notlar

40 İlişkili taraflar

Birleşik Krallık Hükümeti

1 Aralık 2008 tarihinde Birleşik Krallık Hükümeti Majestelerinin Hazinesi aracılığı ile The Royal Bank of Scotland Group plc.'nin nihai kontrol gücüne sahip taraf haline gelmiştir. Birleşik Krallık Hükümeti'nin hisseleri, Birleşik Krallık Hükümeti'nin tamamına sahip olduğu Birleşik Krallık Financial Investments Limited şirketi tarafından yönetilmektedir. Bunun sonucu olarak Birleşik Krallık Hükümeti ve Birleşik Krallık Hükümeti'nin kontrol ettiği organlar Grup'un ilişkili tarafları haline gelmiştir.

Grup, tarafların bağımsızlığı ve eşitliği prensibi çerçevesinde bu organlardan birçoğu ile işlemlere katılmıştır. 2014, 2013 ve 2012 yılları boyunca gerçekleşen temel işlemler: İngiltere Merkez Bankası olanakları ve Birleşik Krallık Hükümeti tarafından garanti edilmiş borç ihracına aşağıda değinilmiştir ve Grubun 18 Ekim 2012 tarihinde çıkardığı Varlık Koruma Planında toplam 2,5 milyar Sterlin prim ödenmiştir. Temel olarak Birleşik Krallık kurumlar vergisi (sayfa 198) ve katma değer vergisi; ulusal sigorta katkısı; yerel yönetim faiz oranları; yasal harçlar ve vergiler (banka vergisi dahil (sayfa 190) ve FSCS vergileri (sayfa 263); banka-müşteri ilişkisinin normal seyrinde yüklenilen krediler ve mevduatlar gibi bankacılık işlemlerinin ödemeleri diğer işlemler arasında yer almaktadır.

İngiltere Merkez Bankası olanakları

Grup, normal iş seyrinde İngiltere Merkez Bankası tarafından yürütülen çok sayıda plana katılabilir.

Birleşik Krallık yetkili kurumları olan Grup üyelerinin 600 milyon Sterlin'i aşması durumunda faizsiz (kasa mevcudu) mevduatlarını uygun yabancı kaynaklarının %0,18'lik İngiltere Merkez Bankası miktarı ile koruması gerekmektedir.

Ulusal Kredi Garanti Planı

Ulusal Kredi Garanti Planı'na (NLGS) katılan Grup uygun müşterilerine %1 indirim ile kredi ve olanak sağlamaktadır. Plan dahilinde hiçbir garanti edilmiş borç çıkarmamıştır dolayısıyla kendini belirli bir hacimde düşürülmüş faiz olanakları sağlamaya adanmamıştır. 31 Aralık 2014 tarihinde Grubun plan dahilinde hiçbir ödenmemiş tutarı bulunmamaktadır (2013 - sıfır; 2012 - 898 milyon Sterlin). Borç Verme Planı, Ulusal Kredi Garanti Planı'nın (NLGS) yerine geçmiştir.

Borç Verme Planı

Borç Verme Planı Temmuz 2012 tarihinde lanse edilmiştir. Bu plan dahilinde Birleşik Krallık bankaları ve konut finansmanı kuruluşları, katılımcının Birleşik Krallık'ın finansal olmayan bölümüne verdiği net krediye bağlı bir tutarda İngiltere Merkez Bankası'nın Birleşik Krallık hazine bonolarını borç alabilmektedir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grubun plan dahilinde hiçbir ödenmemiş tutarı bulunmamaktadır (2013 - sıfır; 2012 - 749 milyon Sterlin).

Diğer ilişkili taraflar

- Finansman sağlayıcı rolleriyle Grup şirketleri, işletmelere gelişim desteği ve diğer sermaye desteği türlerini sunmaktadır. Bu yatırımlar için normal seyrinde ve tarafların bağımsızlığı ve eşitliği prensibi çerçevesinde yapılmıştır. Bazı durumlarda yatırım, yatırım yapılan şirketin oy hakkının %20'si kadar veya daha üzerinde bir kontrole sahip olunmasını sağlayabilir. Fakat, bu yatırımların IAS 24 kapsamında açıklama gerektiren öneme haiz işlemlere neden olacağı düşünülmaz.
- Grup, The Royal Bank of Scotland Grubu Emeklilik Fonu'nu yönetim hizmetleri maliyeti ile tekrar borçlandırır. İlgili tutarlar Grup için önem teşkil etmez.
- IAS 24 uyarınca konsolidasyondan tasfiye edilmiş Grup kuruluşları arasındaki işlemler ve bakiyeler rapor edilmez.
- Ana şirketin ana finansal tablolarındaki başlıklar bağlı kuruluşlara atfedilen miktarları kapsar. Bu miktarlar finansal tablolarla ilişkili notlarda toplam olarak açıklanmıştır.

	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin
Gelir			
Alınacak faiz	87	158	163
Ödenecek faiz	1.032	1.020	930
Alınacak ücret ve komisyonlar	7	13	165
Ödenecek ücret ve komisyonlar	3	79	99
Harcamalar			
Tesisler ve ekipmanlar	—	—	3
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen net (harcama)/gelir	(28)	6	14

Hesaplara ilişkin notlar

41 Nihai holding şirketi

Grubun nihai holding şirketi, Büyük Britanya'da bulunan ve İskoçya'da kayıtlı olan The Royal Bank of Scotland Group plc'dir. 31 Aralık 2014 tarihinde olduğu gibi The Royal Bank of Scotland Group plc, Grubun konsolide edildiği en büyük grubu yönetmektedir. Konsolide hesapların kopyaları The Royal Bank of Scotland Group plc'nin, Gogarburn, PO Box 1000, Edinburgh EH12 1HQ adresindeki Sekreteryası'ndan edinilebilir.

The Royal Bank of Scotland Group plc tarafından Aralık 2008 ve Nisan 2009 tarihlerindeki plasman ve açık tekliflerin ardından Birleşik Krallık Hükümeti Majestelerinin Hazinesi aracılığı ile holding şirketin ihraç edilen adi hisse sermayesinin %62,3'ünü elinde tutmaktadır ve bu yüzden Grup'un nihai kontrol gücüne sahip taraf haline gelmiştir.

42 Bilanço sonrası olaylar

Kuzey Amerika kredi portföyünün Mizuho'ya satılması

26 Şubat 2015 tarihinde, RBS Grubu ABD ve Kanada kredi taahhütlerine ilişkin portföyün satışıyla ilgili olarak Mizuho Financial Group'un yüzde yüz iştiraki olan Mizuho Bank Ltd. ("Mizuho") ile kesin bir anlaşma imzaladığını duyurmuştur. Bu işlemin bir parçası olarak, taraflar ilgili bazı türev ürünlerin transferinin ve bazı bankacılık kapsamları, borç sermayesi piyasaları, sendikalar ve bu taahhütlere ilişkin diğer yetkinliklerin RBS Grubundan Mizuho'ya geçişini araştırmaya devam etmektedir.

İşlem, mevcut ürün ve hizmet deneyimi üzerine kurulmuş olan, başta Birleşik Krallık ve Batı Avrupa'daki müşterilere odaklanacak Kurumsal Bankacılık faaliyetlerine yönelik olarak RBS Grubunun duyurduğu stratejiyle tutarlı olarak ilerlemektedir. RBS Grubu, Birleşik Krallık ile güçlü bağlantıları bulunan Kuzey Amerikalı müşterilerine hizmet vererek ABD ile ilişkilerini sürdürecektir.

Mizuho'ya satılan portföy, 31 Aralık 2014 itibarıyla 3,2 milyar ABD Doları değerindeki çekilen varlıklar da dahil 36,5 milyar ABD Doları tutarında kredi taahhüdünden oluşmaktadır. Portföy işlemlerine ilişkin risk ağırlıklı varlıklar, 31 Aralık 2014 itibarıyla yaklaşık 8 milyar ABD Doları olmuştur ve bu tarihte sonlanan yıl için vergiler düşüldükten sonra 0,1 milyar ABD Doları tutarında kazanç elde edilmiştir. Bu temelde, 0,2 milyar ABD Doları'nın elden çıkarılmasıyla nakit tutar zarara uğrayarak yaklaşık 3,0 milyar ABD Doları olacaktır. Gerçek nakit tutarı ve zarar, mahsuplaştırma tarihindeki portföy bakiyelerine bağlı olacaktır. Satış işlemleri, genel kurumsal amaçlar doğrultusunda kullanılacaktır.

İşlemin, 2015 yılı ikinci çeyreğinden önce sonlanması beklenmektedir. RBS Grubu, işlemin tamamlanmasının ardından usulüne uygun ve sorunsuz bir geçiş sağlamak için Mizuho ve kredi taahhütlerine ilişkin mevcut müşteriler ile yakın bir işbirliği içerisinde olacaktır.

Citizens Financial Group Inc. paylarının bir kısmının satılması planı

RBS Grubu, 23 Mart 2015 tarihinde RBS Grubu hissedarlarından Citizens Financial Group Inc.'in (CFG) paylarından bir kısmını garanti altına alınmış kamuya açık sonraki bir teklifle satmayı planladığını duyurmuştur.

Teklifin, ek satış hakkı hariç CFG'nin 115 milyon adi hisse senedinden oluşması beklenmektedir. Bu rakam CFG adi hisse senetlerinin %21'ini oluşturmaktadır. 17,25 milyon hisse ise 30 günlük ek satış hakkı kapsamında RBS Grubu tarafından satışa sunulacaktır.

Teklifte sunulan CFG hisselerinin tümünün satılması halinde, ek satış hakkı sunulmadığı varsayıldığında RBS Grubunun 269,7 milyon hissesi kalacaktır ve bu rakam CFG'nin ihraç edilen adi hisse senetlerinin %49,3'üne denk gelmektedir. Ek satış hakkının tam olarak uygulanması halinde, RBS Grubunun 252,5 milyon hissesi kalacaktır ve bu rakam CFG'nin adi hisse senetlerinin %46,1'ine denk gelmektedir.

Yukarıdaki ayrıntıların dışında, 31 Aralık 2014 tarihinden hesaplarda değişiklik veya ek açıklama gerektirecek olan bu hesapların onaylandığı tarihe kadar geçen sürede herhangi önemli bir olay gerçekleşmemiştir.

Ek bilgiler

Beş yıllık özet

	2014	2013	2012	2011	2010
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Konsolide gelir tablosu özeti					
Net faiz geliri	8.866	8.630	8.586	9.221	9.966
Faiz dışı gelir (1,2,3)	5.752	8.125	6.676	9.319	10.352
Toplam gelir	14.618	16.755	15.262	18.540	20.318
İşletme giderleri (4)	(13.552)	(15.985)	(14.616)	(13.523)	(12.296)
Değer düşüklüğü zararlarından önce kâr	1.066	770	646	5.017	8.022
Değer düşüklüğü ibraları/(zararlar)	1.337	(8.137)	(4.945)	(6.547)	(8.300)
Vergi öncesi faaliyet kârı/(zararı)	2.403	(7.367)	(4.299)	(1.530)	(278)
Vergi borcu	(2.033)	(307)	(51)	(519)	(711)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kâr/(zarar)	370	(7.674)	(4.350)	(2.049)	(989)
Vergiler düşüldükten sonra durdurulan faaliyetlerden elde edilen kâr/(zarar) (5)	(3.486)	410	490	303	1
Dönem (yıl) zararı	(3.116)	(7.264)	(3.860)	(1.746)	(988)

Şuna atfedilebilir:

Azınlık hisseleri	57	(13)	19	(8)	29
İmtiyazlı hissedarlar	61	58	58	58	60
Adi hissedarlar ve B hissedarları	(3.234)	(7.309)	(3.937)	(1.796)	(1.077)

Notlar:

- (1) 1 milyon Sterlin değerindeki stratejik elden çıkarmalara ilişkin kâr dahildir (2013 - 161 milyon Sterlin kâr; 2012 - 185 milyon Sterlin kâr; 2011 - 57 milyon Sterlin zarar; 2010 - 645 milyon Sterlin kâr).
- (2) 6 milyon Sterlin değerindeki iç borcun itfasından elde edilen kazanç dahildir (2013 - 162 milyon Sterlin; 2012 - 454 milyon Sterlin; 2011 - 255 milyon Sterlin; 2010 - 502 milyon Sterlin).
- (3) 12 milyon Sterlin kayba neden olan kurum içi kredi ayarlamaları dahildir (2013 - 25 milyon Sterlin kayıp; 2012 - 3.904 milyon Sterlin kayıp; 2011 - 797 milyon Sterlin kazanç; 2010 - 3 milyon Sterlin kayıp).
- (4) 130 milyon Sterlin değerindeki şerefîyenin düşülmesi dahildir (2013 - 18 milyon Sterlin; 2012 - 105 milyon Sterlin; 2011 - sıfır; 2010 - sıfır).
- (5) Citizens'in elden çıkarılan gruplara transferine ilişkin 3,994 milyon Sterlin'lik zarar provizyonu dahildir.

	2014	2013	2012	2011	2010
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Konsolide bilanço özeti					
Krediler ve avanslar	421.530	505.583	576.904	586.539	605.826
Borç senetleri ve hisse senetleri	89.477	108.974	150.457	180.903	168.369
Türev ürünler ve mahsuplaşma bakiyeleri	359.292	295.037	450.818	539.709	437.753
Diğer varlıklar	174.827	110.340	106.095	125.630	95.382
Toplam varlıklar	1.045.126	1.019.934	1.284.274	1.432.781	1.307.330
Özkaynak	46.786	48.786	59.288	61.726	57.010
Azınlık hisseleri	2.385	79	137	128	597
İkincil yükümlülükler	30.469	33.134	33.851	32.324	32.023
Mevduatlar	458.849	537.467	621.457	581.485	557.545
Türev ürünler, mahsuplaşma bakiyeleri ve açık pozisyonlar	378.309	319.382	469.458	575.060	470.600
Diğer yabancı kaynaklar	128.328	81.086	100.083	182.058	189.555
Toplam yükümlülükler ve özkaynak	1.045.126	1.019.934	1.284.274	1.432.781	1.307.330

Ek bilgiler

Sözleşmeden doğan diğer nakit zorunlulukları

Aşağıdaki tabloda Grup'un ödeme tarihi itibarıyla diğer sözleşmeden doğan nakit zorunlulukları özetlenmiştir.

2014	Grup					
	0-3 ay milyon Sterlin	3-12 ay milyon Sterlin	1-3 yıl milyon Sterlin	3-5 yıl milyon Sterlin	5-10 yıl milyon Sterlin	10-20 yıl milyon Sterlin
Faaliyet kiralari	62	175	424	360	695	1.415
Mal ya da hizmet alımına ilişkin sözleşme yükümlülükleri	104	285	703	734	1	—
	166	460	1.127	1.094	696	1.415

2013

Faaliyet kiralari	90	258	630	513	786	1.358
Mal ya da hizmet alımına ilişkin sözleşme yükümlülükleri	107	266	189	588	12	—
	197	524	819	1.101	798	1.358

2014	Banka					
	0-3 ay milyon Sterlin	3-12 ay milyon Sterlin	1-3 yıl milyon Sterlin	3-5 yıl milyon Sterlin	5-10 yıl milyon Sterlin	10-20 yıl milyon Sterlin
Faaliyet kiralari	38	107	265	239	510	982
Mal ya da hizmet alımına ilişkin sözleşme yükümlülükleri	92	273	696	728	—	—
	130	380	961	967	510	982

2013

Faaliyet kiralari	38	110	275	249	487	901
Mal ya da hizmet alımına ilişkin sözleşme yükümlülükleri	104	230	185	581	12	—
	142	340	460	830	499	901

Ek bilgiler

Sınır ötesi riske maruz kalma durumları

Sınır ötesi riske maruz kalma durumları finansal kiralama ve taksitli kredi alacakları dahil krediler ve avanslar, borçlanma senetleri gibi diğer parasal varlıklar, deniz aşırı ofislerin yerel halk üzerindeki yerel olmayan döviz istemleri dahil net türevlerdir.

Grup, borçlunun veya nihai riskin garantörünün ikamet ettiği ülkeye göre bu riske maruz kalma durumlarının coğrafi dağılımını izler. Sınır ötesi riske maruz kalma durumları yerel halkın yerel para birimlerinde riske maruz kalma durumlarını kapsamaz.

Aşağıdaki tablo, Grubun toplam varlıklarının %0,5'inden daha fazla olan sınır ötesi maruz kalma durumlarını göstermektedir. Bu ülkelerden hiçbirini ödenmemiş borçların yeniden yapılandırılmasını gerektirecek geri ödeme zorluklarıyla karşılaşmamıştır.

	Devlet milyon Sterlin	Bankalar milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Açık pozisyonlar milyon Sterlin	Net açık pozisyonlar milyon Sterlin
2014						
Fransa	7.222	11.654	4.234	23.110	2.226	20.884
Birleşik Devletler	393	2.500	18.231	21.124	7.029	14.095
Almanya	12.837	5.045	2.437	20.319	2.166	18.153
Hollanda	5.050	1.037	6.891	12.978	1.391	11.587
Japonya	3.093	3.623	2.125	8.841	66	8.775
İtalya	3.379	989	766	5.134	3.029	2.105
İspanya	772	913	2.442	4.127	565	3.562
İrlanda Cumhuriyeti	180	1.454	1.793	3.427	11	3.416
2013						
Fransa	4.432	10.033	4.182	18.647	2.352	16.295
Birleşik Devletler	7.592	1.917	24.354	33.863	7.984	25.879
Almanya	11.975	2.521	4.802	19.298	4.440	14.858
Hollanda	4.979	1.548	5.927	12.454	1.192	11.262
Japonya	34	4.866	1.876	6.776	2.556	4.220
İtalya	4.922	635	1.089	6.646	3.302	3.344
İspanya	1.417	2.813	3.486	7.716	801	6.915
İrlanda Cumhuriyeti	30	2.554	2.698	5.282	51	5.231
2012						
Fransa	6.132	13.029	5.616	24.777	2.156	22.621
Birleşik Devletler	17.411	1.331	30.713	49.455	12.080	37.375
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
Japonya	4.338	6.822	1.409	12.569	2.326	10.243
İtalya	3.359	247	1.099	4.705	2.301	2.404
İspanya	857	1.490	4.652	6.999	514	6.485
İrlanda Cumhuriyeti	89	3.384	2.982	6.455	59	6.396

Risk Faktörleri

Grubun gelecekteki sonuçlarını, mali durumunu ve ekonomik beklentilerini olumsuz etkileyebilecek ve bunların beklenenden önemli ölçüde farklı olmasına neden olacak belirli risk faktörlerine aşağıda değinilmektedir. Aşağıda ve bu raporda değinilen faktörler, tüm riskler ve belirsizliklerin tam ve kapsamlı bir bildirim olarak düşünülmemelidir. Grup, Royal Bank of Scotland Grubunun ("RBSG", bağlı şirketleriyle birlikte "RBS Grubu") ana bağlı kuruluşudur. Buna göre, RBSG ve RBS Grup ile ilişkili risk faktörleri Banka ve Grup için de geçerli olacak ve bu gibi risklerin ortaya çıkması, Grubun işi, itibarı, faaliyet sonuçları, finansla durumu ve/veya nakit akışlarını önemli ölçüde olumsuz etkileyebilecektir.

RBS Grubunun, sermaye hedeflerine ulaşabilmesi, şirket ve kurumsal bankacılık işinin yeniden yapılanması ile işinin boyutunun daha da küçültme ve Citizens Financial Group Inc (CFG) bünyesinde kalan payı da dahil olmak üzere, işleri ve portföylerinin bazılarını daha elden çıkartma planının başarısına bağlıdır.

2008'de başlayan küresel ekonomik ve finansal krize ve ardından gelen zayıf ekonomik ortama bir yanıt olarak, RBS Group, bu değişen koşullarda uygun risk düzeyi ayarlı gelirler temin etmeye odaklı, finansal ve çekirdek iş yeniden yapılanması sürecine girmiş ve toptancı finansmanına daha az yüklenmiş, sermaye-yoğun işlere maruziyetini azaltmış ve yeni sermaye standardı koşullarına uyumuştur. Kasım 2013'de, HM Hazinesinin, RBS Group'un bazı varlıklarına el koyması için dışarıda bir "sorunlu banka" yaratılmasının haklılığını değerlendirmesinin ardından, RBS Group sermaye pozisyonunu güçlendirmek ve işini risklerden daha fazla arındırmak için bir dizi aksiyon almaya karar vermiştir. RBS Group CET1 oranını ve sermaye pozisyonunu güçlendirmek için, RBS Grubunun ABD'deki bankası olan Citizens Financial Group (CFG) bankasının elden çıkarılma sürecini hızlandırmaya karar vermiş ve ilk olarak Eylül 2014'de halka arz ile bankanın %28.75'ini, daha sonra Mart 2015'de (CFG'nin toplamda %28.4'ünü temsil eden bir ek satış hakkı opsiyonu ile) yine bir halka arz ile %24.7'ünü daha satmıştır. RBS Grubu, 2016 sonuna kadar CFG'deki payını tamamen elden çıkarmış olacaktır. Grup bu doğrultuda ayrıca, (bazı temel olmayan varlıkların RBS Capital Resolution'a ("RCR") devrinin hızlandırılması da dahil olmak üzere) risk ağırlıklı varlıklarını azaltmak için yönetim aksiyonlarına yoğunlaşmıştır.

RBS Grubu 2015'in ilk çeyreğinde, belli batı Avrupalı müşteri segmentlerinde hedeflediği varlık doğrultusunda, BK'deki şirket ve finansal kurumlara odaklanmak üzere, şirket ve kurum bankacılığı ("CIB") işini yeniden yapılandırma kararı verdiğini açıklamıştır. Gelecek CIB modeli:

- RBS Grubunun BK listelerindeki, borç sermayesi piyasaları ve dövizdeki lider pozisyonlarına odaklanacaktır;
- Asya ve ABD'deki varlığını önemli ölçüde azaltacak, orta ve doğu Avrupa ile Orta Doğu ve Afrika'dan çıkacak ve ana Londra ticari işlemleri desteklemek üzere ABD ve Singapur'da iki işlem merkezine sahip olacaktır ve
- ABD varlığına dayalı ürünlerinin tasfiyesini tamamlayacaktır.

RBS Grubu, CIB iş modelini revize etme kararının ardından, sermaye hedeflerini yükseltmeye ve yeniden yapılanma döneminde yaklaşık %13'lük bir CET1 oranına geçmeye karar vermiştir (31 Aralık 2015'e kadar %11 olan hedeflerinden daha yüksek ve daha önce duyurulan 2016 sonuna kadar %12 olan hedeflerinin üstünde).

RBS Grubu ayrıca, 2014'te uygulamaya geçirilen yeni bölüm ve birim yapısını hayata geçirme sürecindedir ve CIB işinin yeniden yapılandırılmasının bir sonucu olarak şu anda, RBS Grubun bilançosu ile faaliyet kapsamında daralma sağlayacak bir dizi stratejik girişimleri uygulamak üzere bazı adımlar atmaktadır. RBS Grubunun bu girişimleri uygulaması, RBS Grubunun önemli derecede yeniden yapılandırılmasını gerektirecektir ve aynı zamanda Finansal Hizmetler Yasası (Bankacılık Reformu) 2013 ("Bankacılık Reformu Yasası" 2013) ve koruma altına alınma gereksinimlerine uyumluluk için yapısal değişiklikleri uygulayacaktır. Bkz. *'2015'de BK'de başlayacak riskli faaliyetlerin ayrılması uygulaması, RBS Grubunun işinde önemli yapısal değişikliklere neden olacaktır Bu değişiklikler, RBS Grubu ve/veya Grup üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir.* RBS Grubunun öngörülen zaman dilimlerinde yapılması gereken diğer değişiklikler ile birlikte bu yeniden yapılandırma programını başarıyla uygulayacağına ve sermaye hedeflerine ulaşacağına dair bir garanti yoktur.

RBS Grubunun, CIB işindeki yeniden yapılandırmaya ilişkin olası elden çıkarmalar ile CFG'deki kalan payının elden çıkarılması da dahil olmak üzere, bazı portföylerinin ve işlerini elden çıkarabilmesi ve bu işlemlerden elde edilecek gelir, halihazırda istikrarlı olmayan piyasa ve ekonomi koşullarına bağlı olacaktır. Sonuç olarak RBS Grubunun satmayı veya elden çıkarmayı planladığı işletmeleri ya da RBS Grubu için olumlu ekonomik şartlara göre satmayı düşündüğü varlık portföylerini satabileceğinin veya elden çıkarabileceğinin (uygun olduğu üzere) bir güvencesi bulunmamaktadır. Önemli vergi veya diğer koşula bağlı borçlar, varlıkların ya da işletmelerin elden çıkarılması veya tasfiyesi durumunda ortaya çıkabilir ve anlaşılabilir emsal koşullardan herhangi birisinin karşılanacağına veya gerekli şartlar ve onayların zamanında edinileceğinin veya hiçbir zaman edinilmeyeceğinin güvencesi bulunmamaktadır. RBS Grubu tasfiyenin duyurusu ve tamamlanması arasında geçen ve birkaç aya ulaşabilecek olan süreçte satılan işletmeler veya portföylerde kötüleşmelere maruz kalabilir. Ek olarak RBS Grubu süregelen borçlar ve zorunluluklar, sözleşmenin mutlak ihlali, temsiller ve garantiler, tazminat talepleri, ticari hizmet düzenlemeleri ve işsizlik veya diğer işlemlerle ilgili maliyetler dahil olmak üzere ortaya çıkan bazı risklere maruz kalabilir.

Yukarıdaki risklerden herhangi birisinin ortaya çıkması RBS Grubunun kendi yeni stratejik planını uygulamasını ve kendi sermaye hedeflerine ulaşmasını olumsuz etkileyebilir ve RBS Grubunun iş, faaliyet sonuçları, finansal durum ve nakit akışları üzerinde önemli olumsuz etkiler gösterebilir. Ayrıca RBS Grubunun yeni stratejik planını yürütebileceğinin ve bu yeni stratejinin başarılı veya RBS Grubu için yararlı olacağına güvencesi bulunmamaktadır.

2015'te UK'de başlayacak riskli faaliyetlerin ayrılması uygulaması, RBS Grubunun içinde önemli yapısal değişikliklere neden olacaktır Bu değişiklikler, RBS Grubu ve/veya Grup üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir.

Birleşik Krallık Hükümeti, Birleşik Krallık bankacılık endüstrisinde belirtilen yapısal reformların ana hatlarını belirten Bankacılık Reformu üzerine bir Beyaz Bülteni Eylül 2012'de yayınlamıştır. Önlemler büyük oranda, bireysel bankacılık faaliyetlerinde riskli işlemlerin ayrılmasını da kapsayan ve 2012'de yayınlanan son raporunda, Bağımsız Bankacılık Komisyonunun ("ICB") önerilerinden alınmıştır. Bireysel bankacılık faaliyetlerinde riskli işlemlerin ayrılması uygulaması 2013 Bankacılık Reformu Yasasına dahil edilmiştir. 2013 Bankacılık Reformu Yasası Mayıs 2015 tarihi itibarıyla bireysel bankacılık işlemlerinin korunması için yasal çerçevenin tamamlanması amacıyla kısa vadede yasanın etkinleştirilmesini sağlar, uygulanabilir bir uyumluluk gerektirir ve 2019 itibarıyla tam uygulama için nihai zamanı belirler. HM Hazinesi Haziran 2014 tarihinde, Temmuz 2014'te Parlamentodan geçen, 1 Ocak 2015'de yürürlüğe giren ve hangi kurumların "riskli işlemlerin ayrıldığı bankalar" olacağı ve bu bankaların gerçekleştirebileceği faaliyet ve hizmetleri belirleyecek şekilde riskli işlemlerin ayrılması uygulamasının detaylarını veren iki kanun hükmünde kararname yayınlamıştır. Emekli maaşlarının düzenlenmesine ilişkin üçüncü ve nihai bir kanun hükmünde kararname de 4 Mart 2015 tarihinde Parlemantodan geçmiştir. Ekim 2014 tarihinde, PRA kendi riskli işlemlerin ayrılması kurallarına ilişkin ilk konsültasyon raporunu (CP19/14) yayınlamış ve raporda hizmet ve imkanların hukuki yapısı, yönetimi ve sürekliliğine odaklanmıştır. PRA, RBS Grubu da dahil olmak üzere, riskli işlemlerin ayrılması uygulamasından etkilenmesi beklenen tüm firmaların, 6 Ocak 2015 tarihine kadar amirlerine öngörülen hukuki ve operasyonel yapılarına ilişkin bir ön plan sunmalarını talep etmiştir ve RBS Grubu da bunu yapmıştır. PRA, RBS Grubu ve diğer etkilenen BK bankaları ile 2015 yılı boyunca görüşmelerine devam edecektir ve 2016 yılında nihai kuralları ve denetim beyanlarını yayınlaması beklenmektedir.

Nihai kurallar ve denetim beyanları 2016 yılına kadar açıklanmayacak olsa da, RBS Grubu tarafından PRA'ya ve FCA'ya sunulan riskli işlemlerin ayrılmasına ilişkin tekliflere göre, RBS Grubu nihai kurallar ve rehberler yürürlüğe girmeden planın uygulanmaya başlanması ile ilgili belirsizliğe ek olarak, bu tür bir uygulamanın getirdiği bir dizi önemli riski de tanımlamıştır.

Bu riskler, RBS Grubunun diğer devam etmekte olan yeniden yapılanma çalışmaları ile de artmıştır.

- RBS Grubu bir yandan bankacılık hizmetleri için bir riskli işlemlerin ayrıldığı banka ("RFB") kurmak istemektedir; diğer taraftan riskli işlemlerin ayrılmadığı grup ("NRFB"), RBS Grubunun kalan CIB faaliyetlerini, RBS International'ın faaliyetlerini ve RFB'nin yapmasına izin verilmeyen bazı kurumsal bankacılık faaliyetlerini yürütecektir ve RBS Grubunun CIB işinin yeniden yapılandırılması sürecinin tamamlanmasının ardından kalan işleri teşkil edecektir. RFB'nin ve NRFB'nin kuruluşu, RBS Grubunun büyük bir hukuki ve organizasyonel yeniden yapılanmadan geçmesini ve tüzel kişilikler arasında büyük müşterilerin el değiştirmesini gerektirecektir. Bu süreç hem büyük ölçekli hem de karmaşık olacağından ve aşılması gereken operasyonel ve hukuki güçlükler RBS Grubu açısından önemli yürütme riskleri doğuracaktır. Müşterilerin taşınması ve hukuki yeniden yapılanma, RBS Grubunun işini yürütme şekli üzerinde önemli bir etki yaratacağıdır ve RBS Grubu bazı müşterilerin, bazı ürün ve hizmetleri almak için hem RFB ve hem de NRFB ile çalışmak için öngörülebilir şartlara nasıl tepki vereceğini öngörememektedir. Bu uygulama maliyetli olacak ve 2019'a kadar nihai bir uygulama beklenmemesine rağmen, RBS Grubunun hukuki yeniden yapılmasını ve müşterilerin RFB veya NRFB'ye geçirilmesi sürecini tamamlayacağına dair bir kesinlik yoktur; aynı şekilde riskli işlemlerin ayrılması sürecinin de zamanında veya halihazırda oldukça belirsiz olan gelecekteki idari kurallara uygun olarak tamamlanacağına dair bir garanti yoktur.
- Kuruluşunun bir parçası olarak, RFB'nin NRFB'den bağımsız olarak faaliyet göstermesi gerekecek ve RFB'nin bağımsızlığını temin etmek için RBS Grubunun tamamen yeni bir kurumsal yönetim yapısını uygulamaya koymasına gerekecektir. Bu gerekliliklerin, RBS Grubunun kurulunun ve komitesinin kurumsal yönetim yapısını nasıl kurduğunu üzerinde bazı etkileri olacaktır. Ayrıca, RBS Grubu Grubun, bağımsız bir kurulu ve komite yapısına sahip olan ve halka açık bir bağlı şirket (RFB) olarak nasıl işleyeceğini de tam olarak kestirememektedir. RBS Grubu ayrıca, bilgi teknolojisi ("IT") altyapısı, insan kaynakları ve sermaye ve likidite dahil hazine operasyonları gibi alanlarda, RFB'nin altyapısının ayrıştırılmasına ilişkin uygun bir seviye belirleyebilmek amacıyla, operasyon altyapısını revize etme ihtiyacı duymaktadır. RBS Grubu, başka etmenlerin de yanı sıra, RFB ve NRFB'nin ayrı ayrı vergi maruziyetini, bu kuruluşların her birinin dış fonlama düzenlemelerini ve kredi derecelendirmelerini ve grup içi fonlama üzerinde riskli işlemlerin ayrılması sürecinin etkisini de değerlendirmek zorundadır. Bu yapı daha önce hiç test edilmediğinden, RBS Grubu bu yapıyı başarılı bir şekilde uygulayabileceğine dair herhangi bir teminat sunmamaktadır. Amaç kurumsal yönetim ve operasyonların mümkün olan en düşük maliyetli (henüz nihai hallerini almamış olsalar da) geçerli kurallara uygun olarak düzenlenmesi olmakla birlikte, RBS Grubunu, RFB'yi ve NRFB'yi bu şekilde yönetmek, RBS Grubunun iş, finansal durum ve faaliyet sonuçları üzerinde azımsanmayacak bir olumsuz etki yaratabilir.

Risk Faktörleri devamı

- 2026'tan itibaren riskli faaliyetlerin ayrılması gereklilikleri ile uyum sağlamak amacıyla, ne RFB ne de NRFB'nin aynı emeklilik planına katılması mümkün olmayacaktır. Sonuç olarak, RFB veya NRFB için bazı hukuki ve idari yükümlülükleri ortaya çıkarabilecek emeklilik planından vazgeçmek gerekecektir. RBS Grubunun, ayrılmadan kaynaklı yükümlülükleri karşılamak için bazı seçenekleri olmakla birlikte, RBS Grubunun emeklilik planlarına yapılması gereken ve giderek artan yıllık nakit katkıları da dahil ayrılma maliyetinin yüksek olması beklenmektedir. Bkz. "RBS Grubunun emeklilik karşılığı varlıklarının değerleri potansiyel borçları kapatmaya ve riskli işleri ayırma koşullarını yerine getirmeye yeterli değilse emeklilik planlarına daha fazla katılım gerekebilir."
- Riskli faaliyetlerin ayrılmasına ilişkin tekliflerin Birleşik Krallık'ta uygulanması, RBS Grubunun kurumsal yapısında, Birleşik Krallık'ta ve diğer yargı bölgelerinde yürüttüğü ticari faaliyetlerin gerçekleştirilmesinde ve RBS Grubunun iş modelinde değişikliklere neden olacaktır. RBS Grubunun diğer faaliyetlerinden kaynaklı BK'deki bireysel ve bazı çekirdek bankacılık faaliyetlerinin ayrılması ve RBS Grubu içindeki bazı diğer operasyonların yeni kurallar ve tüzükler ile uyumlu olmaları adına yeniden yapılandırılması için atılması gereken adımlar son derece karmaşıktır ve hayata geçirilmeleri uzun bir süre alacaktır. Uygulama maliyetli olacaktır ve RFB ve NRFB'nin riskli işlerini ayrılmasının 2019 yılı olarak belirtilen idari termin tarihine kadar yetişeceğine dair bir teminat verilememektedir. Sonuç olarak, riskli işlerin ayrılması uygulamasının, RBS Grubunun ve/veya Grubun itibarı, faaliyet sonuçları, finansal koşulları ve gelecekteki işleri üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir.

RBS Grubu, 2013/2014 Stratejik Planının bir parçası olarak 2013 ve 2014'de duyurduğu bazı elden çıkarma ve yeniden yapılandırma operasyonlarını uygulamaya devam edecektir ve RBS Grubunun CIB işindeki yeniden yapılanması ve 2019'a kadar finansla kurumlarda riskli işlerin ayrılmasına ilişkin idari rejimin uygulanması ile ek ve önemli bir yeniden yapılanma sürecine girecektir. Bu uzun yeniden yapılanma döneminin hedefi RBS Grubunun daha az karmaşık ve daha güvenli bir bankaya dönüştürülmesi olsa da, nihai sonuçların başarılı olacağına ve RBS Grubunun ve/veya Grubun sürdürülebilir, rekabetçi, müşteri odaklı ve kârlı bir bankaya dönüşeceğine dair bir güvence bulunmamaktadır. RBS Grubu 2013 ve 2014'ün üçüncü çeyreğinde, RBS Grubu yeni bölüm ve birim yapısını uygulayarak stratejik planını yeniden gözden geçirmiş ve RBS Grubunun faaliyetleri ve IT altyapısını güncellemek amacıyla ("2013/2014 Stratejik Planı") önemli bir yatırım programı başlatmıştır. Mali krizden sonra RBS Grubu tarafından uygulanan çekirdek iş yeniden yapılandırmasına dayalı 2013/2014 Stratejik Planı ilk olarak, RBS Grubunun CFG'deki payının tamamının elden çıkarılması da dahil olmak üzere, RBS Grubunun sermaye pozisyonunu güçlendirmek ve RCR'deki "yüksek riskli ve sermaye-yoğun varlıkların" satılması ile RBS Grubunun bilançosunun boyutunu küçültmeye odaklanmıştır. 2013/2014 Stratejik Planının amacı, büyük oranda Piyasalar bölümü dahilinde, RBS Grubunun işinin boyutunu küçültmek ve küçük bir İngiltere BK müşteri grubu ile İngiltere BK'ye odaklı müşteri ile birebir iletişim halindeki üç iş bölümünün önceki bölüm yapısının yerine geçirilmesi ile, RBS Grubunu sadeleştirerek, devam eden idari değişikliğe yanıt olarak kapital pozisyonunu güçlendirmektir.

2013/2014 Stratejik Planı, RBS Grubunun CIB işinin yeniden yapılandırılması, riskli işlerin ayrılmasına ilişkin uygulamaya uyum sağlanması ve IT ile operasyonel yatırım programı (yukarıda açıklanmıştır) bundan böyle birlikte "Dönüşüm Planı" olarak anılacaktır. RBS Grubunun CIB işinin yeniden yapılandırılması ve İngiltere BK'de riskli işlerin ayrılmasına yönelik idari rejimin yürürlüğe girmesi uygulaması başta olmak üzere, Dönüşüm Planının uygulanması ile, RBS Grubu büyük bir ek yeniden yapılanma sürecine girmektedir ve RBS Grubunun işinin sadeleştirilmesine devam edilmesi, iş kapsamının daraltılması, kapital pozisyonunun güçlendirilmesi ve müşteri tekliflerinin geliştirilmesi için önümüzdeki dört yıl boyunca büyük bir kaynak ve yönetim çalışmasına ihtiyaç duyulmaktadır.

Dönüşüm Planının uygulama süreci her açıdan önemli riskleri de beraberinde getirmektedir. Bkz. *'RBS Grubunun Dönüşüm Planının bir parçası olan çeşitli girişim ve programların uygulanması, RBS Grubunu yüksek ve önemli bir yürütme riski altına sokmaktadır'*. Yanı sıra, amaç daha sade, daha güvenli, daha müşteri odaklı ve daha kârlı bir bankaya dönüşmek olmasına rağmen, RBS Grubu önemli ölçüde küçülecek ve dünyadaki en büyük ve en çok çeşitlilik ihtiva eden finans kurumlarından biri olarak girdiği finansal krizden farklı bir kuruluş olarak çıkacaktır. 2019'da Dönüşüm Planının tamamlanması ile, RBS Grubu temel olarak İngiltere BK ve Batı Avrupa'ya odaklı, iş, hizmet ve ürün çeşitliliği daha az bir banka haline gelecektir. Büyüme ve kârlılık potansiyeli ve odağı büyük oranda İngiltere BK'deki bireysel ve KOBİ müşterileri ile sağlayacağı başarıya bağlı olacak ve büyük kurumsal ve finansal kurumlar da dahil olmak üzere, daha küçük bir müşteri grubuna hitap edecektir.

Bu nispeten küçük müşteri grubu tabanı ve coğrafi odaklanma da bazı önemli riskleri beraberinde getirmektedir. Sonuç olarak, Dönüşüm Planının gerçekleştirilmesinin getireceği yürütme risklerine ek olarak, RBS Grubu Dönüşüm Planını gerçekleştirirse bile, bunun başarılı bir strateji olup olmayacağı veya Dönüşüm Planı tamamlandıktan sonra RBS Grubunun sürdürülebilir, rekabetçi, müşteri odaklı ve kârlı bir banka olup olmayacağına dair bir garanti bulunmaması da söz konusudur. Dönüşüm Planı kapsamındaki çeşitli girişimlerle ilgili risklerin daha ayrıntılı tanımları için, Bkz. *"RBS Grubunun, sermaye hedeflerine ulaşabilmesi, şirket ve kurumsal bankacılık işinin yeniden yapılanması ile işinin boyutunun daha da küçültme ve Citizens Financial Group Inc (CFG) bünyesinde kalan payı da dahil olmak üzere, işleri ve portföylerinin bazılarını daha elden çıkartma planının başarısına bağlıdır."*, *"2015'de BK'de başlayacak riskli faaliyetlerin ayrılması uygulaması, RBS Grubunun işinde önemli yapısal değişikliklere neden olacaktır. Bu değişiklikler, RBS Grubu ve/veya Grup üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir"*, *"RBS Grubu şu anda IT ve operasyonel yatırım programının bir parçası olarak bir dizi önemli yatırım ve teşkilatlandırma girişimleri yürütmektedir. Bu yatırım ve teşkilatlandırma girişimlerinin beklenen sonuçlara ulaşmamasının, RBS Grubu ve/veya Grubun faaliyetleri ve müşteri işini muhafaza etme ve büyüme becerisi üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir"*. Dönüşüm planının sürdürülebilir, rekabetçi, müşteri odaklı ve kârlı bir banka yaratamaması halinde bu durum, RBS Grubunun ve/veya Grubun işi, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye neden olacaktır.

RBS Grubu şu anda Grubun IT ve operasyonel yatırım programının bir parçası olarak bir dizi önemli yatırım ve teşkilatlandırma girişimlerinde bulunmaktadır. Bu yatırım ve teşkilatlandırma girişimlerinin beklenen sonuçlara ulaşmamasının, RBS Grubu ve/veya Grubun faaliyetleri ve müşteri işini muhafaza etme ve büyütme becerisi üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir.

2013/2014 Stratejik Planının ve RBS Grubunun CIB işinin yeniden yapılandırılmasının amacı, RBS Grubunun işlerinin sadeleştirilmesi ve küçültülmesi ve müşterilerine verdiği hizmete daha fazla odaklanmasının sağlanmasıdır. Bu girişimler, uzun vadede gelir oranı ile RBS Grubunun dayanıklılığı, erişilebilirliği ve ürün tekliflerini iyileştirmek gibi, Özkaynak Geliri ve maliyetlerinde önemli bir gelişmeye katkı sağlaması amaçlanan daha etkin destek işlevleri ile teknolojiye yapılan önemli yatırımlar ile desteklenmiştir.

RBS Grubunun 2013'te başlattığı ve 2015'e kadar sürmesi beklenen 750 milyon Sterlin'lik yatırım programının amacı, İngiltere BK'deki IT imkanlarını önemli ölçüde geliştirmek, banka müşterilerine sunulan dijital hizmetleri iyileştirmek ve aynı zamanda geçen birkaç yılda gözlemlenen sistem arızalarının ardından, IT sistemlerinin güvenilirliğini ve dayanıklılığını artırmaktır. RBS Grubunun IT olanaklarına yaptığı bu yatırım ile son birkaç yılda müşterilerin online ve mobil bankacılık kullanımındaki önemli artışa yanıt vermek gelecekte de bu tür hizmetleri geliştirmeye devam etme becerisi yaratmak amaçlanmaktadır. RBS Grubu her geçen gün daha çok teknoloji tabanlı ürün ve hizmet sunmaya başlamıştır ve gelecekte de bu eğilim artacaktır, dolayısıyla RBS Grubunun bu tür hizmetleri geliştirebilme becerisi, İngiltere BK'deki müşteri işini büyütme ve mevcut müşterileri elde tutmak açısından giderek daha fazla önem kazanmaktadır.

RBS Grubu hem kârlılığı yüksek hem de rekabetçi, çekici ve yenilikçi ürünler sunamazsa, pazar payını kaybedebilir, faaliyetlerinin bazılarında veya tümünde kayıplarla karşılaşabilir ve büyüme fırsatlarını elden kaçırabilir. Mevcut IT altyapısının yenilenmesine ek olarak, RBS Grubu aynı zamanda, maliyetleri düşürmek ve dayanıklılığı artırmak amacıyla, eski IT altyapısını teşkilatlandırmak için önemli bir proje başlatmaktadır. Riskli işlerin ayrılmasına yönelik idari rejimin uygulanması ile, RBS Grubunun altyapısının bu rejimin idari gerekliliklerine uyum sağlaması sürecinin yönetilmesine daha fazla ihtiyaç duyulacaktır.

Benzer büyüklük ve karmaşıklıkta her türlü projede olacağı gibi, IT yatırım programını tamamlayıp tamamlayamayacağı veya zamanında tamamlayıp tamamlayamayacağı da dahil olmak üzere, yatırım planını bir parçasını oluşturan tüm bu girişimleri uygulamada RBS Grubunun başarılı olacağına dair bir garanti verilememektedir ve beklenmeyen maliyet artışları ve gecikmeler söz konusu olabilir. RBS Grubunun bu yatırım programının faydalarını hiç veya zamanında görememesi, RSB Grubunun ve/veya Grubun işi, faaliyet sonuçları ve müşteri işini elde tutma veya büyütme becerisi üzerinde büyük bir olumsuz etki yaratabilir.

RBS Grubunun Dönüşüm Planının bir parçası olan çeşitli girişim ve programların uygulanması, RBS Grubunu yüksek ve önemli bir yürütme riski altına sokmaktadır.

Dönüşüm Planının bir sonucu olarak orta vadede RBS Grubunda uygulanacak olan hedeflenen yapısal değişik seviyesi, RBS Grubunu daha küçük, finans kurumu odaklı hale getirmek için genel ölçekte değişikliklerle birlikte ele alındığında sarsıcı olabilir ve RBS Grubu açısından operasyonel ve insani riskleri artırabileceği gibi, Grubun gelirlerini ve işlerini etkileyebilir. Dönüşüm Planının bir parçası olan bu önemli yeniden yapılanma planlarının bir sonucu olarak, RBS Grubu aşağıdakiler de dahil olma üzere pek çok alanda yükselen ve önemli yürütme risklerine maruz kalmaktadır:

- Dönüşüm Planının uygulanmasının, RBS Grubunun CIB işini yeniden yapılandırması başta olmak üzere, kayda değer maliyetlere yol açması beklenmektedir. Bu maliyetler, mevcut planlara ek olarak işlenecek ve mali yükümlülüklerin devri ve mali varlıkların satışından kaynaklı olası zararları kapsamayacaktır. Önemli belirsizlikler ve RBS Grubunun kontrolü dışındaki faktörler nedeniyle, uygulama maliyetleri öngörülenden önemli ölçüde daha yüksek olabilir. Dönüşüm Planının hedeflerinden biri, yıllık temel maliyetlerde (yeniden yapılanma ve iş ilkeleri ile ilgili masraflar hariç) orta vadeli bir düşüş sağlamaktır. Önemli belirsizlikler ve RBS Grubunun kontrolü dışındaki faktörler nedeniyle, bu maliyet tasarrufu seviyesine planlanan tarihte ulaşılamayabilir ve hatta hiç ulaşılamayabilir.
- Dönüşüm Planı, yeni iş modelinden kaynaklı gelirler ve müşterilerin elde tutulmasına ilişkin varsayımları içermektedir. Önemli belirsizlikler ve piyasadaki normal dalgalanma seviyeleri de dahil olmak üzere, RBS Grubunun kontrolü dışındaki faktörler nedeniyle, hedeflenen bu gelir seviyesine planlanan tarihte ulaşılamayabilir ve hatta hiç ulaşılamayabilir.
- Dönüşüm Planının uygulanması sürecinin yönetilmesi ve RBS Grubunun CIB işinin yeniden yapılandırılması başta olmak üzere, riskli faaliyetlerin ayrılması uygulamasının denetlenmesi ile riskli faaliyetlerin ayrıldığı bu yeni ortamda faaliyet göstermesi için, RBS Grubunun yetkin çalışanları kendine çekmesi ve elinde tutması gerekecektir. Bu tür çalışanların çekilebileceğine ve elde tutulabileceğine dair bir garanti verilemez. Bkz. "RBS Grubu, (kurul üyeleri dahil) üst düzey yönetici ve yetenekli personeli çekme ve muhafaza etme yetisini gösteremeyebilir. RBS Grubu, çalışanlarla iyi ilişkilerini muhafaza edememesi halinde de zarar görebilir."
- Dönüşüm Planını oluşturan müşterek girişimlerden kaynaklanan önemli yeniden örgütlenme ve yeniden yapılanma süreci, RBS Grubunun işini temelden değiştirecektir. Uygulama işleri aksatacak ve operasyonel riski artıracaktır. Bkz. *RBS Grubu şirketlerinin operasyonel riskleri doğal olarak mevcut olsa da, RBS Grubunun Dönüşüm Planı'nın uygulanması sonucu bu riskleri artırabilir.*"

Risk Faktörleri devamı

- Dönüşüm Planı, PRA ve FCA tarafından, riskli faaliyetlerin ayrılması rejimine ilişkin olarak çıkarılacak kurallar da dahil, ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, gelecekteki düzenlemeler ile ilgili bazı varsayımlarda bulunmaktadır. Sonuç olarak benimsenen kurallar arasındaki önemli farklar ve riskli işlerin ayrılması sürecinin uygulanması için planda teklif edilen varsayımlar, riskli işlerin ayrılması sürecinin öngörülen şekilde yapılmasını imkansız kılabilir. Dönüşüm Planının bir başka amacı da, CIB iş bölümünde kalan payı başta olmak üzere, RBS Grubunun kontrol ortamını geliştirmektir. Belirsizlikler ile RBS Grubunun kontrolü dışında kalan faktörler ve yukarıda açıklanan artan faaliyet riski nedeniyle, bu tür iyileştirmelerin tamamlanacağına veya zamanında tamamlanacağına ya da idari anlamda başka gerekliliklerin ortaya çıkıp çıkmayacağına dair bir garanti bulunmamaktadır.

Yukarıdaki risklerden birinin veya birçoğunun meydana gelmesi halinde, bu durum RBS Grubunun ve/veya Grubun işi, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye neden olacaktır.

RBS Grubu birçok yasal, düzenleyici eylem ile hükümet müdahalesine ve soruşturma tabidir. Bu tür eylemlerin ve soruşturmanın olumsuz sonuçları RBS Grubunun faaliyetleri, işletme sonuçları, yatırımcılardaki güven algısı ve itibarında önemli olumsuz etkilere neden olabilir.

RBS Grubunun faaliyetleri çeşitli ve karmaşık olmasıyla birlikte önemli davalara, düzenleyici eylemlere ve hükümet soruşturmalarına ve diğer düzenleyici risklerine maruz kalacağı yasal ve düzenleyici çevrelerde yer alır. Sonuç olarak RBS Grubunun belirli birtakım yasal işlemlerde ve düzenleyici soruşturmalarda anlaşmaya varmış olmasına rağmen gelecekte Birleşik Krallık, Avrupa Birliği, ABD ve diğer yargı mercilerinde muamelelere ve soruşturmalara maruz kalmaya devam etmesi beklenmektedir.

RBS Grubu süregelen toplu davalara, döviz ticareti ve oran sunma etkinliklerindeki soruşturmalara, devam eden LIBOR ile ilgili dava ve soruşturmalara, menkul kıymetleştirme ve teminat ile ilgili davalara ve medeni ve cezai soruşturmalara, kara para aklama karşıtı, yaptırımlar, yanlış satış ve uyumluluk ile ilgili soruşturmalara ve diğer birçok olaya karışmıştır. RBS Grubu Kasım 2014 tarihinde, Şirket ve Kurumsal Bankacılık bölümündeki RBS Grubunun döviz işindeki başarısızlıkların incelenmesine ilişkin olarak, ABD'deki Vadeli Emtia İşlemleri Komisyonu (CFTC) ile İngiltere Birleşik Krallığındaki FCA ile bir anlaşmaya vardığını duyurmuştur. RBS Grubu, soruşturmanın çözüme kavuşturulması için, FCA'ya 217 milyon sterlin ve CFTC'ye 290 milyon sterlin ceza ödemeyi kabul etmiştir. RBS Grubu, bu ve bunlar gibi devlet makamları ve idari makamlar ile işbirliği yapmaya devam etmekte ve bazı diğer finansal idari makamlar ile ABD Adalet Bakanlığının anti-tröst ve ilgili suçlar bölümü tarafından yürütülen cezai soruşturmaya ilişkin olarak yapılan uzlaşma görüşmeleri de dahil, bu gibi konularda söz konusu makamlarla temaslarını sürdürmektedir.

Bu süregiden soruşturmalara ilişkin anlaşmalar, ek finansal, parasal olmayan cezaları ve bunların getireceği başka önemli olabilecek sonuçları doğurabilir ve RBS Grubuna karşı ek hukuki iddiaların ortaya atılmasına neden olabilir. RBS Grubu, LIBOR soruşturmasına ilişkin iddiaların çözüme kavuşturulması ile ilgili olarak 2013 yılında bir ertelemeli takibat anlaşmasına imza atmıştır ("LIBOR DPA"). ABD Adalet Bakanlığı tarafından RBS Grubu, bağlı şirketleri veya çalışanlarının kusurlu davranışların keşfedilmesi LIBOR DPA koşullarının ihlali ile ve bu durum da, takibatın uzamasına veya koşulların sertleştirilmesine neden olabilir.

Yasal muameleler, devlet ve düzenleme muameleleri ve soruşturmaları birçok belirsizliğe ve bunların sonuçlarına, zamanlama ve ceza miktarlarına veya önem arz edebilir uzlaşmalara bağlıdır ve özellikle bir davanın veya soruşturmanın ilk aşamalarında tahmin edilmesi zordur. RBS Grubu orta vadede geçmişten gelen davalar ve hükümet ve idari kurumlar tarafından yürütülen kovuşturmalar ve soruşturmalara maruz kalmaya devam edecektir. RBS Grubunun devam eden hukuki, resmi ve idari muameleleri hakkında daha fazla bilgi edinmek için bu raporun 31. Maddesine başvurun. Olumsuz idari, resmi veya hukuki yaptırım davaları veya olumsuz dava kararları, RBS Grubunun ve/veya Grubun faaliyetlerinde kısıtlama ya da sınırlamayla sonuçlanabilir veya RBS Grubunun ve/veya Grubun itibarında, faaliyet sonuçlarında ve sermaye durumunda önemli bir etkide bulunabilir.

RBS Grubunun süregelen yasal muameleler, soruşturmalar, resmi ve idari hususlara ilişkin provizyonları artırması veya yeni provizyonlar sağlaması gerekebilir. 2014 3. çeyreğinde RBS Grubu, FCA ve CFTC ile anlaşmaya varılan döviz işlemlerine ilişkin incelemeler ve araştırmalarla bağlantılı olarak ortaya çıkan cezalar karşısında 400 milyon Sterlin'lik bir provizyon ayırmış, 2014 4. çeyreğinde de, döviz işlemleri araştırmalarına ilişkin olarak 320 milyon Sterlin'lik ek bir provizyon alınmıştır. RBS Grubu ayrıca 2014 yılında Ödeme Koruma Sigortası için ek 650 milyon Sterlin'lik provizyon ayırmıştır (böylece bu konu ile ilgili toplam provizyon tutarı 3.7 milyar sterline ulaşmış olup, bunun 2.9 milyar sterlini 31 Aralık 2014 tarihinde kullanılmıştır). Faiz oranı finansal koruma ürünleri düzeltmeleri ve idari maliyetler ile ilgili provizyonlar da 2014 yılında 185 milyon sterlin artmıştır ve bu husustaki toplam provizyonlar 1.4 milyar sterlin olmuş, bunun 1.0 milyar sterlini 31 Aralık 2014 tarihinde kullanılmıştır. Provizyonlarda devam eden araştırmalara ilişkin önemli artışların, RBS Grubunun ve/veya Grubun itibarı ve finansal durumu ile faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir.

RBS Grubu, diğer pek çok diğer finansal kuruluş gibi son yıllarda daha fazla idari gözetime tabi tutulmuştur ve bu durumun yakın gelecekte artarak devam etmesi beklenmektedir. Bu durum özellikle eski, yeni ve geçerli kurumsal yönetim, çalışan ücretleri, iş ilkeleri, tüketici koruma reimleri, kara para aklama ve terörizm karşıtı yasalar ve düzenlemeler ile uygulanabilir yaptırım programlarının provizyonlarına gösterilecek uyum için geçerlidir. Bu yasalar veya düzenlemelerin biri ya da birden fazlasıyla geçmişte veya şimdi uyum gösterilememesi RBS Grubunun ve/veya Grubun itibarını, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

RBS Grubu politik risklere maruz kalır

2015 yılı Mayıs ayında Birleşik Krallık'ta yapılacak seçimler yaklaşırken, Birleşik Krallık'ın AB üyeliğine ilişkin olası bir referandum da dahil olmak üzere, yeni seçilecek hükümetin uygulayacağı politikaların RBS Grubunu nasıl etkileyeceğine yönelik bir belirsizlik söz konusudur. AB referandumunun sonucu da dahil olmak üzere, bu politikaların uygulanması, RBS Grubunun ve Grubun faaliyet gösterdiği ortamı ve tabii olduğu mali, parasal, hukuki ve idari koşulları önemli ölçüde etkileyebilir ve dolayısıyla işi, mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde büyük bir olumsuz etki yaratabilir.

RBS Grubu, (kurul üyeleri dahil) üst düzey yönetici ve yetenekli personeli çekme ve muhafaza etme yetisini gösteremeyebilir. RBS Grubu, çalışanlarla iyi ilişkilerini muhafaza edememesi halinde de zarar görebilir. RBS Grubunun stratejisinin hayata geçirilmesi ve başarıya ulaşması, son derece rekabetçi bir işgücü pazarında (direktörler ve diğer önemli çalışanlar da dahil) üst düzey yönetim de dahil olmak üzere, yüksek beceri ve kalifikasyon sahibi bir çalışan kadrosunun cezbedilmesi, elde tutulması ve bu kişilerin ücretlerinin ödenebilmesine bağlıdır. (RBS Grubu gibi) Devlet desteği alan bankalar başta olmak üzere, çalışan ödemeleri düzenlemeleri ile ilgili giderek artan titizlik ve (bazı durumlarda) gerçekleştirilen kısıtlamalar ile bankaların daha fazla idari denetime tabii tutulması hususları dikkate alındığında, bu durum için bir garanti verilemez. Finans sektöründeki ücretlere ilişkin CRD IV provizyonlarının Birleşik Krallık'ta uygulanması ve UKFI'nin görüşleri dikkate alındığında, RBS Grubunun bireylere belli bir yılda ilgili bireyin sabit ücretinden daha yüksek tutarda değişken bir ödeme yapmasına izin verilmemektedir ve bu durumda RBS Grubu rakipleri karşısında dezavantajlı konumdadır.

RBS Grubunun direktörleri ile yönetim kurulu üyeleri ve bazı diğer üst düzey yönetici ile çalışanlar da, bu bireylere daha fazla sorumluluk yükleyen 2013 Bankacılık Reformu Anlaşması uyarınca yeni sorumluluk rejimine tabii olacaklardır. Yeni kurallar şunları içermektedir: (i) üst düzey yöneticilerin PRA veya FCA tarafından onaylanmasını gerektiren üst düzey yöneticiler rejimi. Bir yandan bu yeni kurallar, bu şekilde onaylanan yöneticiler için bir "sorumluluk varsayımı" getirmektedir. Buna göre, ilgili bir idari koşulun ihlal edilmesi halinde, ihlalin meydana gelmesini (veya devam etmesini) önlemek için makul tüm aksiyonları aldığı söz konusu ilgili idari makamı tatmin edecek şekilde gösteremezse, sorumlu üst düzey yöneticinin kusurlu davranış konusunda suçlu olduğu varsayılacaktır, (ii) RBS Grubunun, RBS Grubu veya müşterilerine önemli bir risk getirdiği düşünülen, (üst düzey yöneticiler hariç) çalışanlarının bazılarının işe uygunluğunun RBS Grubu tarafından değerlendirilmesini gerektiren bir sertifikasyon rejimi ve (iii) bir iş ilkeleri rejimi (halihazırda önerildiği şekliyle, Birleşik Krallık bağlantı noktası da dahil olmak üzere RBS Grubunun çoğu çalışanına söz konusu idari iş ilkeleri kuralları uygulanacaktır).

Yeni rejimin uygulanmasına dair kurallar halen PRA ve FCA tarafından konsültasyon aşamasında olup, yeni kuralların nihai kapsamı ve geçiş düzenlemeleri ile ilgili belirsizlikler sürmektedir. Kuralların son hallerinin 2015'in sonlarına doğru yürürlüğe girmesi beklenmektedir (yeni sertifikasyon rejiminin 2016 başında yürürlüğe girmesi beklenmektedir). Yeni idari rejim, gerekli beceri, bilgi ve deneyime sahip icrada görevli olmayan direktörler de dahil olmak üzere, kilit yönetim ve icra dışı rollere yönelik aday havuzunu küçültmeye yardımcı olabilir veya yeni kuralların getirdiği yeni sorumluluk dağılımı ile aksini ispat etme yükümlülüğünün getirdiği yük ile ilgili endişeler göz önüne alındığında, mevcut çalışanlar arasında istifalarda artışa neden olabilir.

Grubun icrada görevli olmayan direktörleri, üst düzey yönetim kadrosunu ve diğer kilit çalışanları elinde tutma becerisine ilişkin bu tür önlemlerin etkilerine ek olarak, deneyimli personel açısından piyasa çok rekabetçidir ve bu deneyimli personeli işe alma, eğitim ve elde tutma maliyetlerinin artacağı anlamına gelmektedir.

RBS Grubunun, Grubun CFG'deki payının elden çıkarılmasının hızlandırılması da dahil, özellikle de 2013/2014 Stratejik Planının bir sonucu olarak değişen stratejisi pek çok deneyimli ve yetkin çalışanın işten çıkmasına neden olmuştur. RBS Grubunun CIB işindeki yeniden yapılanması ve riskli işlerin ayrılmasına ilişkin idari rejimin uygulanması da dahil olmak üzere, RBS Grubunun devam eden yeniden yapılanma sürecinin, daha fazla sayıda deneyimli ve yetkin çalışanın işten ayrılmasına neden olması beklenmektedir. RBS Grubunda üst düzey yöneticilerin devamlılık göstermemesi ve Dönüşüm Planının bazı veya çeşitli yönlerini koordine eden önemli personelin kaybı RBS Grubunun Dönüşüm Planı ve düzenleyici taahhütlerinin uygulanmasında olumsuz bir etki yaratabilir. Dönüşüm Planının uygulanması için gereken karmaşık yapılanmayı ve özellikle de RBS Grubunun CIB işinin yeniden yapılanması ile riskli işlerin ayrılması uygulamasını yönetmek üzere yeterli beceriye sahip ve yeterli sayıda personelin cezbedilerek elde tutulmaması, Grubun bu stratejiyi başarıyla uygulamasını engelleyebilir. Bu durum, RBS Grubunun ve/veya Grubun işi, mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde büyük bir olumsuz etki yaratabilir.

Ek olarak RBS Grubunun Birleşik Krallık, Avrupa ve RBS Grubunun faaliyet gösterdiği diğer yerlerdeki çalışanlarından bazıları işçi sendikaları gibi işçi temsilci organları tarafından temsil edilmektedir. Çalışanları ve bu tür organlar ile anlaşmaya varılması RBS Grubu için önemlidir ve bu ilişkilerin bozulması RBS Grubunun ve/veya Grubun ticari faaliyetlerini, itibarını ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

RBS Grubu şirketlerinin operasyonel riskleri doğal olarak mevcut olsa da, RBS Grubunun Dönüşüm Planı'nın uygulanması sonucu bu riskleri artırabilir.

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız şirket içi işlemler, insanlar ve sistemler ya da şirket dışı olaylar sonucu kayıp yaşama riskidir. RBS Grubu karmaşık ve coğrafi dağılım gösteren faaliyetler ve operasyonel risk ve zararlar dahili ve harici dolandırıcılık, çalışanlar veya üçüncü şahısların yaptıkları hatalar, belge işlemlerinin düzgün yapılmaması ya da resmi izin alınmaması, geçerli düzenleyici gerekliliklere ve faaliyet kurallarının yürütülmesi uyum gösterilmemesi (rüşvet karşıtı, kara para aklama karşıtı, terörizm karşıtı yasa ve yaptırım programlarının hükümleri gibi), ekipman arızaları, iş sürekliliği ve veri güvenliği sistemi arızaları, doğal felaketler veya sistemlerin ve kontrollerin yetersizliği ya da başarısızlığı gibi RBS Grubunun tedarikçilerini ya da karşı taraflarını kapsayan nedenlerden kaynaklanabilir.

Risk Faktörleri devamı

RBS Grubunun bu Dönüşüm Planını uygulamasının bir sonucu olarak artan faaliyet riskleri hakkında daha fazla bilgi için bkz. *'RBS Grubunun Dönüşüm Planının bir parçası olan çeşitli girişim ve programların uygulanması, RBS Grubunu yüksek ve önemli bir yürütme riski altına sokmaktadır'*. Grup, RBS Grubunun Dönüşüm Planının uygulanması ile RBS Grubunun faaliyetlerine ilişkin faaliyet riskini azaltmak için yapılan planlara önemli miktarda kaynak ve vakit harcamış ve risk kontrolü ve kayıp azaltma aksiyonu almıştır, ancak yine de, bu tür aksiyonların RBS Grubunun karşılaştığı faaliyet risklerinin her birini kontrol etme ne derece etkili olduğu veya olacağına dair kesin bir garanti bulunmamaktadır. Dönüşüm Planının uygulanmasından kaynaklanacak önemli faaliyet riskleri de dahil olmak üzere, faaliyet risklerinin etkili şekilde yönetilmemesi sonucunda, RBS Grubunun ve/veya Grubun işleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları önemli ölçüde olumsuz etkilenebilir.

RBS Grubu, rekabet makamları tarafından yoğun denetim altında tutulan son derece rekabetçi piyasalarda faaliyet göstermektedir. RBS Grubunun işi ve faaliyet sonuçları, rekabet baskılarının, rekabet kurallarının ve resmi önlemlerin artmasından olumsuz etkilenebilir.

Birleşik Krallık, ABD ve Avrupa'nın geri kalanında bankalar ve diğer finans kurumları için rekabet ortamı hızla değişmektedir. Yeni idari ve hukuki değişikliklerin, piyasaya yeni oyuncuların katılması ile sonuçlanması ve BK'deki bireysel bankacılık gibi bazı kilit alanlarda rekabet dinamiklerini değiştirmesi olasıdır. Birleşik Krallık'taki bireysel bankacılık sektörü, 2013 yılında bir rapor yayınlayan Bankacılık Standartları Parlamento Komisyonu ve 2012'de nihai raporunu yayınlayan ICB, Kişisel Cari Hesaplar (PCA'lar) ve KOBİ bankacılığına ilişkin Adil Ticaret Ofisi, yeni adıyla Rekabet ve Piyasalar Makamı (CMA) tarafından yürütülen piyasa incelemeleri de dahil olmak üzere, son yıllarda BK'deki yetkili makamlar ve diğer daireler tarafından yoğun bir denetime tabi tutulmaktadır. Bu incelemeler, bankacılık sektöründe rekabetin etkinliğine dair önemli endişeler ortaya koymuştur.

2014'de CMA, KOBİ bankacılığı ve PCA'lar ile ilgili iki piyasa çalışması yayınlamıştır. Ortaya çıkarılan bulgular ve bunu izleyen konsültasyon sonucunda, CMA hem KOBİ bankacılığı hem de PCA'lar ile ilgili olarak bir piyasa araştırması referansı (MIR) oluşturmuştur. Bir MIR ancak, Birleşik Krallık'taki bir emtia veya hizmet piyasasının herhangi bir özelliğinin veya bir dizi özelliğinin rekabeti engellediği, kısıtladığı veya çarpıttığına dair CMA'nın şüphelenmek için makul gerekçeleri varsa yapılabilir. Bu tür araştırmalar normal olarak 15-24 ay sürer ve CMA 2015 Eylül ayında geçici bulgularını yayınlamaya hazırlanmaktadır. Bu inceleme ve araştırmaların RBS Grubu üzerindeki olası etkisini değerlendirmek için henüz çok erken olmakla birlikte, RBS Grubunun faaliyet gösterdiği rekabet ortamı bu durumdan önemli ölçüde etkilenebilir ve bu etki, RBS Grubu Dönüşüm Planını uygularken ve işi BK'de giderek artan şekilde bireysel faaliyetlerine odaklanırken daha da güçlü şekilde hissedilebilir.

Toptancı bankacılığı sektörü de son zamanlarda sıkı denetimlere tabidir. 2014'de FCA toptancı sektöründeki rekabete yönelik bir inceleme başlatmış (bu inceleme temel olarak toptan menkul kıymetleri ve yatırım piyasalarındaki rekabet ile, kurumsal bankacılık gibi ilgili faaliyetlere ilişkindir) ve bu inceleme ile daha derin bir piyasa araştırmasını gerektiren alanların saptanması amaçlanmıştır. Şubat 2015'de ise FCA, yatırım ve kurumsal bankacılık hizmetlerindeki rekabetin araştırılmasına yönelik bir piyasa çalışması başlatacağını duyurmuştur. Bu çalışmadan ortaya çıkacak olumsuz bulgular, Birleşik Krallık'taki finans sektöründe birleşmeler ve konsolidasyonlara ilişkin kısıtlamalar veya cezalar ile sonuçlanabilir ve FCA bu konuyu tırmandırarak, etkin rekabet ortamını sağlamak için çeşitli önlemler alma konusunda geniş yetkileri olan CMA'ya taşıyabilir. Birleşik Krallık'taki rekabetçi ortamın, 2013 Bankacılık Reformu ile yürürlüğe giren çeşitli müşteri koruma önlemleri ve riskli işlerin ayrılması rejimine ilişkin Hükümet uygulamasından da etkilenmesi olasıdır. Riskli işlerin ayrılmasına ilişkin nihai kurallar 2016'ya kadar yürürlüğe girmeyecek olmasına rağmen, (RBS Grubu da dahil olmak üzere) firmalar, yeni riskli işlerin ayrılması rejiminin uygulanması için hukuki ve operasyonel yapılarına ilişkin planlarını PRA'ya sunmuştur. Bu planların uygulanması sonucunda, yeni sinerjiler yaratmak veya rekabetçi konumlarını korumak amacıyla, bazı finans kurumlarının varlıklarının veya yeni ayrılmış iş birimlerinin, diğer tarafların varlıkları ve iş birimleri ile birleştirilmesi söz konusu olabilir. Birleşik Krallık hükümetinin aktif olarak teşvik ile, RBS Grubunun faaliyet gösterdiği piyasaya yeni oyuncuların girmesi ile birlikte bu konsolidasyonun, RBS Grubu üzerindeki rekabet baskılarını artırması beklenmektedir.

Ek olarak, bazı rakipler daha verimli faaliyetlere sahip olabilirler. Örneğin, kendi müşterilerine hizmet sunarken yenilikçi teknolojiler kullanmalarına izin veren daha iyi BT sistemlerine sahip olabilirler ve RBS Grubundan daha iyi şartlarda mevduat çekebilir ve/veya daha düşük maliyetlerle fonlama yapabilirler. Bunun dışında, RBS Grubunun rakipleri müşterileri ve kilit çalışanları çekme ve elinde tutma konularında daha iyi olabilir ve bu durum RBS Grubunun nispi performansını ve gelecekteki beklentilerini olumsuz etkileyebilir. RBS Grubunun çalışanlarına rakipleri ile aynı düzeyde ücret verme becerisi ve ücretlendirme yapısına yönelik kısıtlamalar ile Dönüşüm Planı bağlamında RBS Grubu tarafından gerçekleştirilecek yakın tarihli ve gelecekteki yeniden yapılanmalar ve elden çıkarmalar da, Grubun etkili rekabet etme becerisini etkileyebilir.

Rekabet ile ilgili bu ve bunun gibi değişiklikler, RBS Grubunun ve/veya Grubun işleri, kar miktarı, kârlılığı, mali durumu ve beklentileri üzerinde önemli derecede olumsuz bir etki yaratabilir.

Faaliyetlerini kademeli olarak Birleşik Krallık opeasyonlarına yoğunlaştırması nedeniyle, Birleşik Krallık'taki gelişmelerden giderek daha fazla etkilenecek olmasına rağmen, RBS Grubunun işleri ve performansı, fiili veya hissedilen küresel ekonomik ve finansal piyasa koşulları ile diğer küresel risklerden olumsuz etkilenebilir.

RBS Grubunun Dönüşüm Programının tamamlanması ile, işler daha yoğun olarak Birleşik Krallık'a odaklanacaktır. Bununla birlikte, RBS Grubunun işleri ve müşterilerinin çoğu küresel ekonomik koşullardan, bu koşulların algılanışından ve ileriye dönük ekonomik beklentilerden etkilenmektedir ve etkilenmeye devam edecektir. Yakın ila orta vadede küresel ekonominin geleceği, jeopolitik riskler, küresel büyüme ve deflasyon endişeleri gibi bir dizi faktör nedeniyle giderek daha belirsiz bir hale gelmektedir. Büyüme ve istikrarın önündeki riskler temel olarak, Avrupa ve başka yerlerdeki pek çok ülkedeki devam eden dengesizlikler, yükselen pazarlardaki ve Çin'deki büyümedeki yavaşlama ve Rusya ekonomisini etkileyen düşen petrol fiyatları ve devam eden yaptırımların olası sonuçlarından kaynaklanmaktadır. İstikrarsızlık ayrıca, ECB, ABD Federal Rezervi ve İsviçre Merkez Bankası tarafından benimsenen para politikası önlemlerinin etkilerinin yanı sıra, petrol ve diğer emtia fiyatlarındaki düşüşten ekonomilerin ve karşı tarafların doğrudan veya dolaylı olarak nasıl etkileneceğinin öngörülememesinden de kaynaklanmaktadır. Bank of England'ın ve Federal Rezerv'in politika faiz oranlarını yükseltmeye ne zaman başlayacağına dair büyük bir belirsizlik bulunmaktadır. RBS Grubu'nun ticari faaliyetleri ve performansı da finansal piyasa koşullarından etkilenecektir.

Dünyadaki sermaye ve kredi piyasaları 2012'den beri nispeten istikrarlı kalmasına rağmen, özkaynak piyasaları başta olmak üzere finans piyasalarında 2014'ün ilk çeyreğinde, 2015'e kadar devam eden yüksek bir değişkenlik söz konusu olmuştur. Bu değişkenlik, yukarıda belirtilen pek çok nedene bağlıdır.

RBS Grubu, ticaret engellerinin varlığı, döviz denetimlerinin uygulanması ve hükümetler tarafından alınan ve ekonomik veya finansal etkinlik seviyelerinin düşmesine yol açabilecek diğer önlemler gibi jeopolitik olaylardan kaynaklanan risklere maruz kalmıştır. Bunun dışında olumsuz politik, askeri veya diplomatik olaylar, silahlı çatışma, salgınlar ve terör eylemleri ve tehditleri ile devletlerin bunlara verdikleri cevaplar ekonomik etkinliği seviyesini olumsuz etkileyebilir ve RBS Grubunun ve/veya Grubun işlerini, finansal durumu ve faaliyetlerinin sonuçlarını olumsuz etkilemektedir.

Belirsiz ekonomik ve piyasa koşullarının neden olduğu ve RBS Grubunun faaliyetlerini yürüttüğü zorlu faaliyet ortamının özellikleri şunlardır:

- *daha düşük faaliyet seviyeleri, ek değer düşüklükleri ve değer kaybı giderleri ile daha düşük kârlılık. Bu özellikler idari değişiklikler veya piyasadaki diğer oyuncular ile bir araya gelerek veya tek başlarına, RBS Grubunun likidite, fonlama ve sermaye erişimini kısıtlayabilir;
- *uzun süreli düşük faiz oranlarının yaşandığı dönemler. Bu durum ekonomik büyümeyi desteklemek için merkez bankasının devam ettirdiği önlemlerden kaynaklanmaktadır ve kâr payının sıkıştırılması ve varlıkların getirilerinin düşmesi ile RBS Grubu tarafından elde edilen faiz gelirini azaltmaktadır; ve
- *merkez bankalarının daha gevşek para politikaları uygulamaya başlaması veya hızlandırması ya da geçmişte görülmemiş gevşek para politikası veya olağan dışı önlemleri sıklaştırması veya gevşetmesinden kaynaklanan getiri ve varlık değerlemelerindeki yüksek buharlaşma riski. Ortaya çıkan piyasa ve tüketiciler için bu belirsizlik ortamı ticaret ve piyasa koşullarının güçleşmesine neden olabilir.

Yukarıda değinilenler dahil olmak üzere mevcut ekonomik koşullara ve dalgalı finansal ortam için geri dönüş riskine ilişkin gelişmeler RBS Grubunun ve/veya Grubun iş, finansal durum, faaliyetlerin sonucu ve beklentilerini önemli ölçüde olumsuz etkileyecektir.

RBS Grubu, RBS Grubunun CIB işinin yeniden yapılandırılması başta olmak üzere, Dönüşüm Planının bir parçası olarak Birleşik Krallık'taki faaliyetlerine odaklandığından, Grup BK ekonomisine giderek daha fazla maruz kalmaktadır. Birleşik Krallık ve ABD'deki beklentilerin G-7 için oldukça güçlü olmasına ve İrlanda'nın ekonomisinin düzelmeye devam etmesine rağmen, fiili veya hissedilen zorlu küresel ekonomik koşullar, Birleşik Krallık ve RBS Grubunun kilit pazarları başta olmak üzere, ekonomik büyüme tahminlerine ulaşılamaması, çeşitli yerlerde ve AB üye devletlerinin bazılarında şu anda yaşanan zayıf ekonomik koşulların kapsamı ve şiddetinin kötüleşmesi, BK konut pazarındaki olası değişkenlik ve konut ipoteği verilmesine getirilen kısıtlamalar ile, Birleşik Krallık başta olmak üzere giderek artan rekabet, zorlu ekonomi ve piyasa koşulları yaratmakta ve RBS Grubu ve/veya Grubun işleri için güç bir faaliyet ortamı sunmaktadır.

RBS Grubu, Euro bölgesindeki bazı ülkelerin yeniden temerrüde girmesi tehdidi ve Avrupa ekonomisinin zayıflaması gibi etmenlere de maruz kalmaktadır.

Birkaç istisna dışında, Avrupa'daki ülkeler mali krizin etkilerinden henüz kurtulabilmiş değildir. Fransa ve İtalya gibi Avrupa'nın en büyük ekonomilerinin bazıları için 2015 ve 2016'daki tahmini büyüme beklentisi düşüktür. Ayrıca, Yunanistan'da kısa süre önce yapılan seçimler nedeniyle Avrupa'da devletin temerrüde düşme olasılığı da ortaya çıkmıştır ve yeni Yunan hükümeti ile ülke borçları konusunda sürdürülen müzakerelerin etkisi de belirsizliğini korumaktadır. Herhangi bir devletin temerrüde düşmesinin etkisinin diğer AB ekonomilerine ve Birleşik Krallık ekonomisine de sıçraması riski bulunmaktadır. Bir veya birden çok ülke para birimi olarak Avro kullanmayı bırakabilir veya daha aşırı bir senaryoda, para birimi olarak Avro kullanımının bırakılması, Avrupa Ekonomik ve Parasal Birliğinin (EEMU) dağılmasına neden olabilir. Avrupa Merkez Bankası Ocak 2015 tarihinde, Avro bölgesindeki özkaynaklara olan güveni artırmak üzere 1.1 trilyon avroluk bir nicel rahatlatma programı açıklamış ve bireysel kredileri teşvik etmiş olmasına rağmen, bu gibi önlemlerin başarılı olup olmayacağına dair önemli bir belirsizlik mevcuttur.

EEMU'nun dağılması olasılığının, bir veya birden çok Avrupa Birliği üyesinin EEMU'dan ayrılması ve finansal araçların Avrodan başka bir para birimine değer vermesinin Birleşik Krallık ve Avrupa ekonomisi ile küresel ekonomilerdeki etkilerini tam olarak öngörmek imkansızdır.

Fakat, bu tür durumlar meydana geldiğinde şunlara neden olması beklenmektedir:

- *piyasada önemli bir kaymaya neden olacaktır;
- *karşı taraf riskini artıracaktır;
- *Avrupa'dan kredi alanların kredi derecelendirmelerini düşürecek ve dolayısıyla menkul kıymet değerlerinde düşüşlerin ve kredi marjlarında artışlara neden olacaktır;
- *Birleşik Krallık ve diğer Avrupa piyasalarının ekonomik faaliyetini bozacak ve olumsuz etkileyecektir ve
- *kısmen mali varlıklar ve yükümlülüklerin yeniden değerlendirilmesi ve uyumsuzluk olasılığı nedeniyle ortaya çıkan varlık ve yükümlülük yönetimi başta olmak üzere, piyasa riski yönetimini olumsuz etkileyecektir.

Bu olaylardan herhangi birinin vuku bulması RBS Grubunun ve/veya Grubun işleri, finansal durumu, sonuçları ve beklentilerinde önemli olumsuz bir etki gösterebilir.

Risk Faktörleri devamı

RBS Grubu Devlet Yardımı ile yeniden yapılandırma planının uygulanmasının bir sonucu olarak çeşitli risklere maruz kalmaktadır. RBS Grubu, Aralık 2008'de RBS Grubu tarafından üstlenilen tahsisli satış ve açık teklifin bir parçası olarak Birleşik Krallık hükümeti tarafından RBS Grubuna verilen yardım için Devlet Yardımı onayı almıştır. 9 Nisan 2014 tarihinde RBSG, Temettü Erişim Hissesi ("DAS") gelecekte geri çekilmesine yönelik olarak HM Hazinesi ile bir anlaşma yaptığını duyurmuştur ("DAS Geri Çekme Anlaşması"). EC bu yeni düzenlemelerin yeni bir devlet yardımı teşkil etmediği sonucuna varmış ve 9 Nisan 2014 tarihli Devlet Yardımı Değişiklik Kararında RBS Grubunun yeniden yapılanma planında yapılan değişiklikleri onaylamıştır. RBSG aynı zamanda HMT ile bir Yenilenmiş Devlet Yardımı Taahhüdüne de girmiş olup, bu taahhüt uyarınca, büyük oranda RBS Grubunun Williams & Glyn işinin elden çıkarılması ve RBS Grubunun CFG'deki payının geri kalanının satılmasına ilişkin termin ile ilgili olmak üzere, HMT tarafından EC'ye yapılan yenilenen Devlet yardımı taahhütlerine HMT'nin uymasını sağlamak için gerekli her türlü iş ve işlemleri yapma yükümlülüğünü üstlenmiştir.

Devlet Yardımı yeniden yapılanma planının uygulanması ile, RBS Grubu bir dizi riske maruz kalmaktadır. Bu anlamda en önemli riskler, bir çoğu halihazırda tamamlanmış olan, gerekli varlık satışlarına ilişkindir. RBS Grubu, Eylül 2014 tarihinde CFG'nin adi hisselerine ilişkin ilk halka arz sürecini tamamlamıştır. Williams & Glyn'in elden çıkarılması süreci, Eylül 2013'de gerçekleştirilen bir yatırımcılar konsorsiyumu ile IPO öncesi bir yatırımın duyurulmasının ardından devam etmektedir. Devlet Yardımı Değişiklik Kararı koşulları uyarınca, RBS Grubunun CFG'deki kalan hisselerini 2016 sonuna kadar elden çıkarması (12 ay uzatma alınması muhtemeldir) ve Williams & Glyn'deki hissesini de, yine 2016 sonuna kadar halka arz yoluyla elden çıkarması gerekmektedir. Kalan hisseler 2017 sonuna kadar elden çıkarılacaktır. Devlet Yardımı Değişiklik Kararı koşullarına göre, RBS Grubu gereken satışları uzlaşılabilir veya yenilenen zaman dilimi içinde gerçekleştiremezse, söz konusu satış asgari bir tutar olmaksızın tamamlamak koşulu saklı kalmak üzere, satışları yürütmek üzere bir satış kayyumu atanabilir. Bunun sonucunda da, RBS Grubu, yatırımını, o sırada geçerli piyasa koşullarına göre rayiç bedelinden daha azına satmak zorunda kalabilir. Ayrıca, RBS Grubunun, söz konusu satışlar da dahil olmak üzere, Devlet Yardımı Değişikliği Kararının koşullarına uyamaması halinde, bu durum alınan yardımın kötüye kullanımı olarak kabul edilebilir ve bunun da RBS Grubu ve/veya Grup üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir.

Yukarıda değinilen risklerden herhangi birisinin oluşması RBS Grubunun ve/veya Grubun işinde, faaliyetlerinin sonuçlarında, finansal durumunda, sermaye durumunda ve rekabet pozisyonunda önemli sayılabilecek olumsuz bir etkiye neden olabilir.

Majestelerinin Hazinesi (veya kendi adına Birleşik Krallık Financial Investments Limited (UKFI)) RBS Grubu üzerindeki etkiyi araştırabilmesi ve verilen teklifler veya satışlar RBS Grubu tarafından ihraç edilen menkul kıymetlerin fiyatını olumsuz etkileyebilir.

Birleşik Krallık Hükümeti Majestelerinin Hazinesi aracılığı ile şu anda RBS Grubunun ihraç edilen adi hisse sermayesinin %62,3'üne sahiptir. RBS Grubu 22 Aralık 2009 tarihinde Birleşik Krallık Hükümeti'ne 25,5 milyar Sterlin değerinde B Tipi hisse ihraç etmiştir. B Tipi hisseler hisse sahibinin tasarrufunda adi hisselerle dönüştürülebilir. Birleşik Krallık Hükümeti B Tipi hisselerin RBS Grubunun ihraç ettiği hisselerin toplamının %75'inden fazlasını elinde bulundurmamak koşuluyla bu tür dönüşümlerin haklarını değerlendirmeyeceği hususunu kabul etmiştir. Bu anlaşmanın ihlali RBSG'nin Birleşik Krallık Listeleme Yetkili Makamının Resmi Listesinden çıkması ve muhtemelen gayri menkullerin listelendiği ve işlem gördüğü yerde diğer değişiklikler ile sonuçlanabilir. Majestelerinin Hazinesi (veya kendi adına UKFI) adi hisselerin tamamının veya bir kısmının satışını istediği zaman gerçekleştirebilir. Adi hisselerin veya Majestelerinin Hazinesi tarafından ya da kendi adına adi hisselerle dönüştürülebilir veya değiştirilebilir menkul kıymetlerin satışı veya teklifi ya da bu tür bir satış ya da teklifin beklentisi RBS Grubu ve/veya Grup tarafından ihraç edilen menkul kıymetler için hüküm süren piyasa fiyatlarını olumsuz etkileyebilir.

Ek olarak, UFI HM Hazinesi'nin RBS Grubu ile hissedarlık ilişkisini yönetir. HM Hazinesi bunun RBS Grubunun ticari kararlarına saygı gösterme niyetinde olduğunu belirtmesine ve RBS Grubu kendi bağımsız yönetim kuruluna ve kendi stratejisini belirleyen yönetim ekibine sahip olmaya devam edecek olmasına rağmen, HM'nin niyeti değişirse, büyük paydaş olarak pozisyonu (ve UKFI'nın bu iştirakteki yönetici pozisyonu) HM Hazinesi veya UKFI, çeşitli başka unsurların yanı sıra, direktörlerin seçimi ve üst düzey yönetimin atanması, temettü politikası, ücret politikası veya RBS Grubunun faaliyetlerin sınırlandırılması üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir. Büyük hissedar olarak Majestelerinin Hazinesi veya UKFI'nın Majestelerinin Hazinesi'nin haklarını değerlendirme şekli Majestelerinin Hazinesi menfaatleri ve diğer hissedarların menfaatleri arasında çıkmasına neden olabilir. Yönetim Kurulu RBS Grubunun bir bütün olarak kendi üyelerinin menfaati için başarısını yükseltme yükümlülüğüne sahiptir.

RBS Grubu'nun ticari performansı sermayesi verimli bir şekilde yönetilmemiş ise veya sermaye yeterliliği gereksinimlerdeki değişikliklerin sonucunda olumsuz etkilenebilir.

RBS Grubunun sermayesinin verimli bir şekilde yönetimi kendi işlerini yürütebilme becerisi ve bağımsız gücüne geri dönüş stratejisini takip etme becerisi için önemlidir. Kontrollü faaliyetler yürüttüğü Birleşik Krallık, AB, ABD ve diğer yargı bölgelerindeki düzenleyici makamlar, RBS Grubundan yeterli sermaye kaynaklarını koruması istemektedir. Yeterli sermayenin bulunması ayrıca devam eden çalkantılar ve küresel ekonomideki, özellikle Birleşik Krallık, Birleşik Devletler ve Avrupa piyasalarındaki belirsizliklerle karşılaşan RBS Grubunun finansal esnekliği için de gereklidir. Sermaye Gereklilikleri Mevduatı ("CRR") koşulları uyarınca, 2016'dan itibaren, yeni idari sermaye gerekliliklerini karşılamak için asgari bir sermaye yeterli olacaktır ve böylece RBS Grubu ek tier 1 araçlarına ilişkin ödemeler ile değişken ödemeler ve CET1 (temettüler) ile ilişkili bazı ihtiyari ödemeler yapabilecektir.

Bankacılık Denetimi üzerine Basel Komitesinin zorunlu sermaye çerçevesi için hazırladığı reform paketi ("Basel III") Ana Sermaye Tier 1 (CET1)'e ağırlık verilerek bir finans kurumu tarafından tutulması gereken sermaye miktarı ve niteliğini artırmıştır ve aynı zamanda hem sermaye muhafaza tamponu hem de CET1 sermayesi tarafından karşılanacak olan konjonktüre karşı tampon için ek gereklilikler sunmaktadır. Küresel olarak sistematik önem taşıyan bankalar (GSIB'ler) bankanın sistematik önemine göre ilave bir CET1 sermaye gerekliliğine tabi olacaktır. RBS Grubu Finansal İstikrar Kurulu (FSB) tarafından bir GSIB olarak tanımlanmıştır. GSIB'lerin FSB listesi yeni veri ve metodolojideki değişikliklere göre yıllık olarak güncellenir. Kasım 2014 güncellemesi RBS Grubunu GSIB'lerin alt sıralarından ikinciliğe taşımasından dolayı daha yoğun gözetim ve denetlemeye tabi tutmuş ve 2016 yılı başından itibaren RBS Grubunun aşamalı olarak CET1'de %1,5 ilave zarar karşılama kapasitesine sahip olmasını gerektirmiştir.

Ayrıca, yerel ve sistematik önemi olan bankalara (DSIBler) ilişkin idari teklifler artmaya devam etmektedir ve RBS Grubu tarafından elde tutulması gereken CET1 seviyesini etkileme olasılıkları bulunmaktadır. Aralık 2014'de yayınlanan EBA, Avrupa düzenleyici makamlarının hangi firmaların DSIB olarak sınıflandırılabileceğine dair nicel bir metodoloji sunmaktadır. Bank of England Mali Politika Komitesi ("FPC") de, İngiltere BK çerçevesi ile ilgili olarak İngiltere BK'deki firmalarla görüşmeler yapmayı planlamaktadır.

AB'de Basel III yeni bir Direktif ve Yönetmelik ile uygulanmaya başlanmıştır (toplu olarak "CRD IV" olarak bilinir) ve çeşitli geçici koşullar ve açıklamalara tabi olmak üzere, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. CRD IV kapsamında bir dizi gereklilik ortaya konmuştur ve bu gereklilikler, Avrupa Bankacılık Otoritesi tarafından geliştirilen ve Avrupa Komisyonu tarafından benimsenecek ancak henüz kesinleştirilmemiş İdari ve Uygulama Teknik Standartları ("RTS'ler" / "ITS'ler") ile desteklenmeye devam edecektir. Avrupa Birliği kuralları belirli açılardan Basel III kurallarından ayrılmaktadır ve Basel çerçevesinde belirlenenlere nazaran daha bağlayıcı ihtiyat gereksinimlerini uygulamak için ulusal esneklik sağlamaktadır.

CRD IV uyarınca, RBS Grubunun konsolide bazda, asgari olarak %8 oranında risk ağırlıklı varlıklardan oluşan bir idari sermayeye sahip olması gerekmektedir ve bu sermayenin en azından %4.5'i CET1 sermayesi ve en azından %6'sı da tier 1 sermayesi olmalıdır (birlikte, "Destek 1 gereklilikleri"). Ayrıca, ulusal denetim makamları, Destek 1 gereklilikleri ("Destek 2A kılavuzu") ile kapsamadıklarına veya yetersiz düzeyde kapsadıklarına inandıkları risklerin kapsanması için ekstra sermaye gereklilikleri öne sürebilirler. PRA, Destek 2A risklerinin asgari olarak %56 CET1 sermayesi, azami olarak %44 ek tier 1 sermayesi ve yine azami olarak %25 tier 2 sermayesi ile karşılanmasını gerektirmektedir. CRD IV ayrıca, Destek 1 ve Destek 2 A gerekliliklerine ilave ve CET1 sermayesi tarafından karşılanması gereken beş yeni sermaye tamponu ortaya koymuştur: (i) sermaye koruma tamponu, (ii) kuruma özgü ters döngüsel tampon, (iii) küresel olarak sistematik önem taşıyan kurumlar tamponu, (iv) diğer sistematik olarak önemli kurumlar tamponu ve (v) sistematik risk tamponu. Bu tamponların bir kısmı veya tümü, PRA tarafından belirlendiği şekliyle RBS Grup için geçerli olabilir.

Sermaye koruma tamponu, kuruma özgü ters döngüsel sermaye tamponu ve (kuruma bağlı olarak) sistematik risk tamponu, küresel olarak sistematik önem taşıyan kurumlar tamponu ve diğer sistematik olarak önemli kurumlar tamponundan en yüksek olanının bir kombinasyonu (kurum için geçerli olduğu şekliyle), her durumda "kombine tampon gerekliliği" olarak adlandırılır. PRA ayrıca, firmaya özgü stres testi sonuçlarını da içeren çeşitli faktörlere dayanan ve CET1 ile karşılanması gereken, firmaya özgü bir Destek 2B tamponu ("Destek 2B tamponu") da çıkarmıştır. PRA Destek 2B tamponunu yıllık olarak değerlendirecek ve Birleşik Krallık Bankalarından, Destek 2B gerekliliği veya kombine tampon gerekliliğinden yüksek olanını karşılamalarını isteyecektir. Ocak 2015'de PRA, PRA'nın Destek 2A tamponunu işletme yaklaşımının yanı sıra Destek 2A sermayesinin belirlenmesine yönelik yeni metodolojileri içeren, Destek 2A çerçevesinde bir takım değişiklikler önerdiği bir konsültasyon yayınladı.

Ayrıca 1 Ocak 2014'te yürürlüğe giren CRR koşulları uyarınca, gelecek kârlılığa dayanan ve geçici farklılıklardan ortaya çıkmamış olan ertelenmiş vergi varlıkları (ör. ticari kayıplara ilişkin ertelenmiş vergi varlıkları) CET1 sermayesinden tam olarak düşülmelidir. Gelecekteki kârlılığa bağlı olan ve geçici farklılıklardan dolayı ortaya çıkan diğer ertelenmiş vergi varlıkları bir eşik değer testine tabidir ve yalnızca eşik değeri aşan miktar CET1 sermayesinden çıkarılır. Bu gibi ertelenmiş vergi varlıklarının idari işleme tabi tutulması, idari gerekliliklerde olumsuz bir değişiklik olup olmamasına bağlıdır.

CRD IV Direktifinin 141. Maddesi (Dağıtım Kısıtlamaları) uyarınca, AB üye devletleri, "kombine tampon gerekliliğini" karşılamayan kurumların (CRD IV tarafından geniş kapsamlı olarak, ek tier 1 araçlarına ilişkin ödemeler, değişken ödemeler ve CET1 (temettü) ile ilgili ödemeler olarak tanımladığı) kısıtlanmış "ihtiyari ödemelere" tabi tutulmasını gerektirmektedir. Kısıtlamalar, "kombine tampon gerekliliğinin" ihlal edildiği ölçüde uygulanacak ve son kar dağıtımından veya "ihtiyari ödemeden" sonra kurumun kar yüzdesi olarak hesaplanacaktır. Bu hesaplama, her bir ilgili dönemde "maksimum dağıtılabılır tutar" (veya "MDA") ile sonuçlanacaktır. Örnek olarak, ölçüleme, "kombine tampon gerekliliğinin" en alt çeyreğinde hiçbir "ihtiyari dağıtımın" ödenmesine izin verilmeyecek şekilde yapılır. Kombine tampon gerekliliğinin ihlali halinde, RBS Grubunun, azami dağıtılabılır miktarı hesaplaması istenecektir; sonuç olarak RBS Grubunun ihtiyari ödemeleri azaltması gerekebilir.

Ekim 2014 tarihinde FCP, Birleşik Krallık bankacılık sistemine ilişkin genel kaldıraç oranı çerçevesi ile ilgili olarak aşağıdaki tavsiyeyi yayınlamıştır: FPC %3'lük bir asgari kaldıraç oranı gerekliliğini (%75'i CET1 ve azami %25'i ek tier 1 sermayesi tarafından karşılanacak), ilgili risk ağırlıklı sistematik risk tamponunun %35'ine denk gelen G-SIBlere uygulanan ek bir kaldıraç tamponu (CET1 ile karşılanacaktır) ve risk ağırlıklı ters döngüsel sermaye tamponunun %35'ine denk gelen bir ters döngüsel tampon (bu da CET1 tarafından karşılanacaktır) önermiştir. Geçiş zamanları, Basel III ile belirtilen zamanlamalarla uyumlulaştırılmıştır ve maruziyet ölçümü, Bankacılık Denetimi üzerine Basel Komitesinin öngördüğü şekilde ilerleyecektir. FPC, sadeleştirme amacıyla, risk ağırlıklı varlıklara bağlı bırakmayı tercih ederek, "maksimum dağıtılabılır tutar" aracılığıyla sermaye dağıtımlarına yönelik otomatik bir kısıtlama ile sonuçlanan kaldıraç oranı ihlalinin açıkça elimine etmiştir.

Risk Faktörleri devamı

Bununla birlikte, kaldıraç tamponları ihlal edilirse (hem G-SIB hem de ters döngüsel), PRA ile bir iyileştirme planının görüşülmesi gerekir. RBS Grubunun mevcut %4.2'lik kaldıraç oranı, CET1 üzerinden tam olarak karşılanmakta ve asgari gerekliliğin üstünde kalmaktadır, ayrıca ters döngüsel tampon da sıfıra yakındır.

CRD IV kapsamındaki sermaye gerekliliklerine ek olarak, banka çözüm ve kurtarma direktifi (BRRD) bankalar için yeterli miktarda kendi fonlarını tutma gerekliliği ile nitelikli yükümlülükler için minimum gereklilikler (MREL) olarak bilinen nitelikli yükümlülükler (bail-in aracı kullanılarak kefalete bağlanabilecek yükümlülükler) getirmektedir. Amaç, minimum miktarın, riskleri ve fonlama kaynaklarının yapısına göre her bir banka kategorisine orantılı ve uyarlanmış olmasıdır. İngiltere BK hükümeti, BRRD'nin koşullarını kanunlara aktarırken, bireysel firmalar için uygun yükümlülükler ve öz fonlara ilişkin minimum gerekliliği saptamak üzere çözüm makamlarının kullanması gereken değerlendirme kriterlerini belirleyen ve EBA tarafından geliştirilecek idari teknik standartları göz önüne alacak MREL koşullarının 2016'ya kadar uygulanması için Bank of England'ın ikinci bir tüzüğü de benimsemesi şartını koşturmuştur. EBA teknik standartların, G-SIB'ler için toplam zarar emici kapasite ("TLAC") ile ilgili FSB tarafından yayınlanan teklif edilen ön protokol ile uyumlu olması gerektiğini belirtmiştir, ancak MREL ve TLAC koşullarının ne ölçüde farklılık göstereceğine dair bir miktar belirsizlik mevcuttur. Birleşik Krallık'ta BRRD uyarınca sermaye ve zarar emme gerekliliklerinin uygulanması, tali tüzüklerin benimsenmesine ve zaman zaman da PRA'nın denetim konusundaki takdirine tabi olduğundan ve TLAC'ın uygulanması ve kapsamında büyük belirsizlikler bulunduğundan, RBS Grubu şu anda, bu gibi kurulların toplam sermaye ve zarar emme gereklilikleri veya geçerli sermaye veya zarar emme gerekliliklerine uyma veya belli keyfi ihtiyari dağıtımlar yapma kabiliyeti üzerinde ne gibi bir etkisi olacağını öngörememektedir. Bankaların ellerinde tutması gereken sermayenin kalitesi ve toplam miktarına ilişkin gerekliliklerde yapılan değişikliklere dayanarak, Basel Komitesi ve diğer daireler, risk bazlı sermaye oranının paydasındaki farklı risk kategorilerinin temel ölçümü olarak, giderek daha fazla oranda, artacak veya yeniden düzenlenecek olan risk ağırlıklı varlıklara ilişkin ölçümlerdeki değişikliklere odaklanmaktadır. Uluslararası sermaye çerçevesinin bu dönüşümünün temel hedeflerine ilişkin henüz küresel bir fikir birliği yoktur. Bazı düzenleyici makamlar tarafından savunulan ekstrem bir görüş de, risk bazlı sermaye oranının rolünün öneminin büyük ölçüde azaltılması yönündedir. Düzenleyici makamların daha çok benimsediği bir görüş ise, özellikle bankalar ve bankacılık sistemleri arasındaki hissedilen aşırı karmaşıklık ve çeşitliliğe odaklanarak, oranı korumak ancak ıslah etmek yönündedir.

Bankacılık Denetlemesine ilişkin Basel Komitesi Aralık 2014 tarihinde bir konsültasyon raporu yayınlamış ve bu raporda, risk ağırlıklı varlıkları değerlendirirken dış kredi derecelendirmelerine daha az güvenilmesini ve bu derecelendirmelerin yerine her varlık için ayrı bir maruziyet türüne göre bazı risk etmenlerin kullanılmasını önermiştir. Farklı geliştirme aşamalarında olmakla birlikte, sonuç noktasında RWA'ları etkileyecek ve risk türleri ve iş kollarına ilişkin bir dizi girişim yürütülmektedir. Etkilerin miktarı, değişikliklerin tanımının net olmaması ve ortaya koyulma süreleri nedeniyle belirsiz olmakla birlikte, her bir girişimden kaynaklanan bir etkinin yüksek olma olasılığı büyüktür ve bu etkiler risk ağırlıklı varlıklarda daha yüksek düzeylere neden olabilir.

Basel Komitesinin, MREL ve TLAC tekliflerinin benimsenmesi ve düzenleyici makamlarca öngörülen ve giderek katılan stres vakası senaryolarının RBS Grubu tarafından yerine getirilmesi becerileri de dahil olmak üzere, RBS Grubunun faaliyet gösterdiği Avrupa Birliği, Birleşik Krallık, ABD ve diğer yargı bölgelerindeki sermaye yeterliliği ve zarar emme ve likidite gerekliliklerinde uyguladığı ve uygulayacağı değişiklikler, RBS Grubunun Tier 1 sermaye (CET1 dahil), Tier 2 sermaye ve bazı zarar emici borç tahvillerini çıkarmasını gerektirebilir ve RBS Grubu tarafından çıkarılan mevcut Tier 1 ve Tier 2 tahvillerinin, RBS Grubunun idari sermayesine girmemesi ile sonuçlanabilir. RBS Grubu düzenleyicileri tarafından denetlenebilen, RBS Grubunun CET1 seviyeleri ve Tier 2 sermaye veya zarar emici borç tahvillerini yükseltme gereksinimi, RBS Grubunun kendisi ve hissedarları için temettüleri dağıtması veya adi hisseler gibi diğer dağıtımları yapması ve RBS Grubunun mevcut hissedarlarının hissesini azaltması gibi birtakım olumsuz sonuçlar doğurabilir. RBS Grubu gerekli Tier 1 ve Tier 2 sermayesinin veya zarar emici borç tahvillerinin miktarını artıramıyorsa kendi risk ağırlıklı varlıklarının veya toplam varlıklarının miktarını düşürmesi ve ana işletmelerin veya diğer temel kapsam dışı işletmelerin tasfiyesini gerektirebilir. Bu işlemler zamanında veya RBS Grubu için cazip olan fiyatlar ile gerçekleştirilmeyebilir.

Tam yüklü Basel III esasına göre, RBS Grubunun CET1 oranı 31 Aralık 2014 tarihinde %11,2'ydi. RBS Grubunun Dönüşüm Planı, yeniden yapılanma döneminden sonra %13'lük bir tam yüklü Basel III CET1 oranını hedeflemektedir. RBS Grubunun, bu gibi hedeflere ulaşma becerisi, ABD'de CFG'deki kalan payının satılmasının yanı sıra Grubun önemli bir yeniden yapılmaya yönelik planlarını da içeren, 2013/2014 Stratejik Planının uygulanması ve RBS Grubunun CIB işinin yeniden yapılandırılmasının gerçekleştirilmesi ile riskli işlerin ayrılması sürecinin uygulanması da dahil olmak üzere, bir dizi faktöre bağlıdır. Bkz. "*İleriye Dönük Beyanlar*" ve "*RBS Grubunun, sermaye hedeflerine ulaşabilmesi, şirket ve kurumsal bankacılık işinin yeniden yapılandırılması ile işinin boyutunu daha da küçültme ve Citizens Financial Group Inc (CFG) bünyesinde kalan payı da dahil olmak üzere, işleri ve portföylerinin bazılarını daha elden çıkartma planının başarısına bağlıdır*".

RBS Grubunun sermaye planını uygulama, fonlama kaynaklarına erişme veya bilançosunu ve sermaye kaynaklarını etkili biçimde yönetebilme becerisini (örneğin defter değerlerinin piyasa değerlerine indirilmesi veya aksi durumun bir sonucu olarak kârlarda ve dağıtılmayan kârlarda düşüşler, risk ağırlıklı varlıklarda artışlar, düzenleyici değişiklikleri, düzenleyiciler tarafından gerçekleştirilen eylemler, bazı kilit varlıkların elden çıkarılmasında yaşanan gecikmeler, fonsuz emeklilik planına maruz kalma riskinde büyüme veya tam tersi), kendisinin veya Grubun işi, mali durumu ve idari sermaye pozisyonu üzerinde olumsuz ve büyük bir etki gösterebilir.

RBS Grubu'nun borçlanma maliyetleri, borç sermayesi piyasalarına ve diğer likidite kaynaklarına erişimi, büyük oranda kendisinin ve daha düşük oranda ise Birleşik Krallık Hükümeti'nin kredi derecelendirmesine bağlıdır.

RBSG'nin ve diğer RBS Grubu üyelerinin kredi derecelendirmeleri, finansman ve likidite kaynaklarını, bunlara erişimi ve bunların maliyetini doğrudan etkilemektedir. RBSG, RBS plc ve diğer RBS Grubu üyeleri de dahil olmak üzere, Birleşik Krallık ve diğer Avrupa finans kurumlarının bazıları, derecelendirme metodolojisindeki değişiklikler ile bağlantılı olarak son üç yıl içerisinde birçok kez küçülmüştür. Sistemik destek varsayımlarının değerlendirilmesi banka derecelendirmelerine dahil edilmiştir. Birleşik Krallık bankaları için Birleşik Krallık Hükümeti'nin borçlular ile masraf paylaşımına izin verecek çözümlerinin gelecekteki kullanımını artırması muhtemeldir. 2014'de, RBSG, RBS plc ve diğer RBS Grubu üyelerinin kredi derecelendirmeleri, iş ilkelere ilişkin ceza alma potansiyeli, dava riskleri ve yürütme riskleri ile ilgili endişelerden de kaynaklı olarak, RBS Grubunun RCR'nin oluşturulması ile ilgili olarak düşmüştür. Derecelendirme kurumları Birleşik Krallık ve Avrupa finans kuruluşlarında geçerli olan derecelendirme metodolojilerini değerlendirmeye devam etmektedir ve bu derecelendirme kurumlarının metodolojilerindeki herhangi bir değişiklik Grup şirketlerinin kredi derecelendirmelerini olumsuz yönde etkileyebilmektedir. RBSG'nin uzun vadeli ve kısa vadeli kredi derecelendirmeleri, Standart ve Zayıf Derecelendirme Hizmetleri ("S&P") tarafından 2015'te iki puan düşürülmüştür. Bu düşüş, S&P'nin, BK'deki sorunlu banka holding şirketleri için olağanüstü hükümet desteğinin artık pek olası olmadığı ve BRRD'nin bail-in koşullarının uygulanmasına yönelik yeni yürürlüğe giren tüzük uyarınca, BK'deki banka işleten şirketler için daha az öngörülebilir olmasının daha olası olduğu yönündeki görüşünü yansıtmaktadır. 17 Mart 2015 tarihinde Moody's, 16 Mart 2015 tarihinde duyurduğu yeni banka derecelendirme metodunun ardından, birçok derecelendirme görüşü açıkladı. Yeni metodoloji bankacılık kuruluşlarını global olarak etkilemekte ve diğerlerine ek olarak, BRRD'nin takdiminin ardından Moody's'in Avrupalı bankalara yönelik devlet desteğine ilişkin düşük beklentisini yansıtmaktadır. Moody's, 2015'in daha sonraki dönemlerine tamamlanacak olan değerlendirmesinin ön bildirimini sunmuştur. Moody's'in ön bildirimine göre RSG'nin uzun vadeli üst düzey karşılıksız ve ihraççı kuruluş kredi derecelendirmeleri iki not düşürülerek Ba1'e çekilmesi düşünülmektedir; ayrıca, RBS Grubunun belirli bağlı şirketlerinin de kredi derecelendirme notları düşürülebilir. Bu not düşürmelerinin gerçekleşmesi halinde, RBSG ve ona bağlı belli kuruluşlar, söz konusu kredi ajansına göre yatırım seviyesinin altında olarak değerlendirilecektir.

RBSG veya bazı bağlı kuruluş işletmelerinin (özellikle Royal Bank'ın) uzun vadeli veya kısa vadeli kredi derecelendirmelerindeki devam eden düşüşler borçlanma maliyetlerini artıracaktır ve Grup da dahil olmak üzere, RBS Grubunun küçülme nedeniyle fonlama zararını karşılamasını gerektirecektir. Bu durum, müşteri mevduatlarındaki zararı kapsayabilir ve aynı zamanda RBS Grubunun ve/veya Grubun sermaye ve para piyasalarına erişimini sınırlayabilir ve vadeli işlemler sözleşmelerinde ve diğer teminatlı fonlama anlaşmalarında teminat gereksinimlerini veya bu tür düzenlemelerde değişiklik ihtiyacını ortaya çıkarabilir. 31 Aralık 2014 tarihinde, üç ana derecelendirme kurumu tarafından yapılan RBSG ve RBS plc'nin kredi derecelendirmesinde eş zamanlı olarak birer kademe uzun vadeli ve buna bağlı olarak kısa vadeli düşüş RBS Grubunun yönetim tarafından gerçekleştirilen hafifletici eylemler dikkate alınmaksızın 4.5 milyar Sterlin değerinde tahmini ilave teminat vermesini gerektirecektir.

Birleşik Krallık Hükümeti'nin kredi derecelendirmelerindeki herhangi bir düşüş RBS Grubunun veya Grup şirketlerinin kredi derecelendirmelerini olumsuz etkileyebilir ve yukarıda değinilen etkileri gösterebilir. RBSG, RBS PLC, The Royal Bank of Scotland N.V. (RBS N.V.) ve Ulster Bank Limited kredi derecelendirmeleri de, borsa dışı türevler gibi bazı piyasalarda rekabet ederken RBS Grubu için önem arz eder. RBSG'nin veya RBS Plc de dahil bağlı şirketlerinin uzun vadeli veya kısa vadeli kredi derecelendirmelerindeki ilave düşüşler, RBS Grubunun likidite ve sermaye piyasalarına erişimini olumsuz etkileyebilir, RBS Grubu ve bağlı şirketleri ile iş ilişkisine girmek isteyen karşı taraf sayısını azaltabilir, ilave karşı teminat ve diğer gereklilikleri ortaya çıkarabilir, bunların rekabet pozisyonlarını olumsuz etkileyebilir ve/veya fonlama maliyetlerini artırabilir ve tüm bu hususlar, RBS Grubunun ve/veya Grubun kazancı, nakit akışı ve mali durumu üzerinde önemli olumsuz etkiler yaratabilir.

RBS Grubunun fonlama gereksinimleri dahil olmak üzere yükümlülüklerini yerine getirebilme kabiliyeti RBS Grubunun likidite ve fonlama kaynaklarına olan erişimine bağlıdır.

Likidite riski bir bankanın fonlama taahhütleri dahil kendi yükümlülüklerini karşılamama riskidir. Bu risk bankacılık işlemlerinde doğaldır ve birçok etkenden dolayı yükselebilir. Örneğin toptan fonlamanın belirli bir kaynağına (kısa vadeli ve gecelik fonlama dahil) bağlı kalma, kredi derecelendirmelerindeki değişiklikler ve piyasa bozulmaları ve büyük felaketler gibi piyasa çapında etkili olan olaylar bunlara dahildir. Dünya çapındaki kredi piyasaları, bankalar arası piyasalar da dahil olmak üzere son yıllarda uzun dönemler boyunca likidite ve vadeli fonlamada ciddi düşüş ile karşılaşmıştır. Kredi piyasaları 2014 yılında büyümeye devam etmesine ve bu piyasaların 2015'in başlarında da olumlu kalmalarına (kısmen ECB dahil dünya çapında merkez bankaları tarafından alınan tedbirlerin bir sonucu olarak) ve RBS Grubunun genel likidite pozisyonunun güçlü kalmasına rağmen özellikle İspanya, Portekiz, Yunanistan, İtalya ve İrlanda gibi çevre ülkelerdeki bazı Avrupa bankaları kendi esas likidite kaynaklarından biri olarak merkez bankalarına bağlı kalmıştır. Merkez Bankalarının alınan tedbirlerin olumlu bir etkisi olmasına rağmen küresel kredi piyasalarına geri dönüşlerdeki dalgalanma riski devam etmektedir.

Piyasadaki banka kredi riskine yönelik algı, mali kriz ve piyasa tarafından artık daha riskli olarak görülen bankaların ciddi marjlarda borç ihraç etmek zorunda kalması nedeniyle kökten değişmiştir. Finans kuruluşlarının kredi riskine ilişkin her türlü belirsizlik, bankalar arası borçlanma düzeylerinde azalmalara neden olabilir ve RBS Grubunun geleneksel fonlama kaynaklarına erişimini kısıtlayabilir veya bu tür fonlamaya erişim maliyetlerini artırabilir. RBS Grubunun Ocak 2015 tarihinden bu yana Birleşik Krallık'ta uygulanan BRRD koşulları uyarınca bail-in öncelikli ve ikincil borçlarını düzenleme becerisi de, yatırımcıların risk algısını artırabilir ve böylelikle RBS Grubu için fonlama maliyetini ve fonlama kullanımını etkileyebilir.

Risk Faktörleri devamı

RBS Grubu'nun likidite ve fonlama yönetimi, RBS Grubunun kapsamlı stratejik planı ile uyumlu olarak varlıkları için dayanıklı bir fonlama stratejisini sürdürmeye odaklıdır. Koşullar iyileşmiş olmasına rağmen şirket ve finans kurumları karşı taraflarının bankalar ve diğer finans kurumları için kredi maruz kalmalarını düşürdüğü yakın zamanlar söz konusudur. Bu dönemlerde bu fonlama kaynaklarının kullanılabilirliği sınırlanmaktadır. Bazı koşullarda RBS Grubunun öncekilere kıyasla daha yüksek maliyetlerde farklı kaynaklardan fon arayışına girmesi gerekebilir ve/veya daha yüksek teminatlar veya fonlama taahhütlerini düşürmek amacıyla tasfiye için belirlenmemiş diğer varlıkların tasfiyeleri gerekebilir. RBS Grubunun bazen toplam likiditedeki düşüş ile sonuçlanan kısa vadeli ve gecelik fonlamaya güvenmesi ve kaynaklarını merkez bankaları tarafından verilen likidite planlarına göre artırması gerekmektedir. Bu gibi planlar, varlıkların karşı teminat olarak rehin verilmesini gerektirmektedir. Varlık değerlerindeki veya uygunluk kriterlerindeki değişiklikler, kullanılabilir varlıkların azalmasına ve dolayısıyla, özellikle planlara erişilmesine en çok ihtiyaç duyulan stresli dönemlerde kullanılabilir likidite varlığının azalmasına yol açabilir.

RBS Grubu kendi fonlamasının önemli bir bölümünü karşılamak için müşteri mevduatlarına güvenmektedir ve kredi/mevduat oranını yaklaşık olarak %100 civarında tutmayı hedeflemektedir. Güven kaybı gibi RBS Grubunun kontrolü dışındaki belirli etkenlerden, bireysel müşteri mevduatları için rekabet baskılarının artmasından veya kısa vadede mevduatların ülke dışına akmasıyla sonuçlanan yabancı toptancı ya da merkez bankası mevduat mudilerinin mevduatlarını ülkelerine geri döndürülmelerinden ötürü, mevduat seviyelerinde dalgalanmalar olabilir. Büyümedeki yetersizlik veya meydana gelebilecek herhangi bir önemli düşüş özellikle yukarıda değinilen diğer etkenlerden biri nedeniyle meydana geldiğinde Grubun mevduatları Grubun kendi likidite gereksinimlerini karşılama beceresi üzerinde olumsuz etki gösterir.

Yukarıda değinilen risklerden herhangi birisinin oluşması RBS Grubunun ve/veya Grubun mali durumunda ve faaliyetlerinin sonuçlarında önemli sayılabilecek olumsuz bir etki gösterebilir.

RBS Grubunun işleri önemli ölçüde düzenleme ve denetlemeye tabidir. RBS Grubunun kilit düzenleyicilerinin giderek artan titizliği ve önemli idari gelişmeler, uyum risklerini artırmıştır ve artırmaya devam edecek gibi görünmektedir; bu durum ayrıca, RBS Grubunun iş yapış şekli ile faaliyet sonuçları ve mali durumu üzerinde olumsuz bir etki de yaratabilir. RBS Grubu her yargıda kapsamlı finans hizmetleri yasaları, düzenlemeler, şirket yönetimi gereklilikleri, yönetsel eylemler ve politikalara tabidir. Bunların pek çoğu kısa süre önce değişikliğe uğramıştır ve ilave önemli değişikliklere uğramaya devam edeceklerdir. Birleşik Krallık, AB ve ABD'de CRD IV ve BRRD'nin yürürlüğe girmesi, özkaynaklı ticarete ilişkin yasaklamalar, riskli faaliyetlerin ayrılmasına ilişkin kurallar ile çeşitli başka önlemlerin benimsenmesi, RBS Grubunun faaliyet gösterdiği ve gelecekte de faaliyet göstereceği idari ortamı önemli ölçüde etkilemiştir. Bazı alanlara giderek daha fazla odaklanması ve (RBS Grubunun hükümet veya düzenleyici liderliğindeki girişimlere katılımı ile ortaya çıkan gereklilikler de dahil olmak üzere) finans hizmetleri idari ortamındaki şimdiki ve gelecekte ortaya çıkacak değişiklikler, RBS Grubunun Birleşik Krallık, ABD ve faaliyet gösterdiği diğer ülkelerde daha yoğun denetim ve incelemeye maruz kalmasına neden olmuştur.

Yeni idari değişikliklerin, gelişmelerin ve kamunun ve idari makamların artan titizlik düzeyinin RBS Grubu üzerinde nasıl bir etkisi olacağını kesin olarak öngörmek zor olmakla birlikte, ABD ile RBS Grubunun faaliyet gösterdiği çeşitli Avrupa ülkeleri, AB ve BK'deki tüzük ve yönetmeliklerin yasalaşması, daha yüksek sermaye, fonlama ve likidite gerekliliklerini, rekabet ortamında değişiklikleri, diğer idari gerekliliklerde çeşitli değişiklikleri ve faaliyet maliyetlerinin artmasını da beraberinde getirmiştir ve ürün teklifleri ve iş modellerini etkilemiş ve etkilemeye devam edecektir. Bkz. '2015'de BK'de başlayacak riskli faaliyetlerin ayrılması uygulaması, RBS Grubunun içinde önemli yapısal değişikliklere neden olacaktır Bu değişiklikler, RBS Grubu ve/veya Grup üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir'. Bu gibi değişiklikler, idari soruşturmalar ve davaların artmasına neden olabileceği gibi, RBS Grubunun, geçerli kural ve tüzüklere gerektiği şekilde ve öngörülen zaman çerçevesinde uyum gösterme becerisine ilişkin riskleri artırabilir.

Bu gelişmelerden herhangi birisi (yeni kural ve tüzüklere uyum göstermede yetersizlik de dahil olmak üzere) RBS Grubunun işini yapış şekli, yetki ve ruhsatları, sunduğu ürünler ve hizmetleri, itibarını ve varlıklarının değerini etkileyebilir ve iş, fonlama maliyetleri, faaliyet sonuçları ve mali durumu üzerinde önemli ve olumsuz bir etki gösterebilir. Bkz. "RBS Grubunun Dönüşüm Planının bir parçası olan çeşitli girişim ve programların uygulanması, RBS Grubunu yüksek ve önemli bir yürütme riski altına sokmaktadır."

Devlet politikalarının, düzenleyici ve muhasebe politikalarındaki değişikliklerin, artan kamu ve düzenleyici incelemelerinin (bazıları önemli olabilir) Grup üzerinde etkili olduğu alanlar yukarıda değinilenleri ve aşağıdakileri içermektedir:

- bireysel bankacılığı yatırım bankacılığından ayırma gereklilikleri (riskli faaliyetlerin ayrılması);
- bir ticari banka ve/veya bir ticari bankayı da içeren bir grup bünyesindeki özkaynaklı ticaret ve benzeri faaliyetlere yönelik kısıtlamalar;
- MREL ile öngörülenler veya Finansal İstikrar Kurulu'nun TLAC ile ilgili tavsiyeleri de dahil olmak üzere, ilave veya çelişkili sermaye, zarar emme veya likidite gerekliliklerinin uygulanması;
- Yerel sermaye, likidite ve diğer ihtiyat gereksinimlerini yerine getirmek amacıyla, RBS Grubunun Birleşik Krallık dışındaki yargı bölgelerindeki bireysel olmayan bankacılık faaliyetlerinden bazılarının yeniden yapılandırılması;
- merkez bankaları ve diğer devlet veya idari kurumların parasal, mali, faiz oranı ve diğer politikaları;
- ulusal veya yukarıda belirtildiği şekilde ulusal olarak devlet denetimindeki iyileştirme, çözünme veya iflas rejimlerinin tasarlanması ve uygulanması;
- Bazı ticari faaliyetlerin bireysel bankacılık operasyonlarından ayrılmasına ilişkin olarak Avrupa düzeyinde benimsenen ilave kurallar ve gereklilikler;
- sadece RBS Grubuna veya diğer büyük finans kuruluşları ile birlikte RBS Grubuna piyasadaki iş ilkeleri kurallarının ihlali ile ilgili olarak yöneltilen ilave araştırmalar, davalar veya para cezaları;
- Birleşik Krallık KOBİ pazarına ve daha büyük ticari ve kurumsal kuruluşlara verilen krediler ve konut ipoteki kredileri ile ilgili devletin öngördüğü gerekliliklerin uygulanması ve/veya buna ilişkin para cezaları ve yaptırımlar

- FCA'nın Müşterilere Adil Muamele rejimi de dahil olmak üzere, müşterilerin korunmasına yönelik ilave kurallar ve idari girişimler ve değerlendirmeler
- Hissedar için değer yaratma dışındaki hedefleri önceliklendirecek şekilde faaliyet gösterilmesini sağlayacak gereklilikler;
- RBS Grubunun, üst düzey yönetim ve diğer çalışanlarını ücretlendirebilmesine ilişkin kısıtlamaların ve üst düzey ve kilit pozisyonlardaki çalışanlar için geçerli, daha fazla sorumluluk ve yükümlülük kuralının uygulama konulması;
- Rüşvet, kara para aklama, terörizm karşıtı veya benzeri yaptırım rejimlerine ilişkin tüzükler ve bunların uygulamaya konulması;
- Yabancı mülkiyeti, kamulaştırma, devletleştirme ve varlıklara el konulmasına ilişkin kurallar;
- Meşakkatli uyum yükümlülüklerinin ve işletmenin büyümesi, ürün teklif veya fiyatlandırmasına ilişkin ilave kısıtlamaların kabul edilmesi gibi, RBS Grubunun kârlılığını etkileyen diğer gereklilikler veya politikalar;
- Mali raporlama standartlarında (muhasabe standartları dahil), kurumsal yönetim gerekliliklerinde, kurumsal yapılarda ve iş ilkelerinin uygulanmasında yapılan değişiklikler;
- KOBİ bankacılığı ve PCA'lar da dahil olmak üzere, Birleşik Krallık'taki bireysel bankacılık sektörüne ilişkin değerlendirmeler ve araştırmalar;
- RBS Grubunun faaliyetlerinde uygulanacak yeni vergi, resim veya harçların ortaya çıkması veya mevcut olanlarda değişiklik yapılması (örneğin; finansal işlem vergisinin çıkarılması veya vergi oranlarında ya da ertelenmiş vergi varlıklarının değerini düşüren ve daha fazla vergi ödemesi yapılmasını gerektiren şekilde, geleceğe taşınan vergi kayıplarının işlenmesinde değişiklikler; ve
- AB'de kullanılan kredi derecelendirmelerinin düzenlenmesi veya onaylanması (AB üye devletlerindeki veya ABD gibi diğer ülkelerdeki daireler tarafından çıkarılmış olabilir)

Farklı yargı bölgelerindeki esas düzenleyiciler tarafından kanun, kural veya tüzüklerde çelişkiler olması durumu da dahil olmak üzere, yasalarda, kurallarda veya tüzüklerde veya bunların yorumlanması ya da uygulanmasında veya yeni yasalar, kurallar veya tüzüklerin uygulanmasında meydana gelen değişiklikler veya RBS Grubunun bu gibi yasa, kural veya yönetmeliklere uymaması, RBS Grubunun ve/veya Grubun işini, finansal durumu ve faaliyetlerinin sonuçlarını olumsuz etkileyebilir. Ek olarak, bir yandan daha ileri düzeyde denetim standartları geliştirilir ve uygulanırken, uluslararası düzenleyici koordinasyonunda belirsizlik ve eksiklik olması, RBS Grubunun verimli iş, sermaye ve risk yönetim planlarıyla ilgilenme becerisini olumsuz etkileyebilir.

RBS Grubu, çözüm ve iyileştirme planları kapsamında çözüm prosedürlerine tabidir ve bu durum, hem RBS Grubuyla hem de borç silme, defter değerini düşürme veya Grubun menkul kıymetlerinin dönüştürülmesini de dahil, RBS Grubunun her türlü menkul değerleri ile ilgili çeşitli aksiyonlar alınmasına neden olabilir.

AB, BK ve ABD'deki düzenleyiciler, finans kuruluşlarının zamanında ve düzenli şekilde çözünmesini sağlamak ve küresel ve karmaşık finans gruplarının başarısızlığa uğramasından kaynaklı sistemik riskleri azaltmak için, çözünme rejimleri uygulamış veya uygulamaktadırlar. AB ve BK'de 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe giren BRRD, bankaların ve bazı diğer finans kuruluşlarının iflas etmesi sorununa yönelmek amacıyla, ulusal makamlara bahşedilmiş yetki ve araçlara dair uyumlulaştırılmış hukuki çerçeveyi ortaya koymaktadır. Söz konusu bu araç ve yetkiler, hazırlayıcı ve önleyici önlemleri, erken denetim girişimi yetkilerini ve çözünme araçlarını kapsamaktadır.

Temmuz 2014 tarihinde PRA, Birleşik Krallık'ta BRRD uygulamasına ilişkin bir rapor yayınlamıştır ve Aralık 2014 tarihinde de HM Hazinesi, 2015 Ocak ayında yürürlüğe giren ve BRRD'nin yerine gelen yasal araçların nihai versiyonlarını yayınlamıştır. PRA, BRRD'nin uygulanmasına ilişkin nihai karar ve gerekliliklerini Ocak 2015'te yayınlamıştır. EBA da Aralık 2014'de, çözünme planlarının içerikleri ve çözünme sürecinde karşılaşılan engelleri ortadan kaldırmak veya azaltmaya yönelik önlemlere dair nihai kılavuzları ile ilgili idari teknik standartların son taslağını yayınlamıştır. BRRD'nin Birleşik Krallık'ta uygulanması, TLAC gereklilikleri başta olmak üzere, GSIB'lere yönelik çözünme planlama ve çözünme rejimlerine ilişkin FSB önerileri ile tutarlılığın muhafaza edilmesi amacıyla, zaman içinde değişim geçirmeye devam edebilir.

PRA'nın o sırada Birleşik Krallık'ta yürürlükte olan çözünme ve iyileştirme planları uyarınca ve bir GSIB olması nedeniyle, RBS Grubunun, 2012 ve 2013 sonuna kadar bazı çözünme planlaması gerekliliklerini karşılaması istenmiştir. RBS Grubunun ABD işletmeleri ve CFG, bu gereklilikleri Federal Rezerv ve FDIC'a 1 Temmuz 2014 olan termin tarihlerinde ibraz etmiştir. ABD denetleme daireleri ise daha sonra, 2015'den itibaren geçerli olmak üzere, bankaların yıllık çözünme planlarını, 1 Temmuz yerine her yıl 31 Aralık tarihine kadar ibraz etmeleri gerektiğini duyurmuştur. Diğer büyük finans kurumlarına benzer şekilde hem RBS Grubu hem de kilit bağlı kuruluşları kilit ulusal düzenleyiciler ve diğer kurumlar ile çözüm ve iyileştirme planlarıyla ilgili yapıcı görüşmelere bağlı kalmıştır.

Yukarıda belirtilen ihtiyati tedbirlere ek olarak, Birleşik Krallık çözünme makamı halihazırda, iflas eden finans kuruluşları ile ilgilenmek üzere çok geniş yetkilere sahiptir. BRRD'nin Ocak 2015 tarihinde Birleşik Krallık'ta uygulanmaya başlanmasının bir sonucu olarak, 2009 Bankacılık Yasasının koşulları, iflas eden veya iflas etmesi muhtemel mevduat işlemleri yapan ve Birleşik Krallık'ta kurulmuş bazı kuruluşlarla ilgilenmek ve bunlara istikrar kazandırmak için ilgili makamları yetkilendirebilmek üzere önemli ölçüde değişikliğe uğramıştır. (i) ilgili kurumun menkul kıymetlerinin ve/veya ilgili kurumun işinin tümünün veya bir kısmının özel sektörden bir alıcıya devredilmesi, (ii) ilgili kurumun işinin tümünün veya bir kısmının, tamamı Bank of England'ın mülkiyetinde olan bir "köprü bankaya" devredilmesi ve (iii) ilgili kurumun geçici olarak kamu mülkiyetine geçmesi (kamulaştırılması) şeklindeki 2009 Bankacılık Yasası altındaki halihazırda mevcut olan istikrar sağlama seçeneklerine ek olarak, çözünme kurumu artık, Bank of England'ın, iflas eden bir bankanın varlıklarını, haklarını ve yükümlülüklerini bir varlık yönetimi kuruluşuna devretmek amacıyla mülkiyet devri yetkilerini kullanmasına olanak tanıyan bir varlık ayırma aracından da faydalanabilmektedir. Ayrıca, hükümetin istikrar sağlama seçeneklerinin ancak zarar emme ve yeniden sermayeleştirmeye çözünme halindeki kurumun toplam borçlarının en az %8'i kadar bir katkı yapıldıktan sonra kullanılabilceği yönündeki BRRD gerekliliğinin yerine yeni kurallar geçmiştir.

Risk Faktörleri devamı

2013 Bankacılık Reform Kanunu'nun getirdiği değişiklikler arasında, Birleşik Krallık çözüm makamı tarafından kullanılabilen yetkilere bail-in opsiyonunun eklenmesi amacıyla 2009 Bankacılık Kanunu'nun değiştirilmesi de yer almaktadır. Bail-in seçeneği, tasfiye haklarının hiyerarşisinin dikkate alındığı şekilde zararları kendi paydaşlarına ve teminatsız alacaklılara dağıtarak başarısız olan bir kurumun sermaye yapısını yeniden düzenlemesi için İngiltere Merkez Bankası'na ilave yetki olarak tanınmıştır. BRRD aynı zamanda, ilgili denetleyici kurumlara başarısız bir kuruluşun bazı teminatsız alacaklılarının defter değerini düşürme veya borç silme (RBS Grubu ve bağlı kuruluşları tarafından ihraç edilen borç senetleri dahil) ve/veya bazı borç haklarını öz sermayeye veya başarısız olan kurumun başka bir menkul kıymetine çevirme ya da mevcut bir pasifin koşullarını değiştirme yetkisi veren bir "bail-in" aracını da içermektedir. Birleşik Krallık Hükümeti, 2013 Bankacılık Reform Kanunu ile revize edilen 2009 Bankacılık Kanunu hükümlerini, 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe giren BRRD kapsamındaki bail-in hükümleriyle tutarlılığı tesis etmek üzere değiştirmiştir; söz konusu değişiklik, MREL ile ilgili hükümler ve bail-in yetkileri kapsamında bulunan ancak üçüncü bir ülke hukuku ile yönetilen yükümlülüklerle ilişkili BRRD'nin 55'inci Maddesi haricinde, borç araçları için 19 Şubat 2015 tarihi itibarıyla geçerli olan belli geçiş hükümlerine tabidir. Zararların RBS Grubu hissedarlarına ve uygun olduğunda kreditorlerine (üst düzey kreditorler dahil) yüklenmesini (zarar yazma veya borç senetleri de dahil olmak üzere pasiflerin menkul değerlere çevrilmesi yoluyla) ön gören bu tür bail-in mekanizmaları, RBS Grubu yeniden sermayelendirme ve ödeme kabiliyetini eski haline getirmek üzere kullanılacaktır. BRRD kapsamında benimsenen (ve Birleşik Krallık'ta uygulanan) bail-in rejimi aynı zamanda, hissedarların ve kreditorlerin, dengeleme yetkilerinin kullanılmasının sonucunda, bankanın çözüme kavuşturulmaması durumunda olacaklarından daha kötü bir durumda bırakılmaları, bunun yerine tasfiye edilmeleri gerekliliğini sağlamaktadır. Bail-in opsiyonunun uygulanıp uygulanmayacağı, RBS Grubunun faaliyetlerini sürdürmez bir noktaya gelip gelmediği konusunda inisiyatif sahibi olan çözüm makamınca belirlenecektir. Bu belirsizlikten dolayı, bail-in yetkisinin kullanılmasından doğan etkinin, eğer böyle bir etki var olacak ise, ne zaman ortaya çıkacağını öngörmek zor olacaktır.

Herhangi bir çözüm ve iyileştirme planının uygulama planı özellikle bankacılık grubu şirketleri ve karmaşık sınır ötesi etkinlikler gerçekleştiren GSIB'ler için bir müzakere konusu olarak kalacaktır. Bu tür bir müzakere bail-in aracının holding şirketin giriş noktasında veya bir GSIB'nin şirket yapısının çeşitli seviyelerinde değerlendirilebilir.

Bu çözüm ve iyileştirme yetkilerinin potansiyel etkisi RBS Grubu tarafından ihraç edilen menkul kıymetlerin değerindeki toplam kaybı, borç sahipleri için muhtemel öz sermaye menkullerine dönüştürmeyi ve bazı durumlarda RBS Grubunun kendi menkullerine ilişkin yükümlülüklerini yerine getirememesini içerir. RBS Grubu ve/veya Grubun belli bağlı kuruluşlarına ait borç senetleri ve ek Tier 1 ve Tier 2 sermaye senetlerine imkan dahilinde uygulanması, sermaye piyasalarında bu tür senetlerin ihraç edilmesini daha da zorlaştırabilir ve bu tür fonların oluşturulması geçmiş zamanların tümünden daha fazla olabilir.

RBS Grubunun operasyonları yüksek düzeyde firmanın Bilgi Teknolojisi sistemlerine bağlı olup, artarak siber güvenlik tehditlerine açık hale gelmektedir.

RBS Grubunun işletmeleri faaliyetin gerçekleştirildiği yerdeki geçerli yasa ve düzenlemelere uyum sağlarken çok sayıda işlemi verimli ve doğru şekilde gerçekleştirme becerisine bağlı kalmaktadır. RBS Grubunun ödeme sistemlerin, finansal ve yapıtımsal denetimleri, risk yönetimi, kredi analizi ve rapor, muhasebe, müşteri ilişkileri, diğer bilgi teknolojisi sistemleri ve şubeleri ile ana veri işleme merkezleri arasındaki haberleşme ağının düzgün işleyişi RBS Grubunun faaliyetleri açısından kritik önem arz etmektedir. Haziran 2012'de bilgisayar sistemi arızaları NatWest, RBS plc ve Ulster Bank müşterilerinin hem Birleşik Krallık hem de İrlanda'daki hesaplarına erişimlerini engellemiştir. Birkaç ay boyunca devam eden aksaklıklara ilişkin sorunlar için RBS Grubunun sistem arızasından kaynaklanan zararlara maruz kalan müşterilerin zararlarını karşılamak amacıyla bir provizyon oluşturmaları gerekmektedir. Ayrıca, 2014 yılı Kasım ayında, RBS Grubu bu olayla ilgili olarak FCA ve PRA ile bir mutabakata varmış olup, FCA ile 42 milyon Sterlin'lik, PRA ile ise 14 milyon Sterlin'lik bir ceza ödemesi üzerinde anlaşmıştır. RBS Grubunun bağlı kuruluşlarından biri olan Ulster Bank'a da İrlanda Merkez Bankası tarafından ilgili Bilgi Teknolojileri olayı ve 2012 yılında meydana gelen IT yönetim arızaları nedeniyle 3,5 milyon Euro ceza kesilmiştir. RBS Grubunun BT sistemlerindeki zayıflıkları RBS Grubunun BT altyapısının karmaşıklığına ve kısmen RBS Grubunun elinde bulunan ve BT sistemlerinin işleyişinde eksikliklerle sonuçlanan örtüşen birden fazla eski sistemin olmasına ve geçmişteki BT altyapısındaki yetersiz yatırımlara bağlı olarak sistem arızalarının giderilmesinde sıkıntılar oluşturmaktadır. Kritik sistem aksaklığı, uzun süreli hizmet kesintisi veya önemli veri güvenliği ihlali, özellikle müşteri verilerinin gizliliğiyle ilgili hususlar RBS Grubunun müşterilerine hizmet sunma becerisine ciddi zarar verebilir, önemli tazminat ödemelerine, RBS Grubunun faaliyetlerinin kapsandığı düzenlemelerin ihlaline ve RBS Grubunun ve/veya Grubun itibarının, işinin ve markalarının uzun dönemde zarar görmesine neden olabilir. Mevcut durumda, Grup ayrıca icra risklerini de içeren önemli bir IT yatırım programını uygulamakta olup, bu hususta başarılı olamayabilir. Bkz. *'RBS Grubu şu anda Grubun IT ve operasyonel yatırım programının bir parçası olarak bir dizi önemli yatırım ve teşkilatlandırma girişimlerinde bulunmaktadır. Bu yatırım ve teşkilatlandırma girişimlerinin beklenen sonuçlara ulaşmamasının, RBS Grubu ve/veya Grubun faaliyetleri ve müşteri işini muhafaza etme ve büyüme becerisi üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir'*.

Bunların yanında, RBS Grubu mali kurumları, hükümetleri ve diğer kuruluşları hedef alan ve son yıllarda artış gösteren siber-güvenlik tehditlere karşı karşıyadır. RBS Grubunun ve/veya Grubun operasyonlarının siber saldırılara karşı korunamaması, müşteri verileri ve diğer hassas bilgilerin kaybına yol açabilir. 2013 yılı boyunca, RBS Grubu RBS plc, CFG ve NatWest müşterilerinin kendi hesaplarına erişimini ve ödeme yapmalarını geçici olarak engelleyen bir dizi siber saldırıya maruz kaldığı BT sorunlarıyla karşılaşmıştır. İngiltere Merkez Bankası, FCA ve Majestelerinin Hazinesi siber güvenliği Birleşik Krallık finans sektörü için sistematik bir risk olarak tanımlamıştır ve finans kurumlarının siber saldırılara karşı direncini artırması gerektiğini vurgulamıştır; ayrıca, RBS Grubu gelecekte siber güvenlik ile ilgili olarak daha fazla idari denetim olmasını beklemektedir. RBS Grubu siber saldırıların artan yoğunluk ve karmaşıklığına karşın kendi direncini artıracak çözüm eylemlerini uygulamasına rağmen gelecekte süregelen saldırıların hedefi olmayı beklemektedir ve RBS Grubunun tüm tehditleri önleyebileceğinin garantisi bulunmamaktadır.

RBS Grubunun operasyonları, yapıları gereği itibar riski taşımaktadır. İtibari riskler RBS Grubunun yönetim ve performansına ilişkin hissedarların beklentilerinin karşılanamaması nedeniyle markanın zarar görmesi ve/veya finansal zararlar anlamına gelmektedir. Paydaşlar arasında yatırımcılar, derecelendirme kuruluşları, çalışanlar, tedarikçiler, hükümetler, politikacılar, düzenleyici makamlar, özel çıkar grupları, tüketici grupları, medya ve kamuoyu yer alır. Marka zararı RBS Grubunun işine, örneğin, müşterilerle ticari ilişkiler kurma veya sürdürme becerisi, personelin moral bozukluğu, idari kınama veya fonlara erişimde azalma ya da fonlama maliyetlerinde artış da dahil olmak üzere, çeşitli şekillerde hasar verebilir. Özellikle RBS Grubunun kendi ticari etkinliklerini gerçek veya algıya dayalı biçimde yürütmesinden kaynaklanan negatif kamu düşünceleri RBS Grubunun finansal performansı, devam eden soruşturma ve takibatlar ile tüm bu soruşturma ve takibatların çözümlenmesi ile doğrudan ve dolaylı devlet desteği seviyesi veya bankacılık ve finans endüstrisindeki gerçek veya algısal uygulamalar RBS Grubunun ve/veya Grubun müşterileri, özellikle şirket ve bireysel mevduat sahiplerini tutma ve çekme becerisini olumsuz etkileyebilir. İtibar riskleri RBS Grubunun Dönüşüm Planının uygulanması dolayısıyla artabilir. Kısa sürede ve minimal maliyetler ile büyük kitlelerle haberleşmeyi kolaylaştıran özellikle çevrim içi sosyal ağlar ve diğer yayın araçları gibi modern teknolojiler bilginin zarar görmesini ve iddiaları önemli ölçüde artırabilir ve hızlandırabilir. RBS Grubu kendi işinin itibari riskten görebileceği zarardan sakınmak konusunda başarılı olacağına garantisini veremez ve bu durum RBS Grubunun ve/veya Grubun işinde, finansal durumunda, faaliyetlerinin sonuçlarında ve beklentilerinde olumsuz etki yaratabilir.

RBS Grubu, çalışanların kusurlu davranışlarından dolayı zarara uğrayabilir.

RBS Grubu'nun işletmeleri politikalarla ve idari kurallara uyumsuzluk, çalışan suistimali veya ihmali ve hilesinden kaynaklanan risklere maruz kalabilir ve bu durum RBS Grubu ve/veya Grup için düzenleyici yaptırımlar, ciddi itibari ve finansal zarar ile sonuçlanabilir. Son yıllarda, RBS Grubunun da aralarında yer aldığı birtakım çok uluslu finansal kuruluş, örneğin LIBOR ve döviz alım-satım soruşturmalarıyla ilgili olanlar da dahil olmak üzere, çalışan eylemleri nedeniyle somut zararlara maruz kalmıştır. Çalışan suistimalinden vazgeçirmek her zaman mümkün değildir ve RBS Grubunun bu etkinliği tespit etmek ve önlemek için aldığı tedbirler her zaman etkili olmayabilir.

RBS Grubu'nun şu anki ve gelecekteki gelirleri ve finansal durumu kötü piyasa koşulları nedeni ile baskı altındaki varlık değerlemelerinden olumsuz etkilenmektedir ve etkilenmeye devam edecektir.

Geçen yıllarda, ciddi piyasa olayları, Grup da dahil olmak üzere RBS Grubunun kredi piyasası risk maruziyetleriyle ilgili olarak büyük miktarlarda zarar kaydetmesine neden olmuştur. Ekonomik koşullardaki ve finans piyasası koşullarındaki herhangi bir bozulma veya kötü ekonomik büyüme daha fazla değer azalışına ve defter değerinde düşümlere neden olacaktır. Ayrıca piyasa dalgalanmaları ve likidite azlığı (zamanla değişebilecek ve sonunda doğru çıkmama ihtimali olan bu durumlara ilişkin varsayımlar, yargılar ve tahminler), RBS Grubunun bazı maruziyetlerini değerlendirmeyi zorlaştıracaktır. Diğer konuların yanında ilgili dönemdeki etkili olan piyasa koşulları ve RBS Grubunun belli varlıklarının kredi derecelendirmelerindeki değişiklikleri yansıtan gelecek dönemlerdeki değerlemeler, Grubunkiler de dahil olmak üzere RBS Grubunun kredi piyasası maruziyetleri gibi risk maruziyetlerinin rayiç değerlerinde değişikliğe yol açabilir ve sonuç olarak RBS Grubu tarafından realize edilen değer, mevcut veya tahmini rayiç değerden somut olarak farklı olabilir.

2013/2014 Stratejik Planı da dahil olmak üzere, RBS Grubunun önceki yeniden yapılandırma ve sermaye girişimleri bağlamında, Temel Kapsam Dışı varlıkların satışı ve elden çıkarılması aracılığı ile kendi bilançosunun büyüklüğünü halihazırda önemli ölçüde düşmüştür. RCR'ye devredilen varlıklar (daha önce RBS Grubunun Temel Kapsam Dışı bölümüne ait olan varlıklar ile Majestelerinin Hazinesi tarafından yapılan değerlendirme kapsamında tanımlanan diğer varlıklar), 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla RBS Grubuna ait Sermaye Çözüm Grubunun ("CRG") bir parçası olmuştur. CRG'nin kuruluşuyla ilgili olarak, RBS Grubu, RCR'yi oluşturan varlıkların tamamını değilse de büyük çoğunluğunu üç yıl içinde elden çıkarma isteğini açıklamış ve bu da 2013 yılının 4'üncü çeyreğinde gerçekleşen 4,5 milyar Sterlin'lik artmış değer düşüklüğü ile sonuçlanmıştır. 2014 yılında yapılan önemli azaltımların ardından, 31 Aralık 2014 tarihinde RCR'deki varlıkların değeri, türevler hariç 14,9 milyar Sterlin olarak kaydedilmiştir. RBS Grubu şimdiye kadar RCR portföyünün boyutunu başarılı bir şekilde küçültmüş olsa da, RCR'deki kalan varlıkların satışı zor olabilir, bu varlıklar yeni defter değeri düşüşlerine tabi olabilir veya satıldıklarında realize edilmiş zarar olarak kaydedilebilir. CRG aynı zamanda RBS Grubunun Williams & Glynn işindeki payı ile CFG'de kalan hissesini de kapsamaktadır. Bunlara ek olarak, RBS Grubunun CIB işinin yeniden yapılandırılması kapsamında, RBS Grubu bu işte sahip olduğu önemli miktarda payı da elinden çıkaracak veya satacaktır. RBS Grubunun bu işlerdeki paylarının satışı, bu tür varlıklar veya işler için elverişsiz piyasa koşulları nedeniyle zor olabilir. Ayrıca bkz. 'RBS Grubunun, sermaye hedeflerine ulaşabilmesi, şirket ve kurumsal bankacılık işinin yeniden yapılandırılması ile işinin boyutunu daha da küçültme ve Citizens Financial Group Inc (CFG) bünyesinde kalan payı da dahil olmak üzere, işleri ve portföylerinin bazılarını daha elden çıkartma planının başarısına bağlıdır.' Bu etkenlerden herhangi birisi RBS Grubunun ve/veya Grubun daha fazla defter değeri düşürmeyi kabul etmesini ya da artan değer kaybı zararlarını veya şerefiye değer kayıplarını realize etmesini gerektirebilir ve bu durum finansal durumunda, faaliyetlerinin sonuçlarında ve sermaye oranlarında önemli olumsuz etki yaratabilir.

"RBS Grubunun emeklilik karşılığı varlıklarının değerleri potansiyel borçları kapatmaya ve riskli işleri ayırma koşullarını yerine getirmeye yeterli değilse emeklilik planlarına daha fazla katılım gerekebilir."

RBS Grubu, belli eski ve mevcut çalışanlar için birtakım tanımlanmış emeklilik geliri planı muhafaza etmektedir. Emeklilik riski, RBS Grubunun belirlenmiş çeşitli emeklilik planları kapsamında muhafaza ettiği varlıkların, söz konusu planların yapısı gereği uzun vadeli olan yükümlülükleri ve zamanlamasını karşılamaması ve sonuç olarak RBS Grubunun söz konusu planlara yönelik ek kaynak oluşturmayı tercih etmesi veya oluşturmak zorunda kalmasından doğan risktir.

Emeklilik planı yükümlülükleri; uzun vadeli faiz oranlarındaki, enflasyon oranlarındaki, emekli maaşına tabi maaşlardaki ve yönetmeliklerdeki değişiklikler ile üyelerin emeklilik planında ne kadar süreyle kaldıklarına bağlı olarak değişebilir. Fonlanan planlar kapsamında, plan üyelerine karşı öngörülen yükümlülükleri karşılamak üzere gerekli varlıklar muhafaza edilir. Bu varlık portföylerinin değeri ile planlar kapsamında gelecekte oluşturulacak ek kaynakların beklenenden düşük olma ihtimali ve planlar kapsamındaki yükümlülüklerin tahmini değerinin beklenenin üstünde artmasından dolayı, risk planlara bağlı olarak artar.

Risk Faktörleri devamı

Bu durumlarda RBS Grubu planlara ilave katkı yapma zorunda olacaktır veya bunu tercih edebilecektir. Mali krizden kaynaklanan ekonomik ve finansal piyasa zorlukları ile bu koşulların yakın ve orta vadede tekrarlayabileceği riski göz önünde bulundurulduğunda, RBS Grubu artan emeklilik açıkları riskine maruz kalmış olup, bu riske maruz kalmaya devam edebilir veya emeklilik planlarına daha fazla kaynak yaratmak zorunda kalabilir ya da bu yola başvurmayı seçebilir. Bu tür açıklar ve kaynak katkıları önemli olabilir ve RBS Grubunun ve/veya Grubun faaliyetlerinin sonuçlarında veya finansal durumunda olumsuz etkiler yaratabilir. Mayıs 2014 tarihinde, 31 Mart 2013'te yükümlülüklerin değerinin varlık değerini 5,6 milyar Sterlin ya da %82 oranında aştığını gösteren The Royal Bank of Scotland Grubu Emeklilik Fonuna ilişkin üç yıllık fonlama değerlemesi kabul edildi. RBS Grubu, bu açığı ortadan kaldırmak için 2014-2016 yılları arasında 650 milyon Sterlin değerinde ve 2017-2023 yılları arasında 450 milyon Sterlin değerinde (enflasyona göre endekslenmiştir) yıllık katkı ödemesi yapacaktır. Bu katkılar süregelen tazminatların tahakkuku için yaklaşık 270 milyon Sterlin düzenli yıllık katkılara ve planların işletim maliyetlerini karşılamak için gerekli katkılara ek mahiyettedir.

2013 Bankacılık Reformu Yasası, bankaların bazı faaliyetleri (temel olarak bireysel ve kobi mevduatları) diğer bazı faaliyetlerden ayırmasını gerektirmektedir. Riskli faaliyetleri ayrılan bankalar, riskli faaliyetleri ayrılmış banka grubu bünyesindeki diğer bir kuruluşun başarısızlığından kaynaklanan emeklilik planı borçlarından sorumlu olamayacağından, riskli faaliyetlerin ayrılması RBS Grubunun belirlenmiş mevcut emeklilik planlarının yapısında değişiklikler yapılmasını gerektirecektir; bu ise, RBS Grubunun plan açıklarına ilişkin değerlendirmeleri etkileyebilir. 2000 yılı Mali Hizmetler ve Piyasalar Kanunu ve 2015 yılı (Bankacılık Reformu Emeklilik Maaşları) Mevzuatı, riskli faaliyetleri ayrılan bankaların 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren, dahil oldukları grubun geri kalanından veya herhangi başka birinden kaynaklanan emeklilik planları için yükümlülük altına girmemelerini gerekli kılmaktadır. RBS Grubu bu düzenlemelerin gerektirdiklerini yerine getirebilmek üzere, PRA ile de ele alınan bir strateji geliştirmektedir. Bu stratejinin uygulanması, emeklilik planı yeddieminlerden onay alınmasını gerektirecektir. Emeklilik yeddiemini ile yapılacak görüşmeler RBS Grubunun riskli faaliyetlerinin ayrılması uygulamasının geneli ile emeklilik fonlaması ve yatırım stratejilerinden etkilenecektir. Emeklilik yeddiemini ile anlaşmaya varılamaması durumunda, emeklilik mevzuatının gerekliliklerini karşılamak için RBS Grubu açısından daha elverişsiz alternatif opsiyonların geliştirilmesi gerekecektir. RBS Grubunun belirlenmiş mevcut emeklilik planlarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin giderler önemli olabilir ve yukarıda tanımlanandan ve emeklilik yeddiemini mevcut durumda mutabakata varılandan daha yüksek seviyede ek kaynak gereksinimine yol açabilir.

RBS Grubunun finansal performansı mevcut ekonomi ve piyasa koşulları ile yasal ve idari gelişmeler sebebiyle ortaya çıkan karşı taraf kredi kalitesi ve kredi kalitesindeki kalite kaybından olumsuz etkilenmiştir ve etkilenmeye devam edebilir.

RBS Grubu birçok farklı endüstriye ve karşı taraflara, RBS Grubunun işletmeleri yelpazesinde bulunan borçlular ve karşı taraflardan alacakların geri kazanılabilirliğinden, kredi kalitesinde gerçek veya algılanan değişikliklerden kaynaklanan risklere maruz kalmıştır. RBS Grubu, bilhassa daha zayıf iş sektörlerinde ve coğrafi piyasalardaki bazı bireysel karşı taraflardan kaynaklanan önemli bir risk maruziyetine sahiptir ve Birleşik Krallık, ABD ve Avrupa'nın geri kalanında (başta Almanya, Hollanda, İrlanda ve Fransa) yoğun ülke riski (bireysel finans hariç) ile karşı karşıyadır (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kredi riski varlıkları Birleşik Krallık'ta 180,8 milyar Sterlin, Kuzey Amerika'da 81,8 milyar Sterlin ve Batı Avrupa'da (Birleşik Krallık hariç) 76,3 milyar Sterlindir); ayrıca bireysel finans, finans kurumları, ticari emlak, nakliye ve petrol-gaz sektörü gibi bazı iş sektörlerinde riske maruz kalmıştır (31 Aralık 2014 tarihinde bireysel finansman kredileri 180,8 milyar Sterlin, finans kurumlarına verilen krediler 91,5 milyar Sterlin, ticari emlak kredileri 43,3 milyar Sterlin, petrol ve gaz sektörü kredileri 10,7 milyar Sterlin, açık deniz gemilerine sağlanan krediler ise 10,4 milyar Sterlin seviyelerindedir). RBS Grubunun yeni stratejisini uygulaması, birçok coğrafi pazardan çekilmesi ve ABD'deki faaliyetlerini önemli ölçüde azaltması nedeniyle, RBS Grubunun Birleşik Krallık'a ilişkin risk maruziyeti, işinin de Birleşik Krallık üzerinde yoğunlaşması ile birlikte önemli ölçüde artacaktır.

RBS Grubunun borçluları ve karşı taraflarının kredi kalitesi egemen ekonomik ve piyasa koşullarından ve faaliyet gösterdiği piyasalardaki yasal ve düzenleyici zeminden olumsuz etkilenmiştir.

RBS Grubunun belli çekirdek piyasalarında, bilhassa Birleşik Krallık ve İrlanda'da, bu ekonomilerin gelişme kaydetmesinden dolayı kredi kalitesi artmıştır. Ancak, ekonomi ve piyasa koşullarındaki daha fazla kötüleşme veya yasal veya idari zeminlerdeki değişiklikler borçlu ve karşı taraf kredi kalitesini iyice düşürebilir ve ayrıca RBS Grubunun sözleşmeli menkul haklarını etkileyebilir. Ek olarak RBS Grubunun kredi riski elindeki teminat RBS Grubunun borç veya türevlerine maruz kalmaları tamamen karşılamaya yeterli olmayan fiyatlarla realize edemediğinde veya tasfiye edemediğinde kötüleşir ve bu durum son yıllarda karşılaşılanlar gibi baskı altındaki varlık değerlemeleri ve likidite azlığı dönemlerinde oluşacaktır. Bu özellikle RBS Grubunun ticari gayrimenkul portföyünün büyük kısmına ilişkin bir durumdur. Bu tür zararlar RBS Grubunun ve/veya Grubun faaliyetlerinin sonuçlarında ve finansal durumunda olumsuz etkiler gösterebilir.

Bir finans kurumunun endişeleri veya temerrütü önemli likidite sorunlarına ve zararlara veya diğer finans kurumları tarafından temerrüde neden olabilir, birçok finans kurumunun ticari ve finansal geçerliliği kredi, ticaret, takas ve diğer ilişkilerle yakından ilgili olabilir. Kredi itibarının algısındaki eksikliğe veya hakkındaki sorulara rağmen bir karşı taraf RBS Grubu için piyasa çapında likidite sorunlarına, zararlarına veya temerrütlere neden olabilir. Bu sistematik risk takas kurumları, takas odaları, bankaları, menkul kıymetler firmaları gibi finansal ara bulucuları olumsuz etkileyebilir ve RBS Grubunun günlük bazda etkileşimlerini değiştirebilir. Bunların tümü RBS Grubunun likidite erişiminde olumsuz etki yaratabilir veya RBS Grubunun ve/veya Grubun finansal durumu, faaliyetlerinin sonuçları ve beklentilerinde olumsuz etkiye sahip olacak zararlar ile sonuçlanabilir.

RBS Grubunun faaliyet gösterdiği bazı yargı alanlarında, özellikle İrlanda'da bazı hükümetler, yerel ve ulusal devletlerin gerçekleştirdiği müdahalelerin bir sonucu olarak bazı finans kurumlarının haciz işlemlerini zamanında tamamlama becerisine ilişkin son yıllarda ilave kısıtlamalar getirilmiştir. Bu kısıtlamalar haciz işlemlerini tamamlamak için uzatılmış süreyi, yeniden sahip olunan mülklerin birikimindeki artışı kapsar ve bazı durumlarda sözde hacizlerin iptaliyle sonuçlanabilir.

Avrupa Birliği, ECB, Uluslararası Para Fonu ve çeşitli ulusal yetkili makamlar Avro bölgesinde sistematik finansal stresleri belirlemeyi amaçlayan bazı ölçüleri teklif etmiş ve uygulamıştır. Bu ölçüler BRRD'de belirtilen banka iyileştirme ve çözüm kurallarını uygulayacak olan Tek Çözüm Mekanizması (SRM) ile Avrupa Bankacılık Birliği'nin oluşturulmasını içerir. Mevcut beklentiler, ulusal çözüm makamları ve mali istikrar kurulu arasındaki işbirliği ile ilgili olarak 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren provizyonlara tabi olarak, SRM'nin 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olması yönündedir. Bu ve hem Avrupa Birliği'nde hem de ulusal seviyede Avro bölgesindeki sistematik stresleri belirlemek için teklif edilen ve uygulanan diğer eylemler güvenceli değildir.

Borçlu ve karşı taraf kredi kalitesini etkileyen eğilim ve riskler RBS Grubunun daha fazla ve hızlandırılmış değer kaybı giderleri, artan yeniden satın alım talepleri, yüksek maliyetler, RBS Grubu için ilave defter değerinde düşme ve kayıplar ve rutin fonlama işlemlerine bağlı kalamamaya neden olmuştur.

Faiz oranları, döviz alım-satım oranları, kredi marjları, bono, hisse senedi ve emtia fiyatları, baz, volatilité ve korelasyon riskleri ile diğer piyasa faktörlerindeki değişiklikler, RBS Grubu ve/veya Grubun iş ve operasyon sonuçlarını önemli düzeyde etkilemiş olup, etkilemeye de devam edecektir.

RBS Grubunun karşı karşıya olduğu en önemli piyasa risklerinin bazıları faiz oranı, döviz alım-satımı, kredi marjı, bono, hisse senedi ve emtia fiyatları ile baz, volatilité ve korelasyon riskleridir. Faiz oranı seviyelerindeki (veya son birkaç yılda karşılaşılan uzun dönemli düşük faiz oranlarında), gelir eğrilerindeki (baskı altında kalan) ve marjlardaki değişiklikler likidite stresi dönemlerinde etkisi artacak olan borç verme ve borç alma maliyetleri arasındaki faiz oranı marjını etkileyebilir. Döviz oranlarındaki değişiklikler, özellikle Sterlin ABD Doları ve Sterlin-Avro dönüşüm oranlarındaki değişiklikler dövizlerle ifade edilen varlıkların, borçların, gelir ve giderlerin değerlerini, RBS Grubunun Birleşik Krallık dışındaki bağlı kuruluşlarının rapor edilen kazançlarını olumsuz etkiler ve RBS Grubunun rapor edilen konsolide finansal durumunu veya döviz alışverişinden elde ettiği gelirleri etkileyebilir. Bu tür değişiklikler Avrupa'daki Merkez Bankaları ile ABD'deki Federal Rezerv'de alınan kararlardan kaynaklanabilir ve döviz alım-satım oranlarında keskin ve ani değişikliklere neden olabilir. Muhasebeye ilişkin amaçlar doğrultusunda, RBS Grubu ve Grup, borç senetleri gibi ihraç edilen senetlerin bir kısmını, güncel piyasa fiyatıyla bilançolarında bulundurmaktadır. RBS Grubu ve Grup kredi marjları gibi borçlar için güncel piyasa fiyatını etkileyen etkenler, her birinin gelir beyanında kâr veya zarar olarak belirtilen bu borçların rayiç değerinde değişikliklerle sonuçlanabilir.

Finans piyasalarının performansı ve volatilitesi bono ve hisse fiyatlarını etkiler ve Grubun yatırım ve ticaret portföylerinin değerlerinde değişikliklere neden olmuştur ve gelecekte de olmaya devam edebilir. 2014 yılının sonlarına doğru mali piyasalar önemli bir buharlaşmaya şahit olmuş ve bu trend 2015 yılının başlarında da devam ederek, belli Grup varlıklarının değerlendirilmesinde kısa vadeli ek değişikliklere yol açmıştır. Ayrıca, 2014 yılının son çeyreği boyunca petrol fiyatları tarihi seviyelerine göre önemli ölçüde düşmüş ve ayrıca, diğer emtia fiyatlarında da düşüşler görülmüştür. Grup, enerji sektöründe ve petrol üretimi yapan ülkelerdeki müşterileri nedeniyle, petrol fiyatlarına karşı hassastır. Petrol fiyatlarında daha fazla veya devamlı bir düşüş gerçekleşmesi, müşterileri ve Grubun ticari portföyünü olumsuz yönde etkileyebilir. Süregelen türev işlemlerinin bir parçası olarak Grup aynı zamanda önemli matrah, dalgalanma ve korelasyon riskleriyle ve yukarıda değinilen etkenlerle karşılaşır.

Grup maruz kaldığı bu ve diğer piyasa risklerini hafifletmek ve kontrol etmek için risk yönetimi yöntemlerini uygulasa da, ekonomi ve piyasa koşullarındaki değişiklikleri doğru şekilde tahmin etmek ve Grubun finansal performansı ve ticari faaliyetlerindeki bu tür değişikliklerin neden olacağı etkileri öngörmek zordur.

Risk Faktörleri devamı

RBS Grubu tarafından satın alınan herhangi bir kredi korumasının değeri veya etkililiği, altta yatan varlıklar ve ihraççılar ile diğer tarafların mali durumuna bağlıdır.

RBS Grubu, ağırlıklı olarak kredi temerrüt swap'ları (CDS'ler) ve her biri rayiç değerde taşınan diğer kredi türevleri olmak üzere, borsa dışı türev ürün kontratlarından doğan kredi riskine maruz kalmaktadır. Bu CDS'lerin rayiç değeri ve RBS Grubunun temel karşı tarafların tarafından temerrüt riskine maruz kalması korumanın satın alındığı aracın fark edilen kredi riskine ve değerlemesine bağlıdır. Birçok piyasa karşı tarafları yapay veya gerçek şirket kredi ürünlerine ve konut ipoteğine maruz kalmalarından olumsuz etkilenmiştir ve gerçek ve algılanan kredi değerliliği çabucak kötüleşebilir. Bu karşı tarafların finansal durumları ya da kendi gerçek veya algılanan kredi değerliliği kötüleşirse RBS Grubu ve Grup CDS'ler kapsamında bu karşı taraflardan alınan kredi korumasında daha fazla kredi değerlendirme düzenlemesini kaydedebilir. RBS Grubu ve Grup aynı zamanda diğer kredi türevlerinin rayiç değerinde daha fazla dalgalanma tanıyabilir. Bu tür düzenlemeler veya rayiç değer değişiklikleri Grubun finansal durumunda ve faaliyetlerinin sonuçlarında önemli sayılabilecek olumsuz bir etki gösterebilir.

Birleşik Krallık ve diğer yargı alanlarında RBS Grubu müşterilere karşı kendi sorumluluklarını karşılayamayan yetkili finans hizmetleri kuruluşları ve bankalara ilişkin tazminat planlarına katkı sağlamakla yükümlüdür. Birleşik Krallık'ta Finansal Hizmetler Tazminat Planı (FSCS) FSMA kapsamında oluşturulmuştur ve yetkili finans hizmetleri kuruluşlarının müşterileri için Birleşik Krallık'ın nihai mercisinin yasal fonudur. Bir kuruluş müşterilerine bir dava neticesinde veya 2009 Bankacılık Yasası kapsamında banka haczi prosedürlerinin uygulanması veya istikrar sağlama yetkisinin uygulanmasıyla ilgili olarak gerçekleştirilmesi gereken ödemeyi gerçekleştirilememesi veya gerçekleştirilemeyecek olması halinde FSCS tazminat ödeyebilir.

FSCS, Grubun da dahil olduğu FCA tarafından yetkilendirilmiş firmalar üzerine konmuş resim ve vergiler ile fonlanır. FSCS'nin yetkili firmalardan gelen fonları yükseltmesi durumunda bu fonlar daha sık yükselir veya bu tür firmaların ödeyeceği resim ve vergilerde önemli artışlar olur, Grup için ilgili maliyetler faaliyetlerinin sonuçlarında ve finansal durumunda olumsuz etki gösterebilir.

BRRD ayrıca, çözüm araçları ve yetkilerinin ulusal çözüm makamlarınca etkili bir şekilde uygulanmasını sağlamak amacıyla Üye Ülkelerin gerekli mali düzenlemeleri tesis etmesini gerekli kılmaktadır; bu, ulusal çözüm fonlarının bankalar ve yatırım firmaları için, bunların yükümlülükleri, risk profilleri ve "nihai/ex post" fonlama kaynaklarıyla orantılı olarak "ön/ex ante" kaynak toplamasını gerektirecektir. "Ön/ex-ante" kaynaklara ilişkin kanun hükmündeki Avrupa mevzuatının benimsenmesinin ardından, Birleşik Krallık Hükümeti, "nihai/ex-post" fonlama gerekliliklerini 2011 Maliye Kanunu kapsamında yer alan Birleşik Krallık banka tarhi yoluyla uygulayacağını tasdik etmiştir.

RBS Grubunun işlemlerinin tanıtıldığı veya benzer tazminat, iştirak ya da itfa planlarını tanıtılması düşünülen diğer yargı alanlarını genişletmek için (ABD'de Federal Mevduat Sigorta Kurumu gibi) Grup kendi finansal durumu ve faaliyetlerinin sonuçları üzerinde olumsuz etki yaratacak daha fazla provizyon gerçekleştirilebilir ve ilave maliyet ve borçlara maruz kalabilir.

Piyasa değerinden kaydedilmiş olan muhtelif finansal araçların değeri; varsayımları, bu konudaki hükümleri ve tahminleri içeren finansal modeller kullanılarak belirlenmiştir ve bunlar zaman içerisinde değişebileceği gibi doğru olmadıkları da ortaya çıkabilir.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (IFRS) kapsamında RBS Grubu rayiç değerlerde şunları tanımaktadır: (i) ticaret amacıyla elde tutulmak üzere sınıflandırılan veya kar ya da zarar aracılığı ile rayiç değerde gösterilen finansal araçlar; (ii) satışa hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ve (iii) türevleri.

Genelde bu araçların rayiç değerini oluşturmak için RBS Grubu teklif edilen piyasa fiyatlarına veya gözlemlenebilir piyasa verisini kullanan dahili değerlendirme modellerinin bulunduğu, bir finansal enstrümanın yeterince etkin olmadığı piyasalara güvenir. Bazı durumlarda bireysel finans araçları için veriler veya bu tür değerlendirme modelleri tarafından kullanılan finans araçlarının sınıfları geçerli piyasa koşullarından dolayı kullanılamayabilir veya kullanılamaz hale gelebilir. Bu gibi durumlarda RBS Grubunun dahili değerlendirme modelleri RBS Grubunun özünde belirsiz olan durumlarla ilişkili ve karmaşık olan rayiç değeri oluşturmak amacıyla varsayımlar, yargılar ve tahminler gerçekleştirilmesini gerektirir. Bu varsayımlar, yargılar ve tahminlerin de, değişen unsurları, eğilimleri ve piyasa koşullarını yansıtmak için güncellenmesi gerekmektedir. Finans araçlarının rayiç değerlerinde ortaya çıkan değişiklikler RBS Grubunun ve/veya Grubun gelirleri, finansal durumu ve sermaye pozisyonu üzerinde olumsuz etki göstermiş olup, söz konusu etkiyi göstermeye devam edebilir.

RBS Grubu işini yürütmek ve sermaye ile fonlama gerekliliklerini öngörebilmek için değerlendirme, sermaye ve stres testi modellerine güvenmektedir. Bu modellerin, RBS Grubunun faaliyet göstermekte olduğu mikro ve makro ekonomik ortamlarda gerçekleşen değişiklikleri doğru olarak yansıtamaması veya doğru sonuçlar sağlayamaması, RBS Grubu ve/veya Grubun işi, sermayesi ve sonuçları üzerinde somut bir olumsuz etkiye yol açabilir.

İş, stratejisi ve sermaye gerekliliklerinin karmaşıklığı göz önünde bulundurulduğunda, RBS Grubu varlıklarının değeri ile risk maruziyetini değerlendirmek ve sermaye ile fonlama gerekliliklerini öngörmek için analitik modellere güvenmektedir. RBS Grubunun değeri, sermaye ve stres testi modelleri ile baz aldıkları parametre ve çıkarımlar, doğruluklarının sağlanması için sürekli olarak güncellenmelidir. Bu modellerin RBS Grubunun faaliyet göstermekte olduğu ortamda meydana gelen değişiklikleri doğru bir şekilde gösterememesi veya bu tür değişikliklerin uygun girdisinin yapılamaması, modellenen sonuçlar üzerinde olumsuz bir etkiye neden olabilir veya RBS Grubuna ait mali araçların risk profiline doğru bir şekilde belirlenememesine yol açabilir. RBS Grubu tarafından kullanılan bazı analitik modeller, yapıları gereği öngörüye dayalıdır. Öngörüye dayalı modeller kullanılmasının kendine özgü riskleri bulunmakta olup, böylesi modellerin kullanılması gelecekteki davranışın yanlış öngörülmesi sonucu hatalı karar alınmasına ve potansiyel zararlara neden olabilir. RBS Grubu aynı zamanda, piyasa verisi girdilerine dayanan değerlendirme modelleri de kullanmaktadır. Bir değerlendirme modeline doğru olmayan piyasa verilerinin girilmesi, yanlış veya RBS Grubunun tahmin ettiği ve öngörü veya karar alma aşamasında kullandığı değerlemelerden farklı değerlemelerin elde edilmesine yol açabilir. Bu modellerin yanlış veya yanıltıcı olmasının ortaya çıkması halinde, RBS Grubu tarafından söz konusu modellere dayanılarak alınan kararlar, RBS Grubunu veya Grubu, iş, sermaye ve fonlama riskine açık hale getirebilir.

Ek bilgiler

RBS Grubunun faaliyetlerinin sonuçları şerefiye değer kaybı durumunda olumsuz etkilenebilir.

RBS Grubu şerefiyeyi sermayeye çevirecektir. Bu tanımlanabilir varlıkların, borçların ve edinilen şarta bağlı borçların net rayiç değeri üzerinde bir kazanımın maliyetini aşacak şekilde hesaplanmıştır. Edinilen şerefiye başlangıçta maliyetli ve daha sonradan daha az birikmiş değer kaybı maliyetiyle tanınmıştır. IFRS tarafından gerekli görüldüğü üzere, RBS Grubu şerefiyeyi yıllık değer kaybı için analiz eder veya değer kaybı olabileceğini işaret eden olaylar ya da durumlar gerçekleştiğinde daha sık analiz eder. Değer kaybı testi bireysel nakit yaratma biriminin geri kazanılabilir miktarını (kullanılan en yüksek değer ve satış için en düşük rayiç değer) kendi defter değeri ile karşılaştırmayı içerir. 31 Aralık 2014 tarihinde RBS Grubu kendi bilançosunda 6,3 milyar Sterlin şerefiye kaydetmiştir.

RBS Grubunun nakit yaratma birimlerinin rayiç değeri ve kullandığı değer RBS Grubunun faaliyet gösterdiği piyasanın koşullarından ve ekonomilerin performansından etkilenir. RBS Grubunun bir şerefiye değer kaybını tanıması gerektiğinde bu RBS Grubunun zorunlu sermaye pozisyonunda bir etki yaratmamasına rağmen RBS Grubunun gelir beyanında kaydedilir. RBS Grubunun daha fazla şerefiye değer kaybı, RBS Grubunun sonuçları ve mali durumu üzerinde olumsuz bir etkiye yol açabilir.

Şerefiyenin defter değerinde düşüşü Grubun faaliyet sonuçlarında önemli olumsuz etkiler gösterebilir.

RBS Grubu tarafından tanınan bazı ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliği RBS Grubunun gelecek için vergilendirilebilir kârını yeterli düzeyde oluşturabilme becerisine bağlıdır ve vergi kanunundaki değişikliklerden etkilenebilir. IFRS uyarınca, RBS Grubu muhtemelen geri kazandıkları vergi kârını ibra etmek için zarardaki ertelenmiş vergi varlıklarını tanımıştır. Ertelenmiş vergi varlıkları yürürlükteki vergi yasası esasına ve muhasebe standartlarına göre belirlenmektedir ve gelecekteki vergi oranları açısından değişikliklere veya vergilendirilebilir kârın ve izin verilebilir zararın hesaplanması kurallarına bağlıdır. Yeteri kadar ileriye dönük vergilendirilebilir kâr oluşturamama veya vergi yasası (vergi oranları dahil) ya da muhasebe standartlarındaki değişiklikler tanınan ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilir miktarını düşürebilir. 31 Aralık 2014 tarihinde, RBS Grubunun gecikmiş vergi varlıkları 1,5 milyar Sterlin olarak kaydedilmiştir. Birleşik Krallık Hükümeti 2014 yılı Aralık ayında, bankacılık şirketlerinin önerilen belli vergi kayıplarının kullanımını, 1 Nisan 2015 tarihinden itibaren ilgili karların %50'si ile kısıtlanmasına yönelik bir kanun taslağı duyurmuştur; bu, bilinen gecikmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilir miktarını da etkileyebilir. Ayrıca, riskli faaliyetlerin ayrılması ve dolayısıyla RBS Grubunun yeniden yapılandırılmasına ilişkin kuralların uygulanması, RBS Grubunun vergi kayıplarını gecikmiş vergi varlıkları olarak kabul etme kapasitesini daha fazla etkileyebilir.

Ödenmemiş Borçlar - borçlu tarafından ödenmemiş bir borcun sözleşmeye bağlı ödemelerinin toplamıdır. Bir borç veya diğer finansal varlıklar ödeme yapılmadığı zaman "ödenmemiş borçlar" kısmında yer alacaktır.

Varlığa dayalı ticari senet (ABCP) - genelde bir ticari senet aracı kurumu tarafından ihraç edilen varlığa dayalı menkul kıymetler biçimidir.

Varlığa dayalı menkul kıymetler (ABS) - Belirli varlık portföylerindeki hisseleri temsil eden menkul kıymetler. Bunlar menkul kıymetleştirme sonrasında yapılandırılmış kuruluşlar tarafından ihraç edilir. Temel portföyler genelde konut veya ticari ipotekleri içerir ancak tahmin edilebilir nakit akışlarını sağlayan varlık sınıflarını da içerebilir. Menkul kıymetlerdeki ödemeler öncelikle ana havuzdaki varlıkların oluşturduğu nakit akışlarına ve garantiler veya diğer kredi değerliliğinin artırılması gibi zamanında ödeme sağlamak amacıyla düzenlenmiş diğer haklara bağlıdır. Teminatlı borç yükümlülükleri, teminatlı kredi yükümlülükleri, ticari ipoteklere dayalı menkul kıymetler ve konut ipoteklerine dayalı menkul kıymetlerin tamamı ABS türleridir.

Varlık kalitesi (AQ) kotası - 1'e 10 ölçeğinde tüm karşı taraflar için temerrüt kotası olasılığı.

İdare edilen varlıklar - Müşteri adına Grup tarafından idare edilen varlıkları.

Geriye dönük test - Bir modelin performansını ve modelin geçmişte nasıl hareket edeceğini değerlendiren istatistiksel teknikler.

Basel II - Haziran 2006'da "Sermaye Ölçümü ve Sermaye Standartlarının Uluslararası Yakınsaması" şeklinde Bankacılık Denetimi üzerine Basel Komitesi tarafından yayınlanan sermaye yeterliliği çerçevesi.

Basel III - Aralık 2010'da, Bankacılık Denetimi üzerine Basel Komitesi tarafından yayınlanmış nihai kurallar: 'Basel III: Daha sağlıklı bankalar ve bankacılık sistemleri için küresel düzenleyici çerçeve' ve 'Basel III: Likidite riski ölçümü, standartları ve gözetimi için uluslararası çerçeve'.

Baz puan - Yüzde bir. Örneğin yüzde 0,01. 100 baz puan yüzde 1'dir. Faiz oranlarında veya menkul kıymetlerdeki getirilerde fiyatlandırma hareketlilikleri olduğunda kullanılır.

Bear steepener - kısa vadeli oranlara göre daha hızlı artan uzun vadeli oranlardan kaynaklanan getiri eğrisinin yükselmesi.

BIPRU - bankalar, konut finansmanı kuruluşları ve yatırımcı firmalar için ihtiyat kaynak kitabı. Finansal Davranış Kurumu (FCA) El Kitabının bir parçası olarak bankalar ayrıntılı ihtiyat gereksinimlerine değinir.

Bull flattener - uzun vade oranlarının kısa vade oranlarına göre daha hızlı düştüğü getiri eğrisinin düzleşmesidir.

Kiralama için satın alma ipotekleri - müşterilerin kiralama amaçlı yatırım olarak konut satın alması için ipoteklerdir.

Sermaye gereksinimleri düzenlemesi (CRR) - Bkz. CRD IV.

Merkez karşı taraf (CCP) - Bir alıcı ve satıcı arasındaki ara bulucudur (genellikle bir takas merkezi).

Mevduat sertifikaları (CDs) - belirlenen faiz oranında sabit vadeli mevduatın alındığını bildiren ve hamili tarafından ciro edilebilir araçlardır.

Teminatlı borç yükümlülükleri (CDO'lar) - borç yükümlülükleri olan temel varlık portföylerinin varlığa dayalı menkul kıymetlerdir: bonolar (teminatlı bono yükümlülükleri) veya krediler (teminatlı kredi yükümlülükleri) ya da ikisi birden. Kredi temerrüt swap'larından türeyen kredi maruz kalma sentetik CDO'lar. Bireysel araç tarafından ihraç edilen CDO'lar genelde farklı dilimlere bölünür: üst düzey dilimler (AAA dereceli), ara dilimler (AA ila BB dereceli) ve öz sermaye dilimleri (derecelendirilmemiş). Zararlar ilk olarak hisse senetleri, daha sonra küçük hisse senetleri ve son olarak büyük hisse senetleri ile taşınır; küçük dilimler kendi artan risklerini karşılayabilmek için daha yüksek kuponlar (faiz ödemeleri) sunarlar.

Teminatlı kredi yükümlülükleri (CLO'lar) - Temel varlık portföylerinin krediler, genelde kaldıraçlı krediler için varlığa dayalı menkul kıymetler.

Toplu değerlendirilen kredi değer kaybı provizyonları - kredi kartları veya kişisel krediler gibi değer kaybeden krediler açısından değer kaybı provizyonları alt bireysel değerlendirme eşikleridir. Bu tür provizyonlar ödenmemiş borçların seviyesini, menkul kıymetleri, geçmiş zararları, kredi puanlarını ve portföy eğilimlerine göre mevduatları dikkate alan bir portföy bazında oluşturulmuştur.

Ticari ipoteğe dayalı menkul kıymetler (CMBS) - ticari gayrimenkullerde teminatlı krediler olan temel varlık portföyleri için varlığa dayalı menkul kıymetler

Ticari senet (CP) - Bir şirket veya banka tarafından doğrudan ya ihraç edilen teminatsız yükümlülükler veya teminatlı yükümlülükler (varlığa dayalı CP). Genellikle çalışma sermayesine fon sağlamak için bir ticari senet aracı kurumu vasıtasıyla ihraç edilir. Vadeler genellikle 2 ila 270 gün arasındadır. Ancak, bazı CP piyasalarının güvenilirliği ve derinliği, ihraççıların CP çıkarmayı tekrar tekrar uzatabileceği ve etkili bir şekilde uzun vadeli fonlama elde edebileceğini ifade etmektedir. CP geniş bir yelpazede ihraç edilir; indirimli veya faiz getiren şekilde olabilir.

Ticari senet aracı kurumu - ticari senetleri ihraç eden ve varlıklar havuzu satın almak veya fonlamak için hasılatları kullanan yapılandırılmış bir kurumdur. Ticari senetler varlıklara teminatlı olup; daha fazla ticari senet ihracı, varlıkların geri ödemesi veya likidite gelirleriyle ödenebilir.

Ticari gayrimenkul - ticari faaliyetler için kullanılan alınmış veya kiralanmış mülkler. Ticari gayrimenkul ofis binaları, endüstriyel mülkler, sağlık merkezleri, oteller, perakende depoları, alışveriş merkezleri, tarım arazisi ve binaları, depolar ve garajları vb. kapsar.

Adi Hisse Senedi Tier 1 sermayesi - Basel III kapsamında zorunlu sermayenin en yüksek kaliteli biçimi şunları içerir; ihraç edilen adi hisse senetleri ve ilgili hisse senedi primi, dağıtılmamış kâr ve nakit akışı finansal koruma rezervi hariç diğer rezervler, daha az belirtilmiş düzenleyici düzenlemeleri.

Terimler Sözlüğü

Sabit para birimi - mevcut raporlama dönemi için rapor edilen sonuçlar mevcut dönem için dönüşüm oranlarında yeniden dönüştürülen karşılaştırmalı dönem sonuçlarıyla karşılaştırılmıştır.

Sözleşme vadesi - bir finansal aracın sözleşme kapsamında son ödemesinin yapılacağı veya alınacağı tarihtir.

Temel Kapsam Tier 1 sermayesi - Basel II kapsamında, adi sermaye ve uygun rezervler artı öz sermaye azınlık payları eksi maddi olmayan varlıklar ve diğer düzenleyici indirimlere denir.

Temel Kapsam Tier 1 sermaye oranı - Temel Tier 1 sermayesi risk ağırlıklı varlıkların yüzdesidir.

Maliyet:gelir oranı - işletim masraflarının toplam gelirin yüzdesi şeklinde ifadesidir.

Karşı taraf kredi riski - karşı tarafın bir türevin veya satış ve yeniden satın alım sözleşmesinin vadesinden önce yükümlülüğünü yerine getirmeme riskidir. Karşı taraf olmayan kredi riskine kıyasla karşı taraf kredi riskine maruz kalma durumu bir piyasa etkenine göre (örneğin faiz oranı, döviz dönüşüm oranı, varlık fiyatı) değişiklik gösterir.

Karşılama oranı - değer kaybetmiş kredilerin yüzdesi şeklinde değer kaybı provizyonları.

İpotekli tahviller - ipotekli tahvillerin sahiplerinin lehine ihraç edilen diğer varlıklarından ayrılmış olan ipotekler portföyüyle desteklenen borç senetleri.

CRD IV - Avrupa Birliği, Sermaye Gereksinimleri Düzenlemesi (CRF) ve Sermaye Gereksinimleri Yönergesi (CRD) ile Basel III sermaye tekliflerini uygulamıştır. Tümüne bir arada CRD IV adı verilmektedir. CRD IV 1 Ocak 2014 tarihinde uygulanmıştır. Avrupa Bankacılık Otoritesi'nin teknik standartları Avrupa Komisyonu tarafından kabul edilmesiyle sonuçlandırılacaktır ve Birleşik Krallık'ta uygulanacaktır.

Kredi temerrüt swap'ı (CDS) - bir koruma satıcısının bir referans finansal varlık veya finansal varlıklar portföyüne ilişkin tanımlanan kredi olayı üzerine koruma alıcısına ödeme yapmasını öngören sözleşme karşılığında prim veya faizle ilgili ödemeleri aldığı sözleşmedir. Kredi olayları genellikle iflas, ödeme temerrütü veya derecelendirme düşüşlerini içerir.

Kredi türev ürünü şirketi (CDPC) - kredi temerrüt swap'ları veya bazı onaylı biçimlerde sigorta politikaları kapsamında kredi koruması satan yapılandırılmış bir kurumdur. Bazen bunlar kredi koruması da satın alabilirler. CDPC'ler genellikle tek branşlı sigortacıdır. Fakat, tek branşlı sigortacılarından farklı olarak bunlar sigortacılar gibi denetlenmezler.

Kredi türevleri - bir veya daha fazla referans kuruluş ya da finansal varlıkta bir kredi olayına karşı koruma sağlayan sözleşmeye dayalı anlaşmalardır. Bir kredi olayının mahiyeti bir işlemin başında koruma alıcısı ve koruma satıcısı tarafından oluşturulur ve bu tür olaylar iflas, aciz hali ya da vadesi geldiğinde ödeme yükümlülüklerini yerine getirememeyi içerir. Kredi türevinin alıcısı herhangi bir kredi olayının oluşması üzerine koruma satıcısı tarafından yapılan ödemeye karşılık düzenli olarak ücret öder. Kredi türevleri kredi temerrüt swap'larını, toplam getirilerin swap'larını ve kredi swap seçeneklerini içerir.

Kredi iyileştirmeleri - genelde menkul kıymetleştirmede yapılandırılmış bir kurum tarafından ihraç edilen finansal yükümlülüklerin kredi değerliliğini artıran tekniklerdir. Harici kredi zenginleştirmeleri finansal garantileri ve üçüncü taraf tedarikçilerin akreditiflerini içerir. Dahili kredi zenginleştirmeler menkul kıymetleştirmede temel portföy üzerinden alınan faiz oranı ile elden çıkarılan menkul kıymetlerin faiz kuponu arasında dağıtılan fazlalığı içerir.

Kredi derecesi - bir müşterinin kredi itibarının değerlendirilmesini temsil eden derecelendirmedir. Müşterinin temerrüt olasılığını gösteren ölçekte bir noktadır.

Kredi riski - Müşteri veya karşı tarafın kendi yükümlülüğünü yerine getirememesinden dolayı maruz kalınan finansal zarar riskidir.

Kredi riski hafifletmesi - netleştirme, ek teminat, garantiler ve kredi türevleri gibi tekniklerin uygulanmasıyla maruz kalınan kredi riskinin düşürülmesidir.

Kredi değerlendirme düzenlemesi (CVA) - CVA ticari işlemler portföyünün risksiz değeri ve kendi piyasa değeri arasındaki farktır. Karşı tarafın temerrüt riski dikkate alınır. Karşı tarafın kredi riskinin piyasa değerini veya piyasa katılımcısının kendi karşı tarafının kredi itibarını yansıtacağı rayiç değere göre yapılan tahmini bir düzenlemeyi temsil eder.

Para birimi swap'ı - ana paraların başlangıçta ve sonraki faiz ödemelerinde farklı para biriminde belirlenen karşılığının ödenmesi hususunda iki tarafın vardığı anlaşmadır. Genellikle bir taraf sabit faiz oranında ödeme yapacakken diğer taraf dalgalı bir oranda ödeme yapacaktır (sabit-sabit ve dalgalı-dalgalı anlaşmalar mevcut olmasına rağmen). Takasın vadesi dolduğunda ana para genelde yeniden dönüştürülür.

Müşteri hesapları - Bankalar dışında karşı tarafların Gruba yatırdığı paradır ve borç olarak sınıflandırılırlar. Bunlar talep, tasarruflar ve vadeli mevduatlar; yeniden satın alım anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler; ve diğer kısa vadeli mevduatlardır. Bankalardan alınan mevduatlar bankalardan alınan mevduatlar olarak sınıflandırılırlar.

Borç değerlendirme düzenlemesi (DVA) - kurumun kendi kredi riskini rayiç değer ile yansıtmak amacıyla OTC türev borçlarının değerlemesi için bir kurum tarafından yapıldığı düzenlemedir.

Borç senetleri - borçluluk durumunu oluşturan veya bildiren devredilebilir araçlardır. Bunlar teminatsız tahviller, bonolar, mevduat sertifikaları, senetler ve ticari senetleri içerir. Borç senedinin sahibi genelde bazı bilgileri alma hakkı gibi ihraç şartları kapsamında diğer sözleşmeye dayalı haklarla birlikte ana para ve faizi ödemekle yükümlüdür. Borç senetleri genellikle sabit vadeli ve bu vade sonunda ihraç eden tarafça itfa edilebilir. Borç senetleri teminatlı veya teminatsız olabilir.

İhraç edilmiş borç senetleri - Grup tarafından ihraç edilen ikinci dereceden teminatlı olmayan borç senetleri. Bunlar ticari senetleri, mevduat sertifikalarını, bonoları ve orta vadeli senetleri içerir.

Ertelenmiş vergi varlıkları - indirimli geçici farklılıkların (gelecek dönemlerde vergi indirimlerine neden olacak bir varlığın veya borcun muhasebesi ve vergi tabanı arasındaki geçici farklılıklar) devreden vergi kayıpları ve kullanılmayan vergi kredilerinin bir sonucu olarak gelecek dönemlerde geri döndürülebilir gelir vergileridir.

Ertelenmiş vergi borçları - vergilendirilebilir geçici farklılıkların (gelecek dönemlerde vergilendirilebilir miktarlara neden olacak bir varlığın veya borcun muhasebesi ve vergi tabanı arasındaki geçici farklılıklar) bir sonucu olarak gelecek dönemlerde ödenecek olan gelir vergileridir.

Tanımlanmış sosyal hak yükümlülüğü - çalışan hizmetlerinden kaynaklanan tanımlanmış bir sosyal hak planının yükümlülüklerini hafifletmek için gereken beklenen gelecek ödemelerin bugünkü değeridir.

Tanımlanmış sosyal hak planı - tanımlanmış katkı planından farklı emeklilik maaşı veya emeklilik sonrası maaş.

Tanımlanmış katkı planı - işverenin yükümlülüğünün fona katılımlarıyla sınırlı olduğu emeklilik maaşı veya diğer emeklilik sonrası maaş planı.

Bankalardaki mevduat - Bankalar tarafından Grup için yatırılan paradır ve borç olarak kaydedilir. Bunlar para-piyasa mevduatlarını, yeniden satın alım anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetleri, satın alınan federal fonları ve diğer kısa vadeli mevduatları içerir. Müşterilerden alınan mevduatlar müşteri hesabı olarak kaydedilir.

Türev - faiz oranları, döviz oranları, hisse fiyatları gibi temel indeksteki değişiklikler ile değeri değişen ve bir ilk yatırıma veya piyasa etkenlerine benzer karşılıklı sözleşme tipleri için gerekenden daha küçük olan bir ilk yatırıma gerek duyulmayan sözleşme ya da anlaşmadır. Ana türev tipleri: takaslar, vadeli işlemler, vadeli sözleşmeler ve opsiyonlardır.

Son verilmiş operasyonlar - Grubun tasfiye edilmiş veya satış için ayrılmış şeklinde sınıflandırılan bir bileşendir. Son verilmiş bir operasyon: işletme veya faaliyetlerin gösterildiği coğrafi alanın ayrı bir üst limiti ya da işletme veya faaliyetlerin gösterildiği coğrafi alanın ayrı bir üst limitinin tasfiyesi için tek düzenli planın bir parçası veya yeniden satış düşünüldükten sonra alınmış bir bağlı kuruluş.

Ekonomik sermaye - Grup tarafından maruz kaldığı riskleri desteklemek amacıyla ihtiyaç duyulan sermayenin dahili ölçütü.

Ekonomik kâr - Sermaye maliyeti ve hissedarların fonlarının geri dönüşü arasındaki fark. Ekonomik kâr genelde yüzde ile ifade edilir.

Efektif faiz oranı yöntemi - efektif faiz oranı yöntemi bir finansal varlığın veya finansal borcun (ya da finansal varlıklar veya borçlar grubunun) amorti edilen maliyetlerinin hesaplanması ve varlığın veya borcun beklenen ömrü boyunca faiz geliri ya da faiz giderinin ayrılması yöntemidir. Efektif faiz oranı gelecekte tahmin edilen nakit akışlarındaki kesin indirimlerin aracın ilk defter değerine oranıdır. Efektif faiz oranının hesaplanmasında aracın getirisinin müttemim parçası olan ödenecek veya alınacak hesap ücretlerini, iktisap veya ihracattaki primler ya da indirimleri, erken itfa ücretlerini ve işlem masrafları dikkate alınır. Bir finansal aracın tüm sözleşmeye bağlı koşulları gelecekteki nakit akışlarını tahmin ederken dikkate alınır.

İpotek - başka bir tarafın tuttuğu varlıktaki hak. Rehin genellikle varlığın devredilebilirliğini etkiler ve rehin kaldırılana kadar varlığın serbest kullanımını kısıtlar.

Öz kaynak riski - öz kaynak araçları veya öz kaynakların piyasa değerindeki uzun ya da kısa vadeli öz kaynak bazlı finansal araçlardan kaynaklanan değişiklikler riskidir.

Avro bölgesi - 17 Avrupa Birliği ülkesi Avroyu kabul etmiştir: Avusturya, Belçika, Kıbrıs, Estonya, Finlandiya, Fransa, Almanya, Yunanistan, İrlanda, İtalya, Lüksemburg, Malta, Hollanda, Portekiz, Slovakya, Slovenya ve İspanya.

Beklenen kayıp (EL) - beklenen kayıp, bir yıl boyunca maruz kalınması beklenen kayıp temsil eder. Bu temerrüt olasılığının, temerrüt zararının ve temerrütteki maruz kalmanın çarpılmasıyla belirlenir ve bireysel olarak, kredi kurumunda, müşteri veya portföy seviyesinde hesaplanabilir.

Maruz kalma - bir talep, duruma bağlı talep veya finansal kayıp riski taşıyan pozisyon.

Temerrüte maruz kalma (EAD) - karşı tarafın temerrütü durumunda belirli bir sabit varlık kapsamında bankanın maruz kalacağı alanın tahminidir.

FICO skoru - ABD'de Fair Isaac Şirketi tarafından tüketici kredisi profilinden geliştirilen firmaya özel yazılımı kullanarak hesaplanan kredi skorudur. Skorlar 300 ile 850 arasında olup, bankalar ve diğer kredi tedarikçileri tarafından kredi kararlarını vermede kullanılır.

Finansal Davranış Kurumu (FCA) - 1 Nisan 2013 itibarıyla Birleşik Krallık yetkili firmalarının denetimi ve ticaret nizamnamesinin yönetiminden sorumlu kanuni kuruluştur. FCA aynı zamanda PRA'nın kapsamı dışındaki firmaların ihtiyatlı düzenlenmesinde sorumludur.

Finansal Hizmetler Tazminat Planı (FSCS) - yetkili finansal hizmetler firmalarının müşterileri için son çare olarak başvurdukları Birleşik Krallık'ın kanuni fonudur. Bir firma kendi yükümlülüklerini karşılayamıyorsa tazminat öder. FSCS, yönetim giderleri vergileri ve finansal hizmetler endüstrisindeki tazminat vergilerini artırarak müşteri tazminatlarına fon sağlar.

Birinci/ikinci dereceden ipotek - taraflardan birinin elinde tuttuğu ve diğerinin sahibi olduğu mülk üzerindeki ipotek olarak hesaba geçirilen ve bazı borçların ödenmesi veya ikinci partinin borçlandığı görevler için menkul kıymet olarak kaydedilen ipotek hakkıdır. Birinci ipotek hakkına sahip olan taraf o mülk üzerindeki diğer tüm rehinlerden daha önceliklidir.

Süre tanıma - müşterinin yaşadığı finansal zorluklara karşılık kredinin sözleşme hükümleri üzerinde bir taviz tanınması söz konusu olduğunda gerçekleşir.

Vadeli sözleşme - fiziksel veya finansal malın anlaşılabilir miktarının anlaşılabilir fiyattan ve anlaşılabilir tarihte satın alınması (veya satılması) için hazırlanan sözleşmedir.

Tam yüklü Basel III esaslı - Basel III geçiş dönemi sonunda uygulanacak olan kurallara göre sermaye oranları.

Vadeli işlem sözleşmesi - belirtilen şartlar kapsamında bazı finans araçları veya malların gelecekteki teslimini (veya kabulünü) sağlayan sözleşmedir. Vadeli sözleşmelerden farkları, bunların tanınmış borsalarda işlem görmesi ve nadiren gerçek teslim ile sonuçlanması; çoğu sözleşmeler bir ters işlemin gerçekleşmesine göre vadeden önce sonuçlanır.

G10 - Borç için Uluslararası Para Fonu'nun (IMF) Genel Anlaşmalarına katılmayı kabul eden on bir gelişmiş ülkenin (Belçika, Kanada, Fransa, Almanya, İtalya, Japonya, Hollanda, İsveç, İsviçre, Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletleri) oluşturduğu gruptur.

Devlet Destekli Kuruluşlar (GSE'ler) - ABD Kongresi tarafından oluşturulmuş finans hizmetleri şirketlerinden oluşan bir gruptur. Bunların işlevi sermaye piyasalarının verimliliğini artırmak ve tersi durumda fonların fon sağlayıcılarından yüksek kredi talebinin olduğu alanlara kolayca geçişini önleyecek olan kanuni eksiklikler ve diğer piyasa kusurlarının üstesinden gelmektir. Bunlar Federal Konut Kredisiz İpotek Kuruluşu ve Federal Ulusal İpotek Birliği'ni içerir.

Brüt getiri - ortalama faiz getiren varlıklardan kazanılan faiz oranıdır. Örneğin ortalama faiz getiren varlıklara bölünmüş faiz geliri

Kesinti - kendi yapısını, kredi riski hafifletici durumlar ve uygulanacağı temel maruz kalmalar arasındaki döviz veya vade uyumsuzlukları yansıtmak için teminat değerinde azalan doğrultuda düzenlemedir.

Koruma fonları - kamunun kullanamadığı karma yatırım araçlarıdır; bunların varlıkları fonlama performansına katılan profesyonel varlık yöneticileri tarafından yönetilir.

Değeri düşen krediler - bir değer düşüklüğü provizyonunun gerçekleştirilmesi için tüm krediler; toplu değerlendirilmiş krediler için değer düşüklüğü zararlarının provizyonları bireysel kredilere tahsis edilmemiştir ve tüm portföy değeri düşen kredilere dahil edilir.

Değer düşüklüğü tazminatı - Kredi değer düşüklüğü provizyonlarına bakınız.

Değer düşüklüğü zararları - (a) amorti edilmiş maliyette ölçülen değeri düşmüş finansal varlıklar için değer düşüklüğü zararları - varlığın orijinal cari faiz oranında gelecekte indirim yapılması beklenen tahmini nakit akışlarının şimdiki değeri ve defter değeri arasındaki fark - kâr veya zarar olarak tanınır ve finansal varlıkların defter değeri bir provizyon (tazminat) ile düşürülür (b) değeri düşmüş satışa hazır finansal varlıklar için öz sermayede doğrudan tanınmış olan kümülatif zarar öz sermayeden çıkarılır ve değer düşüklüğü zararı olarak kâr veya zarar olarak tanınır.

Bireysel likidite rehberi (ILG) - bir firmanın ihtiyaç duyduğu likidite kaynaklarının miktarı ve fonlama profili ile ilgili PRA'nın hazırladığı kılavuzdur.

Bireysel değerlendirilmiş kredi değer kaybı provizyonları - duruma göre esasına dayanılarak değerlendirilen bireysel olarak önemli ölçüde değer kaybetmiş kredilerin değer kaybı zararlarının provizyonlarında karşı tarafın ve varsa garantörün finansal durumu ve eldeki teminatın nakde çevrilebilir değeri dikkate alınır.

Faiz oranı swap'ı - iki karşı tarafın önceden belirlenmiş parasal esasa göre periyodik faiz ödemelerini değiştirmeye ilişkin anlaşığı bir sözleşmedir.

Faiz farkı - brüt getiri ve ortalama faiz getiren borçlarda ödenen faiz oranı arasındaki farktır.

İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ICAAP) - Basel II gereksinimlerinin bir bölümü olarak Grubun bu riskleri nasıl hafifletmeyi planladığına ilişkin ve diğer hafifletici etkenlerin dikkate alınması için şu anda ve gelecekte ne kadar sermayenin gerekeceğine ilişkin kendi değerlendirmesidir.

Alım satım işlemlerinin içsel fonlanması - alım satım işlemleri defterinin içsel fonlanması Grubun ticari portföyündeki finansal varlıklara fon sağlayan net bankacılık defteri finansal borçlarını içermektedir. Bu finansal borçlarda ödenecek faiz ticari işlem defterine geçirilir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) - IFRS Vakfının bağımsız standart belirleyici kuruluştur. Bu kurulun üyeleri Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın (IFRS'ler) geliştirilmesinden ve IFRS'nin Yorumlarının IFRS Yorumlama Komitesi tarafından geliştirildiği şekliyle onaylanmasından sorumludur.

Uluslararası Swap'lar ve Türev Ürünler Birliği (ISDA) ana sözleşmesi - iki tarafı türevlerin işlemleri için ISDA tarafından geliştirilen standart sözleşmedir. Sözleşme, aynı karşı taraf ile türev işlemlerini mahsup etme için yasal hakları verir.

Yatırım derecesi - genellikle bağımsız derecelendirme kurumlarınınca belirlendiği gibi BBB-/Baa3 veya daha iyi bir dereceye benzer bir risk profilini temsil eder.

Kilit yönetim - RBS Grubu İcra Komitesi üyelerini ifade eder.

Gizli zarar provizyonları - bilanço tarihinden önce oluşmuş ancak bilanço tarihinde değer düşüklüğü olarak tanımlanmamış olayların sonucu olarak meydana gelen kredi portföyü gerçekleştirilmesindeki değer düşüklüklerine karşı tutulan kredi değer düşüklüğü provizyonlarıdır.

Seviye 1 - kuruluşun ölçü tarihinde erişebileceği özdeş varlıklar veya borçlar için aktif piyasalarda teklif edilen fiyatlardan (ayarlanmamış) türetilen seviye 1 rayiç değer ölçüleridir.

Seviye 2 - seviye 2 rayiç değer ölçüleri Seviye 1'e dahil edilen teklif edilmiş fiyatlardan farklı olarak girdileri kullanır ve bunlar doğrudan veya dolaylı olarak varlık veya borç için gözlemlenebilir.

Seviye 3 - seviye 3 rayiç değer ölçüleri varlık veya borç için bir ya da daha fazla gözlemlenemez girdiyi kullanır.

Kaldıraç oranı - Basel III kapsamında belirlenen bir ölçüdür. Bu Tier 1 sermayesinin toplam maruz kalmalara oranıdır. Toplam maruz kalmalar bilanço içi kalemleri, bilanço dışı kalemleri ve türevlerini içerir ve genellikle maruz kalmanın muhasebeleşme ölçüsünü izler.

Kaldıraçlı finans - işletme veya faaliyet gösterdiği endüstri için nakit akışına göre normal olarak dikkate alınandan daha fazlasına ulaşan toplam borç seviyesindeki bir işletme için sağlanan fonlamadır (kaldıraçlı finans). Kaldıraçlı finans genelde özel, sıklıkla geçici bir hedefe ulaşmak için kullanılır: iktisap, satın almayı etkileme veya hisseleri yeniden satın alma.

Likidite ve fonlama riski - Grubun kendi finansal borçlarını karşılayamama riskidir.

Likidite yeterlik oranı (LCR) - yüksek kaliteli likit varlıklar stokunun takip eden 30 gün boyunca beklenen net nakit çıkışlarına oranıdır. Yüksek kaliteli likit varlıklar ipoteksiz olmalıdır, stres zamanlarında piyasada likit olmalıdır ve merkez bankasında mevcut olmalıdır.

Kredi:mevduat oranı- ters yeniden satın alım anlaşmaları düşüldükten sonra değer düşüklüğü zararları provizyonlarının müşteri netleri için kredi ve avanslarının yeniden satın alım anlaşmaları düşüldükten sonraki müşteri mevduatlarına oranıdır.

Kredi değer düşüklüğü provizyonları - kredi değer düşüklüğü provizyonları krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılan krediler portföyündeki değer düşüklüğü zararlarını tanımak için oluşturulan provizyonlardır ve amorti edilmiş maliyetler üzerinden devredilirler. Üç bileşeni vardır: bireysel değerlendirilen kredi değer düşüklüğü provizyonları, toplu değerlendirilen kredi değer düşüklüğü provizyonları ve gizli zarar provizyonları.

Kredi-değer oranı - teminatın tahmini değerinin yüzdesi olarak teminatlı kredi miktarıdır. Örneğin mülkün değerinin yüzdesi şeklinde bir konut kredisinin ödenmemiş borcu.

Londra Bankalararası Verilen Faiz Oranları (LIBOR) - bankaların Londra bankalararası piyasada diğer bankalardan borç fon alabildikleri gösterge faiz oranıdır.

Temerrüt halindeki kayıp (LGD) - Temerrüt durumunda kurtarılamayacak olan miktarın, alacak tahsil etkinliklerinin maliyetinin ve nakit kurtarmadaki gecikmenin tahminidir.

Piyasa riski - faiz oranlarında, kredi marjlarında, döviz oranlarında, hisse fiyatlarında, emtia fiyatlarında ve gelirlerde, ekonomik değerlerde veya ikisinde birden düşüşe yol açacak market dalgalanmaları gibi diğer riskle ilişkili etkenlerden kaynaklanan kayıp riskidir.

Ana mahsuplaştırma anlaşması - tek ödemeyle, tek para biriminde, temerrüt olayında veya herhangi bir sözleşmenin sona ermesinde tüm sözleşmelerin net mahsuplaşmasını sağlayan, birden fazla türevli sözleşmelere sahip iki karşı taraf arasındaki anlaşmadır.

Azami dağıtılabilir miktar (MDA) - PRA Denetim Beyanı SS6/14 'CRD IV'in Uygulanması: sermaye tamponları' kapsamında belirlenen kombine tampon gerekliliklerini karşılamayan bir banka tarafından uygulanabilecek dağıtım kısıtlamasını ifade eder.

Orta vadeli borç senetleri (MTN'ler) - borç teminatları genelde beş ila on yıl vadeye sahiptir; ancak bu süre bir yıldan daha kısa ve 50 yıl kadar uzun olabilir. Bunlar sabit veya dalgalı kupon bazında ya da sabit vade tarihi (vadeden önce ödenemez) veya erkenden yeniden ödeme tetikleyicilerine sahip yabancı kupon ile ihraç edilebilirler. MTN'ler genelde anapara ve faizi içeren teminatsız borç olarak ihraç edilirler.

Tek branşlı sigortacılar - temerrüt durumunda borç araçlarını elinde bulunduranlardan dolayı türev ürün ve temettü nakit akışlarına karşı kredi koruması sağlama hususunda uzman kuruluşlardır. Bu koruma genellikle kredi temerrüt takasları gibi türevlerden oluşmaktadır.

İpoteğe dayalı menkul kıymetler - kredilerin mülk teminatlı olduğu temel varlık portföyleri için varlığa dayalı menkul kıymetler. Konut ipoteline dayalı menkul kıymetler ve Ticari ipoteye dayalı menkul kıymetlere bakınız.

İpotek hizmet hakları - ipotek hizmeti sağlayıcısının ipotek ödemelerini toplama ve bunları ücret düşürüldükten sonra ipotek ödünç verenine aktarması haklarıdır.

Olumsuz öz sermaye ipotekleri - ipotek edilen mülkün değeri kredideki devreden bakiyeden daha düşük olduğu durumlardaki ipoteklerdir.

Net faiz geliri - krediler ve alacaklar veya satışa hazır olarak sınıflandırılan finansal varlıklardaki faiz alacağı ve amorti edilmiş maliyetler üzerinden devredilen finansal yükümlülüklerdeki ödenecek faiz arasındaki farktır.

Net faiz marjı - ortalama faiz getiren varlıkların yüzdesi şeklinde net faiz geliridir.

Net istikrarlı fonlama oranı (NSFR) - stresli bir senaryo varsayımından hareketle kullanılabilir istikrarlı fonlamanın gerekli istikrarlı fonlamaya oranıdır. Öz sermaye, bir yıldan daha uzun vadeli imtiyazlı hisse senedi ve bir yıldan uzun vadeli değerlendirilmiş borçlar kullanılabilir istikrarlı fonlama kalemleri arasında yer alır.

İşlemeyen krediler - borç vermede Risk elemanları ve Potansiyel kredi sorunları olarak sınıflandırılan kredilerdir. Bunlar %100 temerrüt olasılığına sahiptir ve AQ10 dahili kredi derecesine sahiptir.

Operasyonel risk - yetersiz veya başarısız işlemler, insanlar ve sistemler ya da şirket dışı olaylar sonucu kayıp yaşama riskidir.

Opsiyon- sahibine temel fiziksel veya finansal malı belirli bir fiyattan, anlaşılan tarihte veya anlaşılan dönemde belirtilen miktarda satın alması (veya satması) hakkını veren ancak zorunlu tutmayan bir sözleşmedir. Opsiyonlar borsada işlem görmüş veya borsa dışı işlem görmüş olabilir.

Borsa dışı işlem görmüş (OTC) türevler - standart şartlar ve koşullara sahip borsada işlem görmüş türevlere nazaran karşılıklı görüşmeler sonucu uyarlanmış şartlar ve koşullara sahip türevlerdir.

Kurum içi kredi düzenlemeleri (OCA) - Grubun kendi kredisinin finansal borçların rayiç değeri üzerindeki etkisidir.

Gecikmiş - bir finansal varlık, örneğin kredi karşı taraf sözleşmede belirtilen zamanda ödeme yapmadığında gecikmiş olur.

Pillar 1 - kredi, piyasa ve operasyonel risk için zorunlu sermayesinin hesaplanması gereken süreci belirleyen Basel II bölümüdür.

Pillar 2 - Pillar 2, firmaların işleri ile ilgili risklere karşı destek olması amacıyla yeterli sermayeye sahip olmasını sağlamayı amaçlar ve Pillar 1 düzenlemeleri tarafından kapsanmayan veya tam olarak kapsanmayan riskler (Pillar 2A) ile ileri görüşlü bir planlama döneminde bir firmanın maruz kalabileceği riskler (Pillar 2B) için tutulan sermayelere ayrılır. Pillar 1 gerekliliklerine ek olarak Pillar 2A uyarınca tutulan sermaye, bir bankanın maruz kaldığı veya maruz kalabileceği riskleri yeterli düzeyde karşılayabilmek ve genel finansal yeterlilik kuralları ile uyum sağlamak üzere muhafaza etmesi gereken minimum idari sermaye seviyesidir. Pillar 2B ise bir bankanın stres altındaki bir dönem boyunca minimum gereklilikleri karşılamaya devam etmesini sağlamaya yardımcı bir sermaye tamponu olup, denetim incelemesi ve değerlendirme süreci kapsamında firmanın maruz kalabileceği riskleri (ör. ekonomik ortam değişikliklerinden dolayı) değerlendiren PRA tarafından belirlenir. Tüm firmalar PRA tampon değerlendirmesine tabi olup, PRA yalnızca, stres altındaki kırılganlığına göre CRD IV tamponlarının belli bir firma için yetersiz olduğuna karar vermesi veya CRD IV tamponlarının amacı dışında kalan risk yönetimi ve yönetim başarısızlıkları tespit etmesi halinde bir PRA tamponu belirleyebilecektir.

Pillar 3 - bankaların kendi risklerini ortaya çıkarması gerekliliği, bunları karşılamak için ihtiyaç duyacakları sermaye miktarları ve risk yönetimine yaklaşımlarına ilişkin bilgilerin verildiği Basel II bölümüdür. Hedef, daha güçlü piyasa disiplini.

Pozisyon riski gereksinimi - piyasa riski sermaye gereksiniminin hesaplanması gereğince BIPRU 7 (Piyasa riski) kapsamında tehdit edilen bir pozisyon için uygulanan sermaye gereksinimidir.

Gelecekteki potansiyel maruz kalmalar - karşı tarafın risk/kredi riski ölçütüdür. Tamamlanmış mevcut alım satım işlemlerinin işlemler süresince gelecekteki muhtemel piyasa fiyatlarına karşı değerlendirilmesiyle hesaplanır.

Potansiyel sorunlu krediler (PPL) - bir değer düşüklüğünün gerçekleştiği ancak değer düşüklüğü zararının beklenmediği kredilerdir. Bu kategori 90 gün aşmamış avanslar veya 90 gün olarak belirlenmenin mümkün olmadığı yerlerde döner kredi imkanları için kullanılan kategoridir.

Özel öz sermaye yatırımları - faaliyet gösteren şirketlerde öz sermaye yatırımlarında kamu mübadelesiyle fiyat teklifi yapılmaz. Özel öz sermaye yatırımı için sermaye bireysel ve kurumsal yatırımcılardan edinilmektedir ve kaldıraçlı satın alımlar, risk sermayesi, büyümüş sermaye, stressiz yatırımlar ve ara sermaye gibi yatırım stratejilerine fon sağlamak için kullanılır.

Temerrüt olasılığı (PD) - bir müşterinin bir yıllık sürede kredi borçlarını tam ve zamanında geri ödeyememesi durumudur.

İhtiyatlı Düzenleme Otoritesi (PRA) - 1 Nisan 2013 tarihi itibarıyla bankaların, konut finansmanı kuruluşlarının, sigortacıların ve Birleşik Krallık'taki önemli yatırım firmalarından bazılarının ihtiyat denetiminden sorumlu yasal kuruluştur. PRA, İngiltere Merkez Bankası'nın bağlı kuruluşudur.

Düzenli satın alım veya satış - Söz konusu piyasadaki düzenleme veya eğilimlere göre belirlenen zaman dilimi içerisinde varlıkların teslimini gerektiren sözleşme şartları kapsamında bir finansal varlığın satın alımı veya satışı.

Düzenleyici sermaye - Grubun elinde bulundurduğu sermaye miktarıdır. Konsolide Grup için PRA tarafından veya yerel düzenleyiciler için bireysel Grup şirketleri tarafından oluşturulan kurallar çerçevesinde belirlenir.

Gerri alım anlaşması (Repo) - Satış ve geri alım anlaşmalarına bakınız.

Konut ipoteği - bir mülkün kredi için teminat oluşturduğu ipotekli mülk satın almak için kullanılan kredidir. Borç alan taraf borç verene mülk karşılığında ipotek verir ve borç veren, şayet borçlu taraf anlaşılan şartlar dahilinde kredi borcu ödemesini gerçekleştirmezse mülkü nakde çevirebilir. Ayrıca konut kredisi olarak da bilinir.

Konut ipoteğine dayalı menkul kıymetler (RMBS) - temel varlık portföyleri için varlığa dayalı teminatlar konut ipotekleridir. Düşük faizli, uygun olmayan ve yüksek faizli sınıflar dahil RBS RMBS sınıflandırmaları, dayanak ipotek portföylerinin özelliklerini yansıtır. Düşük temerrüt riskine sahip kredilerin, kredi notu iyi olan ve güvenilir ödeme geçmişlerine sahip olan borçlulara verilmesi ve belgelerin tam olması durumunda RMBS'ler düşük faizli RMBS olarak sınıflandırılır. Uygun olmayan RMBS'ler, dayanak ipoteklerin yüksek veya düşük faizli olarak sınıflandırılmadığı ABD dışındaki kurumlarda RMBS ile birlikte ABD Alt-A RMBS'yi içerir. RMBS'nin yüksek faizli veya Alt-A olarak sınıflandırılması, Fair Isaac Corporation puanlarını (FICO), belge seviyesini ve dayanak ipotek kredilerinin kredi - değer oranlarını temel alır. ABD RMBS, ipotek portföyü, tam veya sınırlı belgeye sahip, 500 ila 650 FICO puanına sahip kredilerden oluşuyorsa yüksek faizli olarak sınıflandırılır. Alt-A RMBS portföylerindeki ipotekler, 640 ila 720 FICO puanına, sınırlı belgeye ve %70 ila %100 başlangıç LTV'sine sahiptir. Diğer kurumlarda, ipotek portföyünün, güvenilir olmayan veya zayıf ödeme geçmişleri; yüksek kredi - değer oranları; yüksek borç - gelir oranı; borçlunun birincil konutuna teminatlandırılmayan kredi ya da temerrüt geçmişi veya geç kredi ödemeleri gibi yüksek risk özelliklerinden bir veya daha fazlasına sahip olan kredilerden oluşması durumunda, RMBS yüksek faizli olarak sınıflandırılır.

Bireysel krediler - kurumlar yerine bireylere verilen kredilerdir. Krediler araba almak, ev almak, sağlık hizmetleri, ev onarımı, tatil ve diğer tüketici harcamaları için verilebilir.

Öz sermaye getiri oranı - yüzde olarak ortalama hissedarların hisselerine bölünen adi ve B hissedarları için nitelenebilen kârdır.

Ters geri alım anlaşması (Ters Repo) - Satış ve geri alım anlaşmalarına bakınız.

Risk iştahı - Grubun kendi ticari hedeflerine ulaşmak için kabul etmeye hazırlandığı maksimum risk seviyesinin bir ifadesidir.

Risk varlık oranı (RAR) - risk ağırlıklı varlıkların yüzdesi ile ifade edilen toplam zorunlu sermayedir.

Kredi risk elemanları (REIL) - ana para ve faiz için değeri düşmüş krediler ve sözleşme gereği 90 gün veya daha uzun sürede gerçekleşmiş kredilerdir.

Risk ağırlıklı varlıklar (RWA'lar) - PRA tarafından uygulandığı şekliyle Basel Capital Accord'a göre oluşturulan ağırlıklandırılmaları kullanarak ilişkili riskleri için düzenlenmiş varlıklardır. Ağırlıklandırılmamış ancak sermayeden düşülmüş varlıklardır.

Satış ve geri alım anlaşmaları - satış ve geri alım anlaşmasında bir taraf satıcıdır ve diğer tarafa bir finansal varlığı satar. Diğer taraf alıcıdır ve aynı anda satıcı geri alımı kabul ederken alıcı daha sonraki bir tarihte varlığı yeniden satmayı kabul eder. Satıcı açısından bu tür anlaşmalar geri alım anlaşmalarıdır (repo) ve alıcı tarafından ters geri alım anlaşmalarıdır (ters repo).

Menkul kıymetleştirme - varlık veya nakit akışlarının devredilebilir teminatlara dönüştürüldüğü bir süreçtir. Temel varlıklar veya nakit akışları yaratıcı ya da aracı (genelde bir yatırım bankası) tarafından yatırımcılara senetleri ihraç eden yapılandırılmış bir kuruma devredilir. Varlık menkul kıymetleştirme gelir getiren varlıkların nakit akışıyla desteklenen borç senetleri (varlığa dayalı borç teminatlar) ihracını çıkarılmasını içerir (kredi kartı alacaklarından konut ipotegi kredilerine kadar).

Açık hesap bakiyeleri - Ticari işlem tarihinde belirlenen finansal araçların alımı ve satışından doğan alacaklar ve ödemeler. Varlık açık hesap bakiyeleri satış açısından Gruba borçlanılan miktarlardır ve borç açık hesap bakiyeleri alış açısından Gruba borçlanılan miktarlardır.

Ülke maruz kalmaları - hükümetlere, bakanlıklara, hükümetlerin bölümlerine ve merkez bankalarına maruz kalmalardır.

Standartlaştırılmış yaklaşım - Basel II'nin Pillar 1'i kapsamında kredi riski sermaye gereksinimlerini hesaplamak için kullanılan yöntemdir. Bu yaklaşımda sermaye hesaplamada kullanılan risk ağırlıkları düzenleyiciler tarafından belirlenir. Operasyonel risk için sermaye gereksinimleri düzenleyici tarafından belirlenen bir yüzdeye göre üç yıllık geçmiş brüt gelir ile çarpılarak hesaplanır. Dikkate alınacak temel işin türüne göre yüzde aralıkları %12-18 arasındadır.

Tevakkuf - genelde belirli bir süre için yapılan anlaşmalardır. Müşterinin kendi tesisinin şartları ve koşullarını ihlalinin bir sonucu olarak Banka'nın haklarını uygulamak için değildir. Bu, müşteri için bir imtiyazdır. Tevakkuf genellikle resmi bir yeniden yapılandırmayı oluşturma düşüncesiyle bir strateji yaratma ve bilgi toplama adına şirkete tanına süreye ilişkin gecikme durumunda kredi verenler grubunun uygulanacak eylemi kabul ettiği şirket borçlarının karmaşık şekilde yeniden yapılandırılması için kullanılır.

Stres testi - bir dizi finansal değişkende istisnai ancak makul bir olay ve/veya hareketin kurumun finansal durumu üzerindeki potansiyel etkilerini değerlendirmek için kullanılan tekniktir.

Gerilimli riske maruz değer (SVaR) - VaR bir yıllık stresli piyasa koşullarından edinilen geçmişe ait veriler kullanılarak ölçülür. Zorunlu SVaR'ın hesaplanması için on günlük işlem süresi %99 güven seviyesinde varsayılmaktadır. Ayrıca, aşağıdaki Riske Maruz Değer bölümüne bakınız.

Yapılandırılmış kredi portföyü (SCP) - Temel Kapsam Dışı bir bölümde tutulan Grubun likit olmayan aktiflerinden bazılarının - genelde CDO en üst kademe pozisyonları, negatif bazda alım satımlar ve tek branşlı sigortacı maruz kalmaları - portföyüdür.

Yapılandırılmış kurum (SE) - oylama veya benzeri hakların kuruluşun kontrolünü kimin sağlayacağını belirlemede egemen faktörler olmayacağı şekilde tasarlanmış bir kuruluştur. Örneğin yalnızca yönetimle ilgili görevlere ilişkin oylama hakları ve ilgili etkinlikler sözleşmeye bağlı kalınarak yönlendirilir. SE'ler genelde belirli ve sınırlı bir amaç için tesis edilirler ve bir faaliyet veya ticaret yürütmezler ve genelde çalışanları yoktur. Bu kuruluşlar çeşitli yasal formlar (tröstler, ortaklık ve şirketler) alırlar ve birçok farklı işlevi yerine getirirler.

Yapılandırılmış tahviller - bir değere veya belirlenmiş bir varlığın ya da indeksin seviyesine bağlı geri ödeme yapan tahvillerdir. Yapılandırılmış tahviller öz sermayelere, faiz oranlarına, fonlara, ticari mallara ve dövizlere bağlı olabilir.

İkincil derecede borçlar - hisse senedi ihraç edenlerin şirketin tasfiyesi veya aczi durumunda mevduat mudilerinin ve diğer kredi verenlerin emrine verilen borçlardır.

En üst kademe CDO - bir CDO aracı tarafından ihraç edilen aracın en üst sınıfıdır. Bunlar AAA dereceli hisse senetleri ve CDO aracının ihraç ettikleri dahil diğer tüm araçların ikincil konuma itilmesinden yararlanırlar.

Denetimsel slotting (bölünme) yaklaşımı - özellikle PD tahminlerinin minimum IRB standartlarını karşılamadığı proje finansı ve gelir oluşturan gayrimenkullerde maruz kalınan borçlar için zorunlu sermayenin hesaplandığı bir yöntemdir. Bu yaklaşım kapsamında banka maruz kalmaları 1 ila 5 arasında sınıflandırılır. 1 en güçlü ve 5 varsayılandır. Her sınıflandırmaya özel risk ağırlıklandırılmaları atanır.

Tier 1 sermayesi - idari sermayenin bir bileşeni olup, özkaynak tier 1 ve ilave tier 1'den oluşur. İlave tier 1 sermayesi aktifleştirilebilir müşterek olmayan özkaynak sermayesi kıymetleri ve her türlü ilgili hisse senedi primini kapsar. Basel II kapsamında, Tier 1 sermayesi Çekirdek Tier 1 sermayesi artı çıkarılan diğer Tier 1 menkul kıymetler eksi belli idari kesintileri ifade eder.

Tier 1 sermaye oranı - nitelikli sermaye tahvilleri ve diğer ilgili hisse senedi ihraç primlerinden oluşan bir idari sermaye bileşenidir. Basel II kapsamında, özelliği bağlı borç ve diğer Tier 2 menkul kıymetler, nitelikli kolektif değer düşüklüğü ödenekleri, satışa uygun olarak tutulan hisse senedi araçlarından doğan realize edilmemiş kazançlar eksi belli idari kesintileri ifade eder.

Tier 2 sermayesi - İkincil derecede borçları ve ihraç halindeki diğer Tier 2 menkul kıymetlerini, uygun toplu defter değeri düşüklüğü izinlerini, satış için uygun olan nakde çevrilmemiş hisse senedi kazançları ve yeniden değerlendirme rezervleri eksi belirli zorunlu indirimleri tanımlar.

Toplam zarar emici kapasite (TLAC) - Global sistemik öneme sahip bankaların, zararların emilmesi ve çözünme aşamasındaki bir bankanın yeniden sermayelendirilmesi için kullanılacak yeterli miktarda spesifik pasiflere sahip olmasına yönelik bir FSB teklifidir. Bu teklifler, mali istikrar üzerindeki her türlü etkiyi azaltan, kritik fonksiyonların devamlılığını sağlayan ve vergi mükelleflerinin zarara uğramasını engelleyen düzenli bir çözünme sürecine imkan tanımayı amaçlar.

Denetlenmemiş - Grubun finansal durumuna ilişkin fikir vermesi amacıyla Grubun denetçilerinin yürüttüğü denetim prosedürlerine tabi olmamış finansal bilgidir.

ABD Federal Kurumları - doğal kaynakların, finansal gözetimlerin veya millî güvenliğin yönetimi belirli amaçlara yönelik ABD Hükümeti'nin oluşturduğu bağımsız kurullardır. Federal Ulusal İpotek Birliği dahil çok sayıda kurum borsada işlem gören borç senetlerini ihraç eder veya güvence verir.

Riske maruz değer (VaR) - belirli bir güven seviyesinde belirlenen bir zaman diliminde bir portföyün piyasa değerindeki potansiyel kayba yönelik tahminler oluşturulan tekniktir.

Toptan fonlama - toptan fonlama bankaların mevduatları, ihraç edilen borç senetleri ve ikincil dereceden borçları içerir.

Defterden düşme - bir varlığın rayiç değerinde veya kullanımdaki değerindeki azalmayı kaydetmek için net defter değerindeki düşüştür.

Yanlış taraflı risk - risk faktörleri maruz kalmayı karşı tarafa yönlendirdiğinde veya müşterinin karşı tarafın kredi itibarından dolayı olumlu sonuç aldığı kayıp riskidir. Örneğin; maruz kalmanın büyüklüğü arttıkça karşı tarafın veya müşterinin borçlarını ödeyememe riski de artacaktır.

İleri Görüşlü Beyanlar

Bu belgede dahil edilen bazı bölümler 1995 Amerika Birleşik Devletleri Özel Menkul Kıymetler Yargılama Reformu Yasası'nda belirtilen şartlar gibi "ileriye dönük finansal tabloları" içermektedir. Bu tablolar "beklenen", "tahmini", "proje", "umma", "inanma", "olmalı", "niyet", "plan", "olabilme", "ihtimal", "risk", "Riske maruz değer (VaR)", "hedef", "amaç", "olacak", "çaba", "görünüm", "iyimser" vb. ifadeleri veya aynının türetilmiş hallerini içermektedir.

Bu doküman bilhassa aşağıdakilerle ilgili olup, bunlarla sınırlı değildir: RBSG ve Grubun Dönüşüm Planı (mevzuat gereği riskli faaliyetlerin ayrılması dolayısıyla CIB işine ilişkin önerilen yeniden yapılandırma ile RBSG ve Grubun yeniden yapılandırılması, Williams & Glyn ile Citizens'ı elden çıkarma teklifleri, bilgi teknolojileri ve operasyonel yatırım planını kapsayan bilanço küçültme programına devam edilmesi ile yeni bölümsel ve fonksiyonel yapının uygulanmasına ilişkin 2013/2014 stratejik planını içerir), yeniden yapılandırma, sermaye ve stratejik planlar, elden çıkarmalar, sermayelendirme, portföyler, net faiz marjı, sermaye ve kaldıraç oranları, likidite, risk ağırlıklı varlıklar (RWA'lar), RWA eşdeğerleri (RWAE), Pillar 2A, Dağıtılabilir Maksimum Miktar (MDA), toplam zarar emici sermaye (TLAC), kabul edilebilir pasiflere ilişkin minimum gereklilikler (MREL) özkaynak kârlılığı (ROE), kârlılık, maliyet:gelir oranları, kredi:mevduat oranları, fonlama ve risk profili, faiz oranlarının belirlenmesi ve döviz ticareti ile oran belirleme faaliyetlerine ilişkin araştırmalar da dahil olmak üzere dava, hükümet ve mevzuat araştırmaları, ABD'deki konut kredisi veya konut kredisi destekli menkul kıymet oluşumu ve satışından kaynaklanan ve Grubun karşı karşıya kaldığı maliyet ve riskler, Grubun mali performansı, gelecekteki değer düşüklükleri ve zarar kaydetmelerin düzeyi ve boyutu ile RBSG ve Grubun siyasi riskler, kredi derecelendirme riski ve faiz oranı riski, döviz alım satım oranı riski ve emtia ile hisse fiyatı riski gibi çeşitli piyasa risklerine maruziyeti. Bu tablolar mevcut planlara, tahminlere ve öngörülere dayanarak oluşturulmuş ve doğasında olan risklere, belirsizliklere ve benzer ileriye dönük finansal tablolarda ifade edilen veya ima edilen gelecek sonuçlarından önemli ölçüde farklı ve gerçek sonuçlara neden olabilecek diğer etkenlere tabidir. Örneğin, bazı piyasa riski beyanları kilit model özellikleri ve varsayımlara dayanılarak yapılan tercihlere bağlıdır ve çeşitli sınırlamalara tabidir. Yapıları gereği piyasa riski beyanlarının bazıları yalnızca tahminden ibarettir ve sonuç olarak gerçek gelecekteki kazançlar ve kayıplar bu tahminlerden çok farklı olabilir.

Sonuçlarımızı olumsuz etkileyebilecek diğer faktörler ve bu dokümandaki ileriye dönük açıklamalar, 288 ve 307'nci sayfalar arasında ele alınan belirsizlikler ile risk faktörlerini kapsamaktadır. Bunlar, Dönüşüm Planının uygulanmasının Grup için teşkil ettiği önemli riskleri, Grubun, bilhassa Williams & Glyn ile CFG'deki kalan payının elden çıkarılması, CIB işinin teklif edilen yeniden yapılandırması ve riskli faaliyetlerin ayrılması dolayısıyla RBSG ile Grup tarafından başlatılan önemli yeniden yapılandırmayı kapsayan bilanço azaltımının da dahil olduğu Dönüşüm Planındaki farklı girişimleri başarılı bir şekilde uygulama kapasitesi, Grubun Dönüşüm Planını tutarlı, rekabetçi, müşteri odaklı ve kârlı bir banka olarak uygulayabilip uygulayamayacağı, Grubun, işin boyutunu küçültmedeki başarısına dayanan sermaye hedeflerine ulaşabilme yetisi, riskli faaliyetlerin ayrılması uygulamasının maliyeti ve karmaşıklığı ile Grup üzerindeki somut olumsuz etkisinin boyutu, Dönüşüm Planının uygulanmasına ilişkin giderler, karmaşıklık ve önemli değişiklikler ile Grubun bilgi teknolojileri, operasyonel altyapı ve sistemlere yaptığı önemli yatırımların faydalarını realize edememe riski, Grubun yeniden Birleşik Krallık'a odaklanmasından kaynaklanan daha düşük düzeyde müşteri koruma nedeniyle daha az gelir elde etme ve artan rekabet riskini kapsar.

Ayrıca, başka risk ve belirsizlikler de söz konusudur. Bunlar, Grubun nitelikli personeli kendine çekme ve elde tutma yetisini, Grubun tabi tutulduğu yasal, idari ve resmi aksiyon ve araştırmaların sonuçlarına ilişkin belirsizlikler ve bunların istenmeyen sonuçlarının Grup üzerinde oluşturabileceği her türlü olumsuz etkiyi, yüksek düzeyde idari ve resmi denetim ile Grubun faaliyet gösterdiği ortamın giderek artan düzeyde düzenlemeye tabi tutulmasını, Birleşik Krallık'ın AB üyeliğine dair bir referandum da dahil olmak üzere, 2015 yılı Mayıs ayında yapılacak Birleşik Krallık seçimlerinde seçilecek yeni hükümet tarafından uygulanacak politikaların Grubu ne şekilde etkileyeceğini, Grup işinin yapısında var olan ve Grubun Dönüşüm Planını uygulaması ile artabilecek operasyonel riskleri, gerçek veya algılanan küresel ekonomik ve mali piyasa koşulları ile diğer küresel piyasa koşullarının Grup üzerindeki olası olumsuz etkisini, kademeli olarak Birleşik Krallık üzerinde daha fazla odaklanması dolayısıyla, Grubun Birleşik Krallık gelişmelerinden ne şekilde artarak etkileneceğini, Grubun AB'deki herhangi bir ekonominin güçsüzleşmesi ve Avro Bölgesi'ndeki belli idari bölgelerin yenilenen temerrüt tehdidine maruziyetinden kaynaklanan belirsizlikleri, Grubun, Devlet Yardımı yeniden yapılandırma planı kapsamında gerekli bulunan veya ilan edilen belli varlık ve işlerin elden çıkarılmasını kapsayan Devlet Yardımı yeniden yapılandırma planını uygulamasından kaynaklanan riskleri, sermaye ve maliyet düşürme hedeflerine ulaşılmasını, sermayenin etkisiz yönetimi veya sermaye yeterliliği ile likiditeye ilişkin idari gerekliliklerde yapılacak değişiklikleri, gerektiğinde yeterli sermaye, likidite ve fonlama kaynaklarına erişebilme kapasitesini, borç alan ve müşteri kredileri kalitesindeki kötüleşmeleri, ileride varlık değerlemelerine yönelik bir krizden kaynaklanacak zarar kaydetme ve değer düşüklüğü zararlarının boyutlarını, Grup tarafından satın alınan her türlü kredi korumasının değeri ve etkililiğini, faiz oranları, verim eğrileri, döviz alım-satım oranları, kredi marjları, bono fiyatları, emtia fiyatları ve hisse senedi fiyatlarında meydana gelebilecek öngörülemeyen türbülansların etkisini, baz, volatilite ve korelasyon risklerini, RBSG, Banka veya RBS Grubuna bağlı diğer kuruluşların kredi derecelendirmelerindeki değişiklikleri, rayiç değerde kaydedilen mali araçların değerlerindeki değişiklikleri, bankacılık sektöründeki rekabet ve konsolidasyonu, idari ve yasal değişiklikleri (RBSG veya Grup operasyonlarının yeniden yapılandırılmasını gerektirenler), merkez bankaları ile diğer resmi ve idari organların parasal ve faiz oranına ilişkin politikalarındaki değişiklikleri, Birleşik Krallık ve diğer ülkelerin kanunları, mevzuatları, muhasebe standartları ve vergilerindeki değişiklikleri, iyi niyetin azalmasını, Grup operasyonlarının bilgi teknolojisi sistemlerine yüksek düzeyde bağlı olması ve Grubun siber güvenlik tehditlerine maruziyetini, Grup operasyonlarının yapısında var olan itibar risklerini, Grubun çalışanların kusurlu davranışlarından dolayı zarara uğrama riskini, emeklilik fonu açıklarını, Grup tarafından geciktirilen vergilerin geri kazanılabilirliğini, Majestelerinin Hazinesi tarafından RBSG'ye yapılan yatırım sonucunda Grubun faaliyetlerini ve Grubun yukarıda sayılanların teşkil ettiği riskleri yönetmedeki başarısını kapsar.

Bu belge de dahil edilen ileriye dönük finansal tablolar bu duyurunun yapıldığı tarih itibarıyla hazırlanmıştır ve Banka bu tarihten sonraki olayları veya durumları ya da beklenmedik olayların oluşumunu yansıtmayacak şekilde ileriye dönük finansal tabloların güncellenmesinden sorumlu değildir.

Bu belgede yer alan bilgi, bildirimler ve fikirler herhangi bir geçerli yasa kapsamında halka arz teşkil etmemektedir veya herhangi bir menkul kıymetin ya da finansal aracın satın alınmasına ilişkin herhangi bir teklifi talep etmemekte veya satış teklifinde bulunmamaktadır ve bu menkul kıymetler veya diğer finansal araçlara ilişkin öneri veya tavsiyelerde bulunmamaktadır.

Merkez ofisler**The Royal Bank of Scotland plc**

PO Box 1000 Gogarburn Edinburgh EH12 1HQ
280 Bishopsgate Londra EC2M 4RB

National Westminster Bank Plc

135 Bishopsgate Londra EC2M 3UR

Citizens Financial Group

Citizens Financial Group, Inc.
One Citizens Plaza Providence RI 02903 ABD

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 ABD

Coutts Group

440 Strand Londra WC2R 0QS

The Royal Bank of Scotland International Limited

Royal Bank House 71 Bath Street
St Helier Jersey Channel Islands JE4 8PJ