

FAALİYET

RAPORU

2015

The Royal Bank of Scotland Plc
Merkezi Edinburgh
İstanbul Merkez Şubesi

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

31 ARALIK 2015

YILLIK FAALİYET RAPORU

MÜDÜRLER KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Müdürler Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

The Royal Bank of Scotland plc Merkezi Edinburgh İstanbul Şubesi'nin ("Şube") 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Müdürler Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şube yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca yıllık faaliyet raporunun 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanan finansal tablolarla ("finansal tablolar") tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şube'nin faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve 2 Nisan 2015 tarihli ve 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şube'nin 30 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre Müdürler Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanmamıştır.

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

Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Mart 2016

**THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDINBURGH İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ'NİN
31 ARALIK 2015 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 2015 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 2015 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
- YABANCI BANKANIN MERKEZİNİN YILLIK FAALİYET RAPORU

				
İmza	İmza	İmza	İmza	İmza
Paulus Maria de Kroon Müdürler Kurulu Başkanı	Rauf Özdiğer Genel Müdür Müdürler Kurulu Üyesi	Ebru Özer Müdürler Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	Saffet Mete Kunter Müdürler Kurulu Üyesi	Nazlı Bayındır 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
Nazli Bayındır	Mali Kontrol ve Raporlamadan Sorumlu Genel Md. Yardımcısı	%0
Onur Aydoğan	Hazine Pazarlama ve Finansal Çözümlerden Sorumlu Genel Md. Yardımcısı	%0
Murat Yiğit	İşlem Bankacılığı ve Kurumsal Bankacılıktan Sorumlu Genel Md. Yardımcısı	%0

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

Dünyada ekonomik belirsizliklerin öne çıktığı ve büyümenin yavaş seyrettiği 2014 yılını takiben, 2015 yılı da pek çok sürprizin ve belirsizliğin yaşandığı, gelişmekte olan ekonomiler kaynaklı yavaşlama eğiliminin sürdüğü bir yıl olmuştur. Petrol fiyatlarındaki düşüş ve finansal koşullardaki iyileşme gelişmiş ekonomileri desteklerken bu ülkelerin para politikaları ve düşük emtia fiyatları gelişmekte olan ülkeler için olumsuz etkiler yaratmıştır. Diğer taraftan gelişmiş ekonomilerde de yüksek borçluluk seviyeleri devam etmiş, istenen düzeyde toparlanma sağlanamamıştır.

2015 yılı Ülkemiz için jeopolitik risklerin yükseldiği bir yıl olmuştur. Avro bölgesinde toparlanmanın gecikmesi, finansal piyasalardaki oynaklık, düşük emtia fiyatları, Türkiye'nin de içinde bulunduğu gelişmekte olan ekonomilerde büyümeyi aşağıya çeken riskleri oluşturmuştur. Bütün bu olumsuz faktörlere rağmen Türkiye ekonomisi, Maliye Bakanlığı'nın verilerine göre, 2015 yılının ilk çeyreğinde %2,5 ikinci çeyreğinde ise %3,8 oranında büyümüştür. İkinci çeyrekteki büyüme performansı ile G-20, OECD ve Avrupa'da en hızlı büyüyen dördüncü ekonomi olmuştur. Cari açığa 2014 yılında kaydedilen belirgin iyileşme 2015 yılında da devam etmiş, cari açık değer ve oran olarak daha sürdürülebilir bir düzeye gerilemiş ve bu durum Türkiye ekonomisini dış etkenlere karşı daha dayanıklı hale getirmiştir.

2015 yılı başında Şube'nin ana ortağı The Royal Bank of Scotland Plc, stratejik bir karar açıklamış ve Banka'nın ağırlıklı olarak İngiltere odaklı faaliyet göstermeyi hedeflemekte olduğunu, bu amaçla Türkiye Şubesi'nin de içinde bulunduğu uluslararası ağına büyük bir kısmını satma ve sonlandırmaya yönelik seçenekleri değerlendireceğini ilan etmiştir. Bu karar doğrultusunda 2015 yılı Şubemiz açısından yeni ürünler ve müşterilerin hedeflenmediği, halihazırda varolan müşterilerimize sunduğumuz hizmetleri devam ettirdiğimiz ve bilançomuzu küçülttüğümüz bir dönem olmuştur. Bir önceki yılsonu ile karşılaştırıldığında kredilerimiz %90, mevduatımız %30 ve gayrinakdi kredi ve yükümlülüklerimiz %39 oranında azalmıştır. Bununla birlikte oransal olarak karlılık korunmuş; müşterilere verilen hizmet kalitesi, mevzuata uyum ve etkin risk yönetimi en önemli öncelik olarak ele alınmıştır. Ayrıca müşterilerimiz ile yürütülen faaliyetler ve düzenleyici otoriteler ile artan ilişkilerimiz dahilinde itibar risk yönetimi, her zamankinden daha fazla önem ile gözetilmiştir.

2016 yılı Genel Müdürlük tarafınca alınan stratejik kararın müşteriler ve çalışanlar için en olumlu biçimde yönetildiği ve mevzuata uyum konusunun azami dikkatle ele alındığı bir dönem olacaktır. Müşterilerimizin mevcut işlemlerini sorunsuz bir biçimde başka bankalara taşımaları sürecinin hiçbir soruna fırsat vermeden yönetilmesi hususunda azami gayret gösterilecektir.

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.

31 Aralık 2015 itibariyle toplam çalışan sayısı 57 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. Türkiye Şubesi faaliyetlerinin sonlandırılmasına karar verilen uluslararası ağı içinde yer almaktadır.

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
Nazli Bayındır	Mali Kontrol ve Raporlamadan Sorumlu Genel Md. Yardımcısı	10.02.2016	Üniversite	26 yıl
Onur Aydoğan	Hazine Pazarlama ve Finansal Çözümlerden Sorumlu Genel Md. Yardımcısı	10.02.2016	Yüksek Lisans	12 yıl
Murat Yiğit	İşlem Bankacılığı ve Kurumsal Bankacılıktan Sorumlu Genel Md. Yardımcısı	10.02.2016	Yüksek Lisans	17 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

İnsan kaynakları uygulamalarına ilişkin bilgiler

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

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

Performans ölçümleri senede iki defa olmak üzere yapılan değerlendirme süreçleri ve görüşmeleri sonucunda belirlenir. Belirlenen hedeflerin gerçekleşme oranları ve diğer somut veriler ışığında çalışanlarla yapılan karşılıklı değerlendirme görüşmeleri ile açık ve adil bir performans değerlendirme süreci izlenir.

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

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubuyla Yaptığı İşlemler

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

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

Bankaların Destek Hizmeti Almalarına ve Bu Hizmeti Verecek Kuruluşların Yetkilendirilmesine İlişkin 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 Sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Yönetmelik uyarınca Bankamızın ana hizmetinin bir uzantısı ya da tamamlayıcısı niteliğinde almakta olduğu hizmetlere ilişkin inceleme 2007 yılı Aralık ayında tamamlanmış olup, bankamızın üçüncü kişilerden aldığı hizmetlerden ilgili Yönetmelik uyarınca izne tabi destek hizmeti kapsamında değerlendirilebileceği 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 2015 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 Komitesi aracılığıyla Müdürler Kurulu'na raporlama yapmaktadır. İç Denetim Birimi, 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 yönetimince alınan önlemlerin izlenmesini sağlamak görevlerini yürütmektedir. 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 yapılabilir.

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 mevzuata 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 2015 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Olmayan Finansal Tablolar,
Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
ile Bağımsız Denetçi Raporu**

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 2015 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; gelir tablosu, özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Şube Müdürler Kurulu'nun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şube Müdürler Kurulu, finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, The Royal Bank of Scotland plc Merkezi Edinburgh İstanbul Şubesi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Dikkat Çekilen Husus

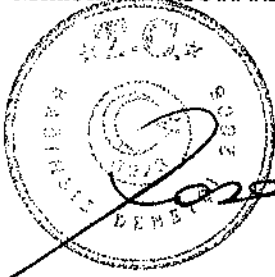
Altıncı Bölüm I.1 no'lu notta açıklandığı üzere, Şube'nin ana ortağı The Royal Bank of Scotland plc ağırlıklı olarak İngiltere odaklı faaliyet göstermeyi hedeflemekte olduğunu, bu amaçla halihazırda 38 ülkede mevcut olan uluslararası ağı içerisinde Hollanda, Almanya, Fransa, İtalya, İspanya, İsveç, Danimarka, Finlandiya ve Norveç'teki pazarlama ekipleri, ABD ve Singapur'daki piyasa işlemleri ve Tokyo'daki satış ekipleri dışında kalan uluslararası ağını satma ve sonlandırmaya yönelik seçenekleri değerlendireceğini ilan etmiş bulunmaktadır. Türkiye Şubesi faaliyetlerin sonlandırılmasına karar verilen uluslararası ağ içinde yer almaktadır. 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 2015 hesap döneminde defter tutna düzeninin, TTK ile Şube 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, 30 Mart 2016

**THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDINBURGH
İSTANBUL MERKEZ ŞUBESİ'NİN 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN YIL SONU KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

Tamburi Ali Efendi Sokak No: 13
34337 Etiler - İstanbul
Telephone: +90 (212) 3594040
Facsimile: +90 (212) 3595050
www.rbsbank.com.tr

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

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

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

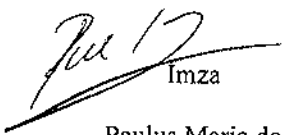
Türkiye'deki Merkez Şube'nin İnternet Sayfası Adresi
www.rbsbank.com.tr

İrtibat İçin Elektronik Posta Adresi
selcuk.basci@rbs.com

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

- YABANCI BANKA MERKEZ ŞUBESİ VE MERKEZİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- ŞUBE'NİN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- ŞUBE'NİN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

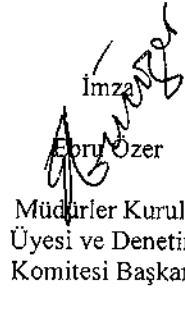
Bu raporda yer alan konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar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


İmza

Paulus Maria de
Kroon
Müdürler Kurulu
Başkanı


İmza

Rauf Özünçer
Genel Müdür
Müdürler Kurulu
Üyesi


İmza

Ebru Özer
Müdürler Kurulu
Üyesi ve Denetim
Komitesi Başkanı


İmza

Saadet Mete
Kunter
Müdürler Kurulu
Üyesi


İmza

Nazlı Bayındır
Mali Kontrol ve
Raporlama
Direktörü

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

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

Tel No : 0212 359 40 40

Fax No : 0212 359 50 50

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

I.	Şube'nin kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi	1
II.	Şube'nin sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte ekinde 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	12
III.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar	12
IV.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	13
V.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	13
VI.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	13
VII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	15
VIII.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	15
IX.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	15
X.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	15
XI.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	16
XII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	16
XIII.	Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar	16
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	17
XV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	17
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	17
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	18
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	19
XIX.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	19
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	19
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	19
XXII.	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	19
XXIII.	Diğer hususlar	19

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bünyeye ve Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

I.	Sermayeye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar	20
II.	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	24
III.	Piyasa riskine ilişkin açıklamalar	35
IV.	Operasyonel riske ilişkin açıklamalar	36
V.	Kur riskine ilişkin açıklamalar	37
VI.	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	39
VII.	Likidite riskine ilişkin açıklamalar	44
VIII.	Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar	50
IX.	Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	50
X.	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar	52
XI.	Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar	52

BEŞİNCİ BÖLÜM

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	53
II.	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	63
III.	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	69
IV.	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	72
V.	Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	76
VI.	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	76
VII.	Şube'nin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	77
VIII.	Şube'nin yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar	80

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

I.	Diğer açıklama ve dipnotlar	81
II.	Diğer açıklamalar	81

YEDİNCİ BÖLÜM

Bağımsız Denetçi Raporu

I.	Bağımsız denetçi raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	82
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	82

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(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 Özdiğer	Genel Müdür / Müdürler Kurulu Üyesi	14.09.2006	Yüksek Lisans	-
Ebru Özer	Denetim Komitesi Başkanı ve Müdürler Kurulu Üyesi	21.05.2009	Üniversite	-
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	-
Nazlı Bayındır	Mali Kontrol ve Raporlamadan Sorumlu Genel Md. Yardımcısı	10.02.2016	Üniversite	-
Onur Aydoğan	Hazine Pazarlama ve Finansal Çözümlerden Sorumlu Genel Md. Yardımcısı	10.02.2016	Yüksek Lisans	-
Murat Yiğit	İşlem Bankacılığı ve Kurumsal Bankacılıktan Sorumlu Genel Md. Yardımcısı	10.02.2016	Yüksek Lisans	-

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 kuruluş 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 %73'ü 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 EDİNBURGH) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL
DURUM TABLOSU)

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(5.1.1)	23,891	127,223	151,114	55,803	234,606	290,409
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z/A YANSITILAN FV (Net)	(5.1.2)	802	956	1,758	37,412	210	37,622
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		802	956	1,758	37,412	210	37,622
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	25,770	-	25,770
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		802	956	1,758	11,642	210	11,852
2.1.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Krediler		-	-	-	-	-	-
2.2.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	(5.1.3)	387	19,872	20,259	151	4,671	4,822
IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		590,174	-	590,174	1,760,541	-	1,760,541
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		590,174	-	590,174	1,760,541	-	1,760,541
V. SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(5.1.4)	166,326	-	166,326	158,550	-	158,550
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		166,326	-	166,326	158,550	-	158,550
5.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
VI. KREDİLER VE ALACAKLAR	(5.1.5)	22,724	13,527	36,251	328,727	52,159	380,886
6.1 Krediler ve Alacaklar		22,724	12,964	35,688	328,713	51,553	380,266
6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		22,724	12,964	35,688	328,713	51,553	380,266
6.2 Takipteki Krediler		24,299	1,579	25,878	24,319	1,344	25,663
6.3 Özel Karşılıklar (-)		24,299	1,016	25,315	24,305	738	25,043
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)	1,646	-	1,646	2,832	-	2,832
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(5.1.13)	794	-	794	1,179	-	1,179
15.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2 Diğer		794	-	794	1,179	-	1,179
XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(5.1.14)	-	-	-	-	-	-
XVII. VERGİ VARLIĞI		15,452	-	15,452	8,728	-	8,728
17.1 Cari Vergi Varlığı	(5.1.19)	11,828	-	11,828	6,647	-	6,647
17.2 Ertelemiş Vergi Varlığı	(5.1.15)	3,624	-	3,624	2,081	-	2,081
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
18.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX. DİĞER AKTİFLER	(5.1.17)	17,830	177	18,007	58,206	17,686	75,892
AKTİF TOPLAMI		840,026	161,755	1,001,781	2,412,129	309,332	2,721,461

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (MERKEZİ EDINBURGH) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL
DURUM TABLOSU)**

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(5. II.1)	148,558	187,589	336,147	270,173	244,066	514,239
1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		2,581	-	2,581	10,555	16,321	26,876
1.2 Diğer		145,977	187,589	333,566	259,618	227,745	487,363
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(5. II.2)	1,775	23	1,798	11,169	598	11,767
III. ALINAN KREDİLER	(5. II.3)	-	-	-	2,401	1,526,885	1,529,286
IV. PARA PIYASALARINA BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1 Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. FONLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Mustakriz Fonları		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. MUHTELİF BORÇLAR		2,031	1,085	3,119	2,175	937	3,112
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	(5. II.5)	16,826	1,345	18,171	57,948	7,929	65,877
IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	(5. II.6)	-	-	-	-	-	-
10.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(5. II.7)	-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. KARŞILIKLAR	(5. II.8)	21,559	-	21,559	18,598	-	18,598
12.1 Genel Karşılıklar		1,653	-	1,653	7,392	-	7,392
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		15,389	-	15,389	7,102	-	7,102
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		4,517	-	4,517	4,104	-	4,104
XIII. VERGİ BORCU	(5. II.9)	960	-	960	2,552	-	2,552
13.1 Cari Vergi Borcu		960	-	960	2,552	-	2,552
13.2 Ertelenmiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-
XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DÜRDÜRÜLEN 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)	620,027	-	620,027	576,030	-	576,030
16.1 Ödenmiş Sermaye		108,000	-	108,000	108,000	-	108,000
16.2 Sermaye Yedekleri		71,467	-	71,467	71,605	-	71,605
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		(27)	-	(27)	(6)	-	(6)
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 İşraklır. Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.8 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
16.2.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10 Diğer Sermaye Yedekleri		65,949	-	65,949	66,066	-	66,066
16.3 Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.1 Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr veya Zarar		440,560	-	440,560	396,425	-	396,425
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı		396,425	-	396,425	312,650	-	312,650
16.4.2 Dönem Net Kâr/Zararı		44,135	-	44,135	83,775	-	83,775
16.5 Azımlık Payları		-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI		811,736	190,045	1,001,781	941,046	1,780,415	2,721,461

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (MERKEZİ EDİNBURGH) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2014			
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		298.944	907.028	1.205.972	2.517.001	3.977.209	6.494.210
I.	GARANTİ ve KEFALETLER	(5.III.1-2)	71.830	301.098	372.928	80.758	529.063	609.821
1.1	Teminat Mektupları		71.830	301.098	372.928	80.758	405.127	485.885
1.1.1	Devlet İhtale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3	Diğer Teminat Mektupları		71.830	301.098	372.928	80.758	405.127	485.885
1.2	Banka Kredileri		-	-	-	-	15.407	15.407
1.2.1	İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	15.407	15.407
1.2.2	Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3	Akreditifler		-	-	-	-	101.341	101.341
1.3.1	Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	101.341	101.341
1.3.2	Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4	Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5	Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1	T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2	Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7	Faktoring Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.8	Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	7.188	7.188
1.9	Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II.	TAAHHÜTLER	(5.III.5)	113.592	253.355	366.947	342.017	689.849	1.031.866
2.1	Cayılabilir Taahhütler		5.828	5.167	10.995	22.655	21.643	44.298
2.1.1	Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		4.352	5.167	9.519	20.948	21.643	42.591
2.1.2	Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		130	-	130	180	-	180
2.1.5	Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6	Zorunlu Karşılık Odeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7	Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		1.346	-	1.346	1.527	-	1.527
2.1.8	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2	Cayılabilir Taahhütler		107.764	248.188	355.952	319.362	668.206	987.568
2.2.1	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		107.764	248.188	355.952	319.362	668.206	987.568
2.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(5.III.6)	113.522	352.575	466.097	2.094.226	2.758.297	4.852.523
3.1	Risiken Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1	Gereğe 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		113.522	352.575	466.097	2.094.226	2.758.297	4.852.523
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		16.668	17.964	34.632	240.169	637.747	877.916
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		6.323	10.893	17.216	172.001	263.904	435.905
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		10.345	7.071	17.416	68.168	373.843	442.011
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri		96.854	334.611	431.465	1.854.057	2.120.550	3.974.607
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri		39.844	175.912	215.756	188.672	1.801.316	1.989.988
3.2.2.2	Swap Para Satım İşlemleri		57.010	158.699	215.709	1.665.385	319.234	1.984.619
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)		16.792	8.061	24.853	56.827	11.480	68.307
IV.	EMANET KIYMETLER		16.792	8.061	24.853	56.827	11.480	68.307
4.1	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2	Emanete Alınan Menkul Değerler		-	7.967	7.967	-	7.074	7.074
4.3	Tahsile Alınan Çekler		16.537	53	16.590	55.987	217	56.204
4.4	Tahsile Alınan Ticari Senetler		255	41	296	121	101	222
4.5	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7	Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-	719	4.088	4.807
4.8	Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V.	REHİNLİ KIYMETLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2	Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3	Fimta		-	-	-	-	-	-
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)			315.736	915.089	1.230.825	2.573.828	3.988.689	6.562.517

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (MERKEZİ EDINBURGH) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2014
I. FAİZ GELİRLERİ	(5. IV.1)	191,680	216,578
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		17,760	46,786
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		1,516	96
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		2,184	3,908
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		155,262	148,179
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		14,958	17,609
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		444	3,974
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/ Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		14,514	13,635
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		-	-
II. FAİZ GİDERLERİ	(5. IV.2)	13,537	26,037
2.1 Mevduata Verilen Faizler		9,168	20,312
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		4,369	5,724
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	1
III. NET FAİZ GELİRİ /GİDERİ (I - II)		178,143	190,541
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ /GİDERLERİ		32,311	69,680
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		33,233	70,572
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		2,182	3,056
4.1.2 Diğer	(5. IV.12)	31,051	67,516
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		922	892
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere		-	-
4.2.2 Diğer		922	892
V. TEMETTÜ GELİRLERİ	(5. IV.3)	-	-
VI. TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	(5. IV.4)	(95,180)	(103,257)
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı		49	(270)
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zararı		191,060	110,906
6.3 Kambiyo İşlemleri Kâr/Zararı		(286,289)	(213,893)
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5. IV.5)	13,780	24,707
VIII. FAALİYET GELİRLERİ /GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		129,054	181,671
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(5. IV.6)	293	1,756
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(5. IV.7)	74,648	75,752
XI. NET FAALİYET KÂR/ZARARI (VIII-IX-X)		54,113	104,163
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI		-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+....+XIV)	(5. IV.8)	54,113	104,163
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(5. IV.9)	(9,978)	(20,388)
16.1 Cari Vergi Karşılığı		(11,516)	(15,547)
16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		1,538	(4,841)
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)	(5. IV.10)	44,135	83,775
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Kârları		-	-
18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)		-	-
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
21.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)		-	-
XXIII. NET DÖNEM KÂR/ZARARI (XVII-XXII)	(5. IV.11)	44,135	83,775
Hisse Başına Kâr / Zarar		-	-

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (MERKEZİ EDİNBURGH) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER
KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01-31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01-31.12.2014
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		
I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	(34)	100
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	(146)	44
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	36	(29)
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER	(144)	115
XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI	44,135	83,775
11.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime (Kâr-Zarara Transfer)	(6)	(259)
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	44,141	84,034
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR	43,991	83,890

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (MERKEZİ EDINBURGH) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAyan ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİMLİKLER	Önemli Sermaye	Hisse Senedi İhtiyaçları	Hisse Senedi İhtiyaçları	Hisse Senedi İhtiyaçları	Yasal Akçeler	Statü Değişiklikleri	Dijital Varlıklar	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı/ Zararı	Geçmiş Dönem Karı/ Zararı	Mevcut Değer Değişimi	Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Değerlendirilmesi	Oran dışındaki Beklenen Riskler	Riskten Korunma Fonları	Satın Alınan Durumun Farklılaştırılması	Toplam Öz kaynak
I. Başlangıç Dönemi - 01.01.2014	108.000	65.949	-	-	-	-	-	82	-	312.650	(346)	5.545	-	-	-	491.861
II. Birleşimdeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Birleşimdeki Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kurum)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	339
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Anaşığı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Yurtiçindeki Net Yatırım Riskinden Korunma Anaşığı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Başlatılan Dönem Yatırımları Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. İşletmeler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrollenen Ort. (İş Ort.) Beklenen His	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Net Yatırım Etkisi Çıkarılmadıkça Kaynaklanarak Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Yatırımların Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Yatırımların Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. İstatistiksel Ölçümlerle Değerlendirilen Bağımlı Yatırımların Değişiklikleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Sermaye Artırımları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Nakit Akışları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Dönem Net Karı/Zararı	-	-	-	-	-	-	-	35	83.775	-	-	-	-	-	-	35
XVIII. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.1 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Net Karı/Zararı	108.000	65.949	-	-	-	-	-	117	83.775	312.650	(6)	5.545	-	-	-	576.039
Başlangıç Dönemi - 01.01.2015	108.000	65.949	-	-	-	-	-	117	-	396.425	(6)	5.545	-	-	-	576.039
II. Birleşimdeki Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kurum)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21)
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Anaşığı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Yurtiçindeki Net Yatırım Riskinden Korunma Anaşığı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Başlatılan Dönem Yatırımları Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. İşletmeler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrollenen Ort. (İş Ort.) Beklenen His	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Net Yatırım Etkisi Çıkarılmadıkça Kaynaklanarak Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Yatırımların Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Yatırımların Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. İstatistiksel Ölçümlerle Değerlendirilen Bağımlı Yatırımların Değişiklikleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Sermaye Artırımları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Nakit Akışları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Dönem Net Karı/Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIX. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.1 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Net Karı/Zararı	108.000	65.949	-	-	-	-	-	-	44.135	396.425	(27)	5.545	-	-	-	441.335
Başlangıç Dönemi - 01.01.2015	108.000	65.949	-	-	-	-	-	-	44.135	396.425	(27)	5.545	-	-	-	620.027

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (MERKEZİ EDINBURGH) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		55,881	47,247
1.1.1 Alınan Faizler		211,171	221,024
1.1.2 Ödenen Faizler		(13,546)	(26,089)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		51,971	55,522
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		13,780	24,707
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		115	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(26,630)	(27,578)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(28,170)	(29,298)
1.1.9 Diğer	(5.VI.1)	(152,810)	(171,041)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(1,146,284)	81,279
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		25,165	195,551
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		328,234	47,154
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(5.VI.1)	236,962	(51,096)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		(30,637)	(47,830)
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		(147,462)	(28,051)
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(1,529,270)	(91,329)
1.2.9 Vadeleri Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(5.VI.1)	(29,276)	56,880
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(1,090,403)	128,526
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(10,788)	(3,229)
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(5.I.12)	(324)	(424)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	7
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		(161,914)	(146,778)
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		151,825	144,592
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.9 Diğer	(5.I.13)	(375)	(626)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
III. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		-	(25)
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)
3.6 Diğer		-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		4,707	(2,513)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış) (I+II+III+IV)		(1,096,484)	122,759
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(5.VI.2)	1,765,350	1,642,591
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V+VI)	(5.VI.3)	668,866	1,765,350

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (MERKEZİ EDINBURGH) İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN
KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	BIN TÜRK LIRASI	
	Cari Dönem 01.01.2015 - 31.12.2015	Önceki Dönem 01.01.2014 - 31.12.2014
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI (*)	54,113	104,163
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER	(9,978)	(20,388)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(11,516)	(15,547)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	1,538	(4,841)
A. NET DÖNEM KARI (1.1-1.2)	44,135	83,775
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (**)	1,538	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-(1.3+1.4+1.5)) (1),(2)]	42,597	83,775
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 SAHIPLERİNE (Tam TL olarak)	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)	-	-

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

(**)Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelemiş 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 ertelemiş 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

Şube, finansal tablolarını 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak düzenlemektedir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak bin Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların TMS'ye göre hazırlanmasında Şube yönetiminin bilançodaki varlık ve yükümlülükler ile bilanço tarihi itibarıyla koşullu konular hakkında varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Söz konusu varsayımlar ve tahminler finansal araçların gerçeğe uygun değer hesaplamalarını ve finansal varlıkların değer düşüklüğünü içermekte olup düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve bu düzeltmelerin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kullanılan varsayım ve tahminler ilgili dipnotlarda açıklanmaktadır.

1 Ocak 2015'ten geçerli olmak üzere yürürlüğe giren TMS/IFRS değişikliklerinin Şube'nin muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Finansal tabloların kesinleşme tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş olan TMS ve IFRS değişikliklerinin, IFRS 9 Finansal Araçlar standardı hariç tutulmak üzere, Şube'nin muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi olmayacaktır. Şube, IFRS 9 Finansal Araçlar standardının etkisini değerlendirmektedir.

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

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere ve BDDK tarafından özel bir düzenleme yapılmamış olması durumunda TMS/IFRS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmış olup, 31 Aralık 2015'te sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları aşağıda yer alan II ile XXIII no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

3. Finansal tabloların paramın cari satın alma gücüne göre düzenlenmesi

Şube'nin finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltilmesine 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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FINANSAL 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 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	2.9233 TL (tam TL)	2.3311 TL (tam TL)
Avro	3.1867 TL (tam TL)	2.8298 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.

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 Resmî 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 değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklardan kazanılan faizler faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kâr payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

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

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

VII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

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

VIII. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

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

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

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

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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

XII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

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

Kullanılan amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

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

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 düzeltilmesinden 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"ni esas almak suretiyle kaydetmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi veya maddi olmayan kıymetler söz konusu varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde bir azalma tespit edildiğinde değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar, pasifte finansal kiralama borçlarına kaydedilmektedir. Finansal kiralama ile ilgili faiz giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şube'nin 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.

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 Altıncı Bölüm Not I.1'de açıklanan gelişmeler çerçevesinde işten ayrılmaları dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

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 zımnî bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda ikramiye ödemeleri için karşılık ayırmaktadır. Şube çalışanlarının üyesi bulunduğu vakıf, sandık ve benzeri kuruluşlar yoktur.

XVII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

1. Cari vergi

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

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüler) 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 bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

2. Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

XVIII. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar

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

XIX. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar

Hisse senedi ihracı ile ilgili açıklamalar Beşinci Bölüm II.12 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 te viklerine 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 XI. 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 2015 tarihi itibarıyla konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranı %93.49'dur. (31 Aralık 2014 %40.73)

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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Btu Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler

	Cari Dönem 31 Aralık 2015						Önceki Dönem 31 Aralık 2014					
	0%	10%	20%	50%	75%	100%	0%	10%	20%	50%	75%	100%
Kredi Riskine Esas Tutar	-	-	118.048	67.624	425	184.230	-	-	352.138	83.708	351	685.726
Risk Sınıfları												
Mükazesi yoncinimlerden veya merkezi bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	270.747	-	590.174	58.480	-	-	455.082	-	1.760.541	17	-	-
Bölgesel yoncinimlerden veya yerel yoncinimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İdari Birimlerden ve Ticaret Olmayan Girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma teşkilatından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	569	67	76.767	400	164.228	542	151	167.399	24.329	583.337	24.329	
Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegiyle teminlandirilmiş alacaklar	-	-	-	566	-	-	-	-	-	468	-	-
Tahsilî geciktirilmiş alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kurumca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar	-	-	-	563	-	149	-	-	-	-	620	-
İpotek teminatlı menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlarından olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	271.316		590.241	138.247	566	184.230	456.131		1.760.692	197.416	468	685.726

3. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi

	Cari Dönem 31 Aralık 2015	Önceki Dönem 31 Aralık 2014
Kredi Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (Kredi Riskine Esas Tutar*0,08) (KRSY)	29.644	89.824
Piyasa Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (Piyasa Riskine Esas Tutar) (PRSY)	377	3.389
Operasyonel Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (Operasyonel Riskine Esas Tutar) (ORSY)	22.744	20.500
Özkaynak	616.607	578.878
Özkaynak / ((KRSY+PRSY+ORSY)*12,5*100)	%693,49	%40,73
Ana Sermaye/(((KRSY+PRSY+ORSY) *12,5*100)	%693,24	%40,21
Çekirdek Sermaye/(((KRSY+PRSY+ORSY) *12,5*100)	%693,64	%40,39

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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 31.12.2015	Önceki Dönem 31.12.2014
ÇEKİRDEK SERMAYE	617,605	574,094
Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye	173,949	173,949
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-
Yedek Akçeler	-	-
Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar	5,545	5,662
Kâr	440,560	396,425
Net Dönem Kârı	44,135	83,775
Geçmiş Yıllar Karları	396,425	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	620,054	576,036
Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler	-	-
Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zararı toplamının yedek akçelerle karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar(-)	27	6
Faaliyet kiralama geliştirme maliyetleri (-)	655	1,284
Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	291	214
Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcu (-)	1,476	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'unu 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'unu aşan kısmı (-)	-	-
İpotek hizmeti sunma haklarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı (-)	-	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının çekirdek sermayenin %10'unu 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'unu aşan kısmı (-)	-	-
İpotek hizmeti sunma haklarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı (-)	-	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı (-)	-	-
Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı	2,449	1,942
Çekirdek Sermaye Toplamı	617,605	574,094
İLAVE ANA SERMAYE	-	-
Çekirdek sermayeye dahil edilmeyen imtiyazlı paylara tekabül eden sermaye ve bunlara ilişkin ihraç primleri	-	-
Kurulca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (1.1.2014 tarihi sonrası ihraç edilenler/temin edilenler)	-	-
Kurulca 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'unu 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'unu 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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler	2,651	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 (-)	436	856
Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcunun Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	2,215	1,752
Ana Sermaye Toplamı	614,954	571,486
KATKI SERMAYE	1,653	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	1,653	7,392
İndirimler Öncesi Katkı Sermaye	1,653	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'unu 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'unu aşan kısmı(-)	-	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)	-	-
Katkı Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	1,653	7,392
SERMAYE	616,607	578,878
Kanununun 50 ve 51 inci maddeleri hükümlerine aykırı olarak kullandırılan 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 çıkarılmayanların 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	616,607	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	-	-

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 Ayrıtlacak 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 senetleri ile kişi ve kuruluşların kefaletleri teminat olarak alınmaktadır. Alınan teminatlar piyasa koşulları ve diğer bankaların teminat koşullarıyla paralellik arz etmektedir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Muhasebe uygulamasında tahsili gecikmiş ve değer kaybına uğramış unsurların 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 kalan risklerin toplam tutarı ile farklı risk sınıfları ve türlerine göre ayrılaştırılmış risklerin ilgili döneme ilişkin ortalama tutarı

Risk Sınıfları (*)	Cari Dönem	Ortalama
Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar	919,401	1,881,423
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	77,234	95,878
Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Kurumsal Alacaklar	164,797	327,231
Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Perakende Alacaklar	566	577
Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Gayrimenkul İpotegiyle Teminatlandırılmış Alacaklar	-	-
Tahsili Gecikmiş Alacaklar	563	577
Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar	149	372
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	19,039	57,518
Toplam	1,181,749	2,363,576

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

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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	2,215,640	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 İpotegiyle 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.

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 2015 tarihi itibarıyla swap para alım-satım ve vadeli döviz alım-satım işlemleri dışında vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi bulunmamaktadır. Bu işlemler ile ilgili kredi riskine karşı tesis edilmiş risk kontrol limitleri bulunmaktadır. Özellikle döviz ve faiz oranlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanabilecek kredi risklerini karşılamak ve kontrol etmek amacıyla, gerektiğinde vadeli işlemler de gerçekleştirilmektedir.

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

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

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

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

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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 2015 tarihi itibarıyla birinci grup krediler içerisinde 956 TL (31 Aralık 2014: 116,196 TL) tutarında anlaşma koşullarını yeniden gözden geçirerek itfa planını yenilediği kredileri bulunmakta olup, ikinci grup kredileri içerisinde 8,287 TL itfa planını yenilediği kredileri bulunmaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

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 2014: %100). Şube'nin ilk büyük 200 nakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı %100'dür (31 Aralık 2014: %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 2014: %100). Şube'nin ilk büyük 200 gayrinakdi kredi müşterisinden olan risklerinin toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı %100'dür (31 Aralık 2014: %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 %18.30'dur (31 Aralık 2014: % 10.66). Şube'nin ilk büyük 200 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi risk tutarının toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar içindeki payı %18.30'dur (31 Aralık 2014: % 10.66).

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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 1,653 TL (31 Aralık 2014: 7,392 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	151,114	289,902
Bankalar	20,259	4,822
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	1,758	37,622
Para Piyasalarından Alacaklar	590,174	1,760,541
Verilen Krediler	36,251	380,886
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	166,326	158,550
Toplam	965,882	2,632,323
Garanti ve Kefaletler	372,928	609,821
Taahhütler	366,947	1,031,866
Toplam	739,875	1,641,687
Toplam Kredi Riski Duyarlılığı	1,705,757	4,274,010

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	-	-
Borçlu iyi bir finansal yapıya sahip	-	111,901
Borçlunun finansal yapısı orta ve kısa vadede risk altında	34,973	251,302
Borçlunun yapısı kısa vadede çok büyük risk altında	-	16,034
Borçlu gecikmeye düşmüş	563	620
Borçlu Şube tarafından derecelendirilmemiş	715	1,029
Toplam krediler	36,251	380,886

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 2015 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	563	620
III. Grup Teminatlı Krediler	-	144,675
IV. Grup Teminatlı Krediler	10,096	64,998
Teminatsız Krediler	25,592	170,593
Toplam Nakdi Krediler	36,251	380,886

Gayrinakdi Krediler	Cari Dönem	Önceki Dönem
I. Grup Teminatlı Krediler	1,137	1,084
II. Grup Teminatlı Krediler	-	101
III. Grup Teminatlı Krediler	70,838	94,467
IV. Grup Teminatlı Krediler	-	-
Teminatsız Krediler	300,953	514,169
Toplam Gayrinakdi Krediler	372,928	609,821

12. Finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi

31 Aralık 2015 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	26,686	8,850	35,536
Tüketici kredileri	715	-	715
Toplam	27,401	8,850	36,251

(*)Vadesi geçmemiş ve değer kaybına uğramamış kurumsal ve ticari krediler, 27,401 TL tutarındaki standart nitelikli krediler ve alacakları içermektedir.

(**) Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar, takipteki kredilerin 563 TL tutarındaki net bakiyesini ve 8,287 TL tutarındaki yakın izlemedeki krediler ve diğer alacaklar bakiyesini içermektedir.

31 Aralık 2014 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	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.

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Verilen krediler		
Kurumsal ve ticari krediler	9,243	116,196
Tüketici kredileri	-	-
Toplam	9,243	116,196

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDINBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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

Carri Dönem	Risk Sınıfları(*)(**)**																
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Toplam
Yurtiçi	919,401	-	-	-	-	67	164,384	566	-	563	149	-	-	-	-	19,039	1,104,169
Avrupa Birliği Ülkeleri	-	-	-	-	-	54,878	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54,878
OECD Ülkeleri(**)	-	-	-	-	-	297	413	-	-	-	-	-	-	-	-	-	710
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	-	-	-	-	-	21,591	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,591
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-	401	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	401
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dağıtılmamış Vahitlikler/ Yükümlülükler(***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	919,401	-	-	-	-	77,234	164,797	566	-	563	149	-	-	-	-	19,039	1,181,749
Yurtiçi	2,215,640	-	-	-	-	490	381,699	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 Vahitlikler/ Yükümlülükler(***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	2,215,640	-	-	-	-	191,879	583,879	468	-	620	561	-	-	-	-	77,947	3,070,994

(*) 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: İlerai birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
D: Çok taraflı fakülte bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
E: Uluslararası teşkilatların şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
F: Bankalar ve aracı kurumlarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
G: Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar
H: Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar

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

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

(****) Kredi riski azaaltımı öncesi, krediyeye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir

I: Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılmış alacaklar
J: Tahsil edilmiş alacaklar
K: Kurulca riski yüksek olarak değerlendirilmiş alacaklar
L: İpotek teminatlı menkul kıymetler
M: Menkul kıymetleştirme pozisyonları
N: Bankalar ve aracı kurumlarından kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar
O: Kodlu yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar
P: Diğer alacaklar

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

15. Sektörlere veya karşı taraflara göre risk profili

Sektörler/Karşı Taraflar	RISK SINIFLARI (*) (**)													TOPLAM					
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M		N	O	P	TP	YP
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormancilik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sarıya	-	-	-	-	-	-	56,976	-	563	-	-	-	-	-	-	-	34,529	23,010	57,539
Madencilik ve Taşocaklığı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	-	-	-	-	-	-	32,163	-	563	-	-	-	-	-	-	-	9,716	23,010	32,726
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	24,813	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,813	-	24,813
İnşaat	-	-	-	-	-	-	75,418	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18	75,400	75,418
Hizmetler	907,121	-	-	-	-	77,234	27,105	-	-	-	-	-	-	-	-	-	796,936	214,524	1,011,460
Toplan ve Perakende İcraat	-	-	-	-	-	-	2,235	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,366	869	2,235
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	907,121	-	-	-	-	77,234	23,595	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,691	11,904	23,595
Mali Kuruluşlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	782,604	201,751	984,355
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	-	-	-	-	-	-	1,275	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,275	-	1,275
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	12,280	-	-	-	-	-	5,298	566	-	-	149	-	-	-	-	19,039	35,539	1,793	37,332
Toplam	919,401	-	-	-	-	77,234	164,797	566	-	563	-	-	-	-	-	19,039	867,022	314,727	1,181,749

(*) Bankaların Sermaye Yeterliliğini 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 : İdare birimlerinden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
D : Çok taraflı kalkınma bankalarında şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
E : Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
F : Bankalar ve aracı kurumlarından 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 : Tahsilat gecikmiş alacaklar
K : Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar
L : İpotek teminatlı menkul kıymetler
M : Menkul kıymetleştirme pozisyonları
N : Bankalar ve aracı kurumlarından olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar
O : Kolektif yatırım kumuluşu niteliğindeki yatırımlar
P : Diğer alacaklar

(**) Kredi riski azaltımı öncesi, krediyi dönüştürme oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDINBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Önceki Dönem	RISK SINIFLARI (*) (**)																			
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	TP	YP	TOPLAM	
Sektörler/Karşı Taraflar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormançılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,897	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	
Toplan 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 Kıra. Hızın.	-	-	-	-	-	-	681	-	-	-	-	-	-	-	-	-	681	-	681	
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
DİĞER	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 Yönetmelikle 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 kurumlarından 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 : Takasli 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 2015 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	329,227	590,174	-	-	-	-	919,401
2. Bankalar Ve Aracı Kurumlardan Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Alacaklar	25,035	234	29,855	5,301	1,054	15,755	77,234
3. Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Kurumsal Alacaklar	35,047	7,818	5,649	26,944	9,637	79,702	164,797
4. Şarta Bağlı Olan Ve Olmayan Perakende Alacaklar	-	-	249	70	238	9	566
5. Tahsili Gecikmiş Alacaklar	563	-	-	-	-	-	563
6. Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	149	149
7. Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar	19,039	-	-	-	-	-	19,039
Genel Toplam	408,911	598,226	35,753	32,315	10,929	95,615	1,181,749

(*) 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	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.

17. Risk ağırlığına göre risk tutarları

Cari Dönem	Özkaynaklardan									Toplam	
	Risk Ağırlığı	%0	%10	%20	%50	%75	%100	%150	%200		%1250
Kredi Riski Azaltımı											
Öncesi Tutar	270.747	-	590.241	135.247	566	184.799	149	-	-	-	1.181.749
Kredi Riski Azaltımı											
sonrası Tutar	271.316	-	590.241	135.247	566	184.230	149	-	-	-	1.181.749
Önceki Dönem	Özkaynaklardan									Toplam	
Risk Ağırlığı	%0	%10	%20	%50	%75	%100	%150	%200	%1250		İndirilenler
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

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

18. Önemli sektörlerle veya karşı taraf türüne göre muhtelif bilgiler

Cari Dönem	Krediler				
	Değer Kaybına Uğramış	Tahsili Gecikmiş	Değer Ayarlamaları	Karşılıklar (*)	
Önemli Sektörler/Karşı taraflar					
Tarım	-	-	-	-	-
Sanayi	25,878	-	-	-	25,315
İmalat Sanayi	25,878	-	-	-	25,315
Hizmetler	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	25,878	-	-	-	25,315

(*) Özel karşılık tutarını ifade etmektedir.

Önceki Dönem	Krediler				
	Değer Kaybına Uğramış	Tahsili Gecikmiş	Değer Ayarlamaları	Karşılıklar (**)	
Önemli Sektörler/Karşı taraflar					
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.

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	25,043	293	21	-	25,315
Genel Karşılıklar	7,392	-	5,739	-	1,653

Önceki 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

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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	36	516
(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	126	1,204
(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	215	1,669
(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)	377	3,389
(X) Piyasa Riskine Esas Tutar (12.5 x VIII) ya da (12.5 x IX)	4,713	42,363

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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	238	494	36	532	1,181	219
Hisse Senedi Riski	-	-	-	-	-	-
Kur Riski	184	707	104	269	1,204	68
Emtia Riski	-	-	-	-	-	-
Takas Riski	-	-	-	-	-	-
Opsiyon Riski	-	-	-	-	-	-
Karşı Taraf Riski	1,008	1,880	215	3,369	5,732	1,669
Toplam Riske Maruz Değer	17,879	35,625	4,713	52,121	88,038	34,025

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	924	9,011
Emtiaya Dayalı Sözleşmeler	-	-
Hisse Senedine Dayalı Sözleşmeler	-	-
Diğer	-	-
Pozitif Gerçeğe Uygun Brüt Değer	1,758	11,852
Netleştirilmenin Faydaları	-	-
Netleştirilmiş Cari Risk Tutarı	-	-
Tutulan Teminatlar	-	-
Türevlere İlişkin Net Pozisyon	2,682	20,863

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 2014, 2013 ve 2012 yıl sonu brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu bölümün I no'lu dipnotunda belirtilen "sermaye yeterliliği standart oranı" kapsamındaki operasyonel riske esas tutar 284,300 TL, operasyonel risk sermaye yükümlülüğü ise 22,744 TL'dir.

Cari Dönem	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	Toplam/Pozitif BG yılı sayısı	Oran (%)	Toplam
Brüt Gelir (BG)	155,209	132,781	166,887	151,626	15	22,744
Operasyonel Riske Esas Tutar (Toplam*12,5)						284,300

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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	31.12.2011	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

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 %40'ın üzerinde olmalıdır.

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

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

3. Yabancı para risk yönetim politikası

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

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

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

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

Bilanço tarihindeki ABD Doları Gişe Döviz Alış Kuru	2.9233
Bilanço tarihindeki Avro Gişe Döviz Alış Kuru	3.1867

Tarih	ABD Doları	Avro
24 Aralık 2015	2.9240	3.1997
25 Aralık 2015	2.9175	3.1933
28 Aralık 2015	2.9209	3.2034
29 Aralık 2015	2.9137	3.1949
30 Aralık 2015	2.9128	3.1804

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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)

2015 yılı Aralık ayı basit aritmetik ortalama ile ABD doları döviz alış kuru 2.9230 TL, Avro döviz alış kuru 3.1794 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.	3	127,220	-	127,223
Bankalar	1,195	17,130	1,547	19,872
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*)	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	-	-	-
Krediler (**)	11,155	5,188	-	16,343
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	1	70	106	177
Toplam Varlıklar	12,354	149,608	1,653	163,615
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	112,535	74,865	189	187,589
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	65	1,023	-	1,088
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler(*)	1,345	-	-	1,345
Toplam Yükümlülükler	113,945	75,888	189	190,022
Net Bilanço Pozisyonu	(101,591)	73,720	1,464	(26,407)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	101,588	(75,279)	(1,467)	24,842
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	131,961	55,740	3,591	191,292
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	30,373	131,019	5,058	166,450
Gayri Nakdi Krediler (***)	70,066	207,741	23,291	301,098
Önceki Dönem				
Toplam Varlıklar	27,526	382,367	16,899	426,792
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

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

Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar: 956 TL (31 Aralık 2014: 210 TL)

Alım satım amaçlı türev finansal borçlar: 23 TL (31 Aralık 2014: 598 TL)

(**) Verilen krediler 3.379 TL tutarında dövize endeksli kredi bakiyesi içermektedir. (31 Aralık 2014: 118.276 TL)

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

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 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	(156)	(156)	(292)	(292)
Avro	-	-	74	74
Diğer para birimleri	-	-	1,431	1,431
Toplam, net	(156)	(156)	1,213	1,213

(*) Özkaynak etkisi gelir tablosu etkilerini de içermektedir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 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	156	156	292	292
Avro	-	-	(74)	(74)
Diğer para birimleri	-	-	(1,431)	(1,431)
Toplam, net	156	156	(1,213)	(1,213)

(*) 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 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 faiz riskinin hesaplanmasına yönelik uygulamalarını kullanmak ve bildirmek durumundadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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 metottur. 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.	92,466	-	-	-	-	58,648	151,114
Bankalar	-	-	-	-	-	20,259	20,259
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1,484	199	16	59	-	-	1,758
Para Piyasalarından Alacaklar	590,174	-	-	-	-	-	590,174
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	68,457	36,308	61,561	-	-	-	166,326
Verilen Krediler	13,887	3,169	18,483	149	-	563	36,251
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar(*)	-	-	-	-	-	35,899	35,899
Toplam Varlıklar	766,468	39,676	80,060	208	-	115,369	1,001,781
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	2,581	2,581
Diğer Mevduat	166,593	4,545	-	-	-	162,428	333,566
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	3,119	3,119
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kurul. Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (**)	1,555	243	-	-	-	660,717	662,515
Toplam Yükümlülükler	168,148	4,788	-	-	-	828,845	1,001,781
Bilançodaki Uzun Pozisyon	598,320	34,889	80,060	208	-	-	713,477
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	(713,477)	(713,477)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	3	-	-	-	3
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(62)	(66)	-	(29)	-	-	(157)
Toplam Pozisyon	598,258	34,823	80,063	179	-	(713,477)	(154)

(*) Faizsiz kalemtedki diğer varlıklar; 1,646 TL tutarında maddi duran varlıklar, 794 TL tutarında maddi olmayan duran varlıklar, 3,624 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı, 11,828 TL cari vergi varlığı, 16,535 TL tutarında takas hesabı, 106 TL tutarındaki aracılık komisyonu reeskontu ve 1,366 TL tutarındaki diğer alacaklar bakiyelerini içermektedir.

(**) Faizsiz kolonundaki diğer yükümlülükler; 620,027 TL tutarında özkaynaklar, 960 TL tutarındaki cari vergi borcu, 21,559 TL tutarında karşılıklar, 1,345 TL tutarında ödeme emirleri, 291 TL tutarında kazanılmamış gelirler ve 16,535 TL takas hesabı bakiyelerini içermektedir.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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.	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 Eldede Turulan 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 kalemtedeki 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 rccskontu 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 2015 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	-	0.18	-	3.63
Bankalar	-	0.37	-	9.77
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	9.00
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	10.75
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	8.79
Verilen Krediler	4.92	4.31	-	7.09
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	0.87
Diğer Mevduat	0.20	0.18	-	5.81
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	0.01	0.34	-	9.11

Önceki 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				
Bankalararası Mevduat	-	-	-	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

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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	Kazançlar/Özkaynaklar - Kayıplar/Özkaynaklar (%)	
TRY	500	(3,109)	(0.50)	
TRY	(400)	2,628	0.43	
EURO	200	20	-	
EURO	(200)	6	-	
USD	200	(139)	(0.02)	
USD	(200)	147	0.02	
Toplam (Negatif Şoklar İçin)		2,780	0.45	
Toplam (Pozitif Şoklar İçin)		(3,227)	(0.52)	

Önceki Dönem		Kazançlar/Özkaynaklar		
Para Birimi	Uygulanan Şok (+/- x baz puan)(*)	Kazançlar/ Kayıplar	Kazançlar/Özkaynaklar - 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)	

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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 artışlar 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 %67 büyüklüğü (31 Aralık 2014: %65) nakit ve nakde eşdeğer varlıklarda, %17 kadarı (31 Aralık 2014: %7) 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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. Şube'nin likidite oranları

Cari Dönem	Dikkate Alınma Oranı Uygulanmamış Toplam Değer(*)		Dikkate Alınma Oranı Uygulanmış Toplam Değer(*)	
	TP+YP	YP	TP+YP	YP
YÜKSEK KALİTELİ LİKİT VARLIKLAR			1,117,242	93,771
1 Yüksek kaliteli likit varlıklar	1,151,422	127,950	1,117,242	93,771
NAKİT ÇIKIŞLARI				
2 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat				
3 İstikrarlı mevduat				
4 Düşük istikrarlı mevduat				
5 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat dışında kalan teminatsız borçlar	622,861	382,694	370,779	255,934
6 Operasyonel mevduat	-	-	-	-
7 Operasyonel olmayan mevduat	416,226	204,645	177,918	83,781
8 Diğer teminatsız borçlar	206,635	178,049	192,861	172,153
9 Teminatlı borçlar				
10 Diğer nakit çıkışları	648,078	472,810	115,509	52,034
11 Türev yükümlülükler ve teminat tamamlama yükümlülükleri	811	13,320	811	13,320
12 Yapılandırılmış finansal araçlardan borçlar				
13 Finansal piyasalara olan borçlar için verilen ödeme taahhütleri ile diğer bilanço dışı yükümlülükler				
14 Herhangi bir şarta bağlı olmaksızın cayılabilir bilanço dışı diğer yükümlülükler ile sözleşmeye dayalı diğer yükümlülükler	546,564	428,934	27,328	21,447
15 Diğer cayılmaz veya şartı bağlı olarak cayılabilir bilanço dışı borçlar	100,703	30,556	87,370	17,267
16 TOPLAM NAKİT ÇIKIŞLARI	1,271,270	884,129	486,288	307,968
NAKİT GİRİŞLERİ				
17 Teminatlı alacaklar				
18 Teminatsız alacaklar	51,244	27,188	40,648	23,511
19 Diğer nakit girişleri	3,230	203,138	3,230	203,138
20 TOPLAM NAKİT GİRİŞLERİ	54,474	230,326	43,878	226,649
			Ust Sınır Uygulanmış Değer	
21 TOPLAM YKLV STOKU			1,117,242	93,771
22 TOPLAM NET NAKİT ÇIKIŞLARI			442,410	81,319
23 LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (%)			252,54	115,31

(*) Haftalık basit aritmetik ortalama alınmak suretiyle hesaplanan değerlerin son üç ay için hesaplanan basit aritmetik ortalaması.

Likidite karşılama oranları, 21 Mart 2014 tarih ve 28948 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik" uyarınca 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren haftalık bazda hesaplanmaktadır. Likidite karşılama oranlarının 2015 yılı için yabancı para aktif ve pasiflerde en az %40, toplam aktif ve pasiflerde en az %60 olması gerekmektedir. 2015 yılı en düşük, en yüksek ve ortalama Likidite Karşılama Oranları aşağıdaki gibidir:

	En Yüksek	Tarih	En Düşük	Tarih	Ortalama
TP+YP	%442	25.12.2015	%183	09.10.2015	%284
YP	%148	25.12.2015	%73	23.10.2015	%117

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılamayan (*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB Bankalar	58,648	92,466	-	-	-	-	-	151,114
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değer.	-	1,484	199	16	59	-	-	1,758
Para Piyasalarından Alacaklar	-	590,174	-	-	-	-	-	590,174
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	-	68,457	36,308	61,561	-	-	-	166,326
Verilen Krediler	-	13,887	3,169	18,483	149	-	563	36,251
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırım	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	3	155	12,439	408	-	22,894	35,899
Toplam Varlıklar	78,907	766,471	39,831	92,499	616	-	23,457	1,001,781
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	2,581	-	-	-	-	-	-	2,581
Diğer Mevduat	162,428	166,593	4,545	-	-	-	-	333,566
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	1,354	-	-	-	-	1,765	3,119
Diğer Yükümlülükler	-	2,662	367	1,325	-	-	658,161	662,515
Toplam Yükümlülükler	165,009	170,609	4,912	1,325	-	-	659,926	1,001,781
Net Likidite Fazlası/(Açığı)	(86,102)	595,862	34,919	91,174	616	-	(636,469)	-
Net Nazım Hesap Pozisyonu								
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	-	(62)	(66)	3	(28)	-	-	(153)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	-	217,232	14,613	323	804	-	-	232,972
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	(217,294)	(14,679)	(320)	(832)	-	-	(233,125)
Gayri Nakdi Krediler	78,973	5,430	64,677	32,935	175,181	15,732	-	372,928
Önceki Dönem								
Toplam Aktifler	5,350	2,326,909	262,959	46,676	1,019	-	78,548	2,721,461
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)	-
Net Nazım Hesap Pozisyonu								
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	-	654	47	(1,285)	(151)	-	-	(735)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	-	2,352,778	18,900	53,214	1,002	-	-	2,425,894
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	(2,352,124)	(18,853)	(54,499)	(1,153)	-	-	(2,426,629)
Gayri Nakdi Krediler	127,144	49,870	111,813	101,966	140,650	78,378	-	609,821

(*) Bilanço oluşturulan 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 2015 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	2,581	2,581	2,581	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	333,566	333,616	162,428	166,641	4,547	-	-	-
Toplam	336,147	336,197	165,009	166,641	4,547	-	-	-

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	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	-	-	-

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 2015 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 Türeveleri
Risk sınıfı					
Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar		919,401	590,174	-	-
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		143,727	-	-	-
Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Kurumsal Alacaklar		651,380	1,137	-	-
Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Perakende Alacaklar		566	-	-	-
Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Gayrimenkul İpotegiyle Teminatlandırılmış Alacaklar		-	-	-	-
Tahsili Gecikmiş Alacaklar		563	-	-	-
Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar		149	-	-	-
İpotek Teminatlının 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		19,039	-	-	-
Toplam		1,734,825	591,311	-	-

(*) 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 Türeveleri
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 İpotegiyle Teminatlandırılmış Alacaklar		-	-	-	-
Tahsili Gecikmiş Alacaklar		620	-	-	-
Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar		561	-	-	-
İpotek Teminatlının 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.

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.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

VIII Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar

5 Kasım 2013 tarihli ve 28812 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Bankaların Kaldıraç Düzeyinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” uyarınca hesaplanan kaldıraç oranına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

Bilanço içi varlıklar		Cari Dönem (*)
1	Bilanço içi varlıklar (Türev finansal araçlar ile kredi türevleri hariç, teminatlar dahil)	1,204,229
2	(Ana sermayeden indirilen varlıklar)	3,652
3	Bilanço içi varlıklara ilişkin toplam risk tutarı (1 ve 2 nci satırların toplamı)	1,200,577
Türev finansal araçlar ile kredi türevleri		
4	Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin yenileme maliyeti	2,294
5	Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin potansiyel kredi riski tutarı	4,191
6	Türev finansal araçlar ile kredi türevlerine ilişkin toplam risk tutarı (4 ve 5 inci satırların toplamı)	6,485
Menkul kıymet ve emtia teminatlî finansman işlemleri		
7	Menkul kıymetleştirme ve emtia teminatlî finansman işlemlerinin menkul kıymet ve emtia teminatlî finansman işlemlerinin risk tutarı (Bilanço içi hariç)	-
8	Aracılık edilen işlemlerden kaynaklanan risk tutarı	-
9	Menkul kıymetleştirme ve emtia teminatlî finansman işlemlerine ilişkin toplam risk tutarı (7 ve 8 inci satırların toplamı)	-
Bilanço dışı işlemler		
10	Bilanço dışı işlemlerin brüt nominal tutarı	879,474
11	(Krediye dönüştürme oranları ile çarpımından kaynaklanan düzeltme tutarı)	414,151
12	Bilanço dışı işlemlere ilişkin toplam risk tutarı (10 ve 11 inci satırların toplamı)	465,323
Sermaye ve toplam risk		
13	Ana sermaye	616,764
14	Toplam risk tutarı (3, 6, 9 ve 12 inci satırların toplamı)	1,672,385
Kaldıraç oranı		
15	Kaldıraç oranı	36.88

(*) Tabloda yer alan tutarlar üç aylık ortalamaları ifade etmektedir.

IX. 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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

IX. 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				
T.C. Merkez Bankası	151,114	289,902	151,114	289,902
Bankalar	20,259	4,822	20,259	4,822
Para Piyasalarından Alacaklar	590,174	1,760,541	590,174	1,760,541
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	166,326	158,550	166,326	158,550
Krediler ve Alacaklar	36,251	380,886	36,261	380,898
Finansal Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	2,581	33,218	2,581	33,218
Diğer Mevduat	333,566	481,021	333,566	481,042
Alınan Krediler	-	1,529,286	-	1,529,286
Muhtelif Borçlar	3,119	3,112	3,119	3,112

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	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	1,758	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			
Devlet Borçlanma Senetleri	166,326	-	-
Finansal Yükümlülükler			
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	1,798	-

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

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	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	-

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

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

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

XI. 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	58,906	15,825	54,323	129,054
Vergi Öncesi Kar	44,429	6,133	3,551	54,113
Vergi Karşılığı	-	-	-	(9,978)
Dönem Net Kârı				44,135
Bölüm Varlıkları	36,251	929,631	-	965,882
Dağıtılmamış Varlıklar	-	-	35,899	35,899
Toplam Varlıklar				1,001,781
Bölüm Yükümlülükleri	333,566	22,550	25,638	381,754
Dağıtılmamış Yükümlülükler	-	-	620,027	620,027
Toplam Yükümlülükler				1,001,781

	Kurumsal ve Ticari Bankacılık	Hazine	Diğer	Şube'nin Toplam Faaliyeti
Önceki 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

BESİNCİ 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
TCMB	23,891	127,223	55,661	234,241
Diğer	-	-	-	-
Toplam	23,891	127,223	55,803	234,606

1.1 T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	168	58,480	4	17
Vadeli Serbest Hesap	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	23,723	68,743	55,657	234,224
Toplam	23,891	127,223	55,661	234,241

31 Aralık 2015 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 %5 ile %25 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. Ayrıca 5 Mayıs 2015 tarihinden itibaren yabancı para zorunlu karşılıklara da faiz ödenmesine 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	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	-	-	25,165	-

(*) İstanbul 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	274	-	1,579	124
Swap İşlemleri	528	956	10,063	86
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	802	956	11,642	210

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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	67	-	151	339
Yurtdışı	-	16	-	28
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	320	19,856	-	4,304
Toplam	387	19,872	151	4,671

3.2 Yurt dışı bankalara ilişkin bilgiler

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
AB Ülkeleri	2,765	417	-	-
ABD, Kanada	17,130	3,289	-	-
OECD Ülkeleri (*)	297	626	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	20,192	4,332	-	-

(*) 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 61,562 TL'dir (31 Aralık 2014: 51,540 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.	59,848	-	61,562	-	49,350	-	51,540	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	59,848	-	61,562	-	49,350	-	51,540	-

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	166,326	158,550
Borsada İşlem Gören	166,326	158,550
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Hisse Senetleri	-	-
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Değer Artışı (+)/Azalışı (-)	-	-
Toplam	166,326	158,550

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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	715	-	1,029	-
Toplam	715	-	1,029	-

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

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar		
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Sözleşme Koşullarında Değişiklik Yapılanlar	Diğer	Sözleşme Koşullarında Değişiklik Yapılanlar	Diğer
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar		Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar			
İhtisas Dışı Krediler	26,445	956	-	8,287	-
İşletme Kredileri	-	-	-	-	-
İhracat Kredileri	4,677	-	-	8,287	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	-	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	715	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-	-
Diğer	21,053	956	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-
Toplam	26,445	956	-	8,287	-

Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Değişiklik Sayısı	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar	Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	8,287
3,4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	-
5 Üzeri Uzatılanlar	956	-

Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar	Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar
0-6 Ay	956	8,287
6 Ay- 12 Ay	-	-
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	-
5 Yıl Ve Üzeri	-	-

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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	26,445	956	-	8,287
İhtisas Dışı Krediler	26,445	956	-	8,287
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

715 TL (31 Aralık 2014: 1,029 TL) tutarında personel kredisi bulunmaktadır; 220 TL tutarındaki kısmı kısa vadeli, geri kalan 495 TL tutarındaki kısmı uzun vadeli (31 Aralık 2014: 80 TL tutarındaki kısmı kısa vadeli, geri kalan 949 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	35,688	380,266
Toplam	35,688	380,266

5.7 Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	35,688	380,266
Yurtdışı Krediler	-	-
Toplam	35,688	380,266

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	25,315	25,043
Toplam	25,315	25,043

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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 İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
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 İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	25,663
Dönem İçinde İntikal (+)	-	-	392
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	-	-	-
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-)	-	-	-
Dönem İçinde Tahsilat (-)	-	-	115
Aktiften Silinen (-)	-	-	62
Kurumsal ve Ticari Krediler	-	-	62
Bireysel Krediler	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-
Diğer	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	25,878
Özel Karşılık (-)	-	-	25,315
Bilançodaki Net Bakiyesi	-	-	563

5.10.3 Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler

	III. Grup:	IV. Grup:	V. Grup
	Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar	Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar	Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar
Cari Dönem			
Dönem sonu bakiyesi	-	-	1,579
Özel Karşılık (-)	-	-	1,016
Bilançodaki net bakiyesi	-	-	563
Önceki Dönem			
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	1,344
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	738
Bilançodaki net bakiyesi	-	-	606

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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)			563
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Brüt)	-	-	25,878
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	25,315
Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullandırılan Krediler (Net)	-	-	563
Bankalar (Brüt)	-	-	-
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)	-	-	25,663
Özel Karşılık Tutarı (-)	-	-	25,043
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 alınmaması 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 2015 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>	938	13,098	14,036
<i>Birikmiş Amortisman</i>	905	10,299	11,204
<i>Net Defter Değeri</i>	33	2,799	2,832
Cari Dönem Sonu			
<i>Dönem Başı Maliyet Değeri</i>	938	13,098	14,036
<i>Girişler</i>	-	324	324
<i>Elden Çıkarılanlar(-)</i>	-	26	26
<i>Kapanış Maliyet Değeri</i>	938	13,396	14,334
<i>Dönem Başı Birikmiş Amortisman</i>	905	10,299	11,204
<i>Elden Çıkarılanlar(-)</i>	-	26	26
<i>Amortisman Bedeli</i>	27	1,483	1,510
<i>Dönem Sonu Birikmiş Amortisman</i>	932	11,756	12,688
<i>Kapanış Net Defter Değeri</i>	6	1,640	1,646

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 2015 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	12,443	11,649	12,068	10,889

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	1,179	1,504
Bünyede Dahili Olarak Oluşturulan Tutarlar	-	-
Birleşme, Devir ve İktisaplardan Kaynaklanan İlaveler	375	626
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 (-)	(760)	(946)
Yurtdışı İştiraklerden Kaynaklanan Net Kur Farkları	-	-
Defter Değerinde Meydana Gelen Diğer Değişiklikler	-	-
Dönem Sonu	794	1,179

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 yöntemle göre yapıldığı

Yoktur.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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 şerefyesi*

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 2015 itibarıyla 3,624 TL (31 Aralık 2014: 2,081 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış olup, söz konusu değere bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan indirilebilir geçici farklar ile vergiye tabi geçici farkların netleştirilmesi sonucunda ulaşılmıştır.

Şube'nin, 31 Aralık 2015 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 4,184 TL (31 Aralık 2014: 2,506 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı ile 560 TL (31 Aralık 2014: 425 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 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015 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	15,389	3,078	7,102	1,420
Diğer karşılıklar	4,505	901	4,104	821
Muhtemel riskler karşılığı	-	-	-	-
Türev finansal araçlar değerlendirme farkı	40	8	-	-
Diğer	983	197	1,322	265
Ertelenmiş vergi varlığı	20,917	4,184	12,528	2,506
Türev finansal araçlar değerlendirme farkı	-	-	(85)	(17)
Diğer	(2,799)	(560)	(2,042)	(408)
Ertelenmiş vergi borcu	(2,799)	(560)	(2,127)	(425)
Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu) net	18,118	3,624	10,401	2,081

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 2015 tarihi itibarıyla satış amaçlı duran varlığı ve durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

17. **Diğer aktiflere ilişkin bilgiler**

17.1 *Peşin ödenen giderlere ilişkin bilgiler*

Peşin ödenen giderler toplamı 1,177 TL'dir. (31 Aralık 2014: 938 TL)

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

Bilançonun diğer aktifler kalemi bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır (31 Aralık 2014: Bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır).

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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	67,341	-	115,703	4,545	-	-	-	-	187,589
Yurt içinde Yer. K.	66,095	-	115,703	4,545	-	-	-	-	186,343
Yurtdışında Yer. K.	1,246	-	-	-	-	-	-	-	1,246
Resmi Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tic. Kur. Mevduatı	95,087	-	50,890	-	-	-	-	-	145,977
Diğ. Kur. Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden DII	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalararası Mevduat	2,581	-	-	-	-	-	-	-	2,581
TC Merkez B.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalar	2,581	-	-	-	-	-	-	-	2,581
Katılım Bankaları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	165,009	-	166,593	4,545	-	-	-	-	336,147

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	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 DII	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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	281	23	6,068	591
Swap İşlemleri	1,494	-	5,101	7
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	1,775	23	11,169	598

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
Toplam	-	-	2,401	1,526,885

3.1 *Alınan kredilerin vade ayrımına göre gösterilmesi*

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

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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 2015 tarihi itibarıyla Şube'nin yükümlülüklerinin %34'ü (31 Aralık 2014:%19) mevduattan oluşmaktadır. Şube'nin cari dönemde alınan kredileri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Şube'nin yükümlülüklerinin %56'sı alınan kredilerden oluşmaktadır.)

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

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

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

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

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

Cari dönemde yapılan sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

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

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

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 2015 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	490	4,745
-Ödeme Süresi Uzatılanlar için İlave Olarak Ayrılanlar	38	934
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	414	1,614
-Ödeme Süresi Uzatılanlar için İlave Olarak Ayrılanlar	249	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	749	1,022
Diğer	-	11
Toplam	1,653	7,392

8.2 Çalışan hakları karşılığına ilişkin yükümlülükler

Şube'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 2,139 TL (31 Aralık 2014: 885 TL) kıdem tazminatı karşılığı, 936 TL (31 Aralık 2014: 2,049 TL) izin karşılığı ve 12,314 TL (31 Aralık 2014: 4,168 TL) ikramiye karşılığı bulunmaktadır.

8.3 Dövizde endeksli krediler kur farkı karşılıkları

Bilanço tarihi itibarıyla Şube'nin dövizde endeksli krediler anapara kur artış farkı 124 TL'dir (31 Aralık 2014: 16,736 TL). Dövizde endeksli kredilere ait kur farkları aktifte yer alan "Krediler" ile netleştirilmektedir.

8.4 Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler

Diğer karşılıklar

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dava Karşılığı	4,505	4,103
Diğer Karşılıklar	12	1
Toplam	4,517	4,104

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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 2015 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı 11,516 TL olup, 23,344 TL tutarında peşin ödenmiş vergiler ile netleştirildiğinde 11,828 TL cari vergi varlığı oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 15,547 TL tutarında vergi karşılığı 22,194 TL tutarında peşin ödenmiş vergiler ile netleştirildiğinde 6,647 TL vergi varlığı oluşmaktadır).

9.1.2 *Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler*

Şube'nin 31 Aralık 2015 itibarıyla toplam vergi ve primlere ilişkin borcu 960 TL'dir (31 Aralık 2014: 2,552 TL).

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	-
Menkul Sermaye İradı Vergisi	45	234
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	339	1,388
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	106	339
Diğer	334	428
Toplam	824	2,389

9.1.3 *Primlere ilişkin bilgiler*

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	60	70
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	64	78
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	4	5
İşsizlik Sigortası-İşveren	8	10
Diğer	-	-
Toplam	136	163

9.2 *Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin bilgiler*

Şube'nin 31 Aralık 2015 itibarıyla ertelenmiş vergi borcu ile netleştirildikten sonra 3,624 TL (31 Aralık 2014: 2,081 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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12. Özkaynaklara ilişkin bilgiler

12.1 Ödenmiş sermayenin gösterimi

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

Yukarıda Şube'nin ödenmiş sermayesi nominal olarak gösterilmiştir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayenin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan 65,949 TL (31 Aralık 2014: 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" ayrıca 117 TL tutarında kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin aktüeryal kazanç tutarını 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	(27)	-	(6)	-
Değerleme Farkı	-	-	-	-
Kur Farkı	-	-	-	-
Toplam	(27)	-	(6)	-

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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	301,098	405,127
TP Teminat Mektupları	71,830	80,758
Akreditifler	-	101,341
Aval ve Kabul Kredileri	-	15,407
Diğer Garanti ve Kefaletler	-	7,188
Toplam	372,928	609,821

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 2015 tarihi itibarıyla toplam 372,928 TL (31 Aralık 2014: 485,885 TL) tutarında teminat mektupları bulunmaktadır. Aval ve kabulleri, akreditiflerden kaynaklanan garanti ve kefaletleri, diğer garanti ve kefaletleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: 15,407 TL tutarında aval ve kabulleri, 101,341 TL tutarında akreditiflerden kaynaklanan garanti ve kefaletleri ve 7,188 TL tutarında diğer garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.)

1.2.2 Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Geçici teminat mektupları	1,099	3,002
Kesin teminat mektupları	251,704	242,973
Avans teminat mektupları	68,294	129,021
Gümrüklere verilen teminat mektupları	51,831	62,040
Diğer teminat mektupları	-	48,849
Toplam	372,928	485,885

2. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	-	59,174
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-	765
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-	58,409
Diğer Gayrinakdi Krediler	372,928	550,647
Toplam	372,928	609,821

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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	49,975	69.57	13,228	4.39	52,162	64.59	72,693	13.74
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	349	0.48	13,228	4.39	369	0.46	72,693	13.74
Elektrik, Gaz, Su	49,626	69.09	-	-	51,793	64.13	-	-
İnşaat	35	0.05	150,802	50.08	151	0.19	163,506	30.90
Hizmetler	16,634	23.16	134,858	44.79	24,837	30.75	289,641	54.75
Toptan ve Perakende Ticaret	2,732	3.80	1,739	0.58	3,090	3.83	7,943	1.50
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	6,712	9.34	23,808	7.91	8,238	10.20	28,261	5.34
Mali Kuruluşlar	4,639	6.46	109,311	36.30	12,147	15.04	253,437	47.90
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	2,551	3.56	-	-	1,362	1.69	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	5,186	7.22	2,210	0.74	3,608	4.47	3,223	0.61
Toplam	71,830	100.00	301,098	100.00	80,758	100.00	529,063	100.00

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

	I. Grup		II. Grup	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektupları	71,830	301,098	-	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	-	-	-
Akreditifler	-	-	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	71,830	301,098	-	-

5. Taahhütlerin türü ve miktarı

9,519 TL (31 Aralık 2014: 42,591 TL) tutarında vadeli aktif değer alım satım taahhüdü, 130 TL (31 Aralık 2014: 180 TL) tutarında kullandırma garantili kredi tahsis taahhütleri, 1,346 TL (31 Aralık 2014: 1,527 TL) tutarında çekler için ödeme taahhütleri ve 355,952 TL (31 Aralık 2014: 987,568 TL) tutarında cayılabilir kredi tahsis taahhütleri bulunmaktadır.

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. 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	212,455	3,301	-	-	-	215,756
Swap Para Satım İşlemleri	212,402	3,307	-	-	-	215,709
Vadeli Döviz Alım Sözleşmesi	4,777	11,312	324	803	-	17,216
Vadeli Döviz Satım Sözleşmesi	4,892	11,372	320	832	-	17,416
Toplam	434,526	29,292	644	1,635	-	466,097

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	1,987,667	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

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.

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

Yoktur.

8. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin bilgi

Şube avukatlarından edinilen hukuk beyanına göre 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şube aleyhine açılmış olan ve devam eden 4,630 TL tutarında toplam 14 adet dava bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 17,467 TL).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şube, ekli finansal tablolarında bu davalarla ilgili olarak 4,505 TL (31 Aralık 2014: 4,103 TL) tutarında karşılık ayırmış bulunmaktadır.

9. 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 2015 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	15,940	1,820	42,184	3,729
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	-	-	-	873
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	-	-	-	-
Kaynak Kul.Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
Toplam	15,940	1,820	42,184	4,602

(*)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
Merkez Bankasından	-	113	-	-
Yurtiçi Bankalardan	2,013	-	3,603	-
Yurtdışı Bankalardan	28	-	147	-
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	30	-	153	5
Toplam	2,071	113	3,903	5

1.3 Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	444	-	3,974	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	14,514	-	13,635	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-
Toplam	14,958	-	17,609	-

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	86	4,283	355	5,369
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalara	75	-	314	-
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	11	4,283	41	5,369
Diğer Kuruluşlara	-	-	-	-
Toplam	86	4,283	355	5,369

(*) 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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Yoktur.

2.3 *İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler*

Yoktur.

2.4 *Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi*

Hesap Adı	Vadesiz Mevduat	Vadeli Mevduat					Birikimli Mevduat	Toplam
		1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	6 Aya Kadar	1 Yıla Kadar	1Yıldan Uzun		
<i>Türk Parası:</i>								
Bankalar Mevduatı	45	53	-	-	-	-	-	98
Tasarruf Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Resmi Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Mevduat	-	8,855	-	-	-	-	-	8,855
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	45	8,908	-	-	-	-	-	8,953
<i>Yabancı Para:</i>								
DTH	-	202	13	-	-	-	-	215
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Gün İhbarlı Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden D.Hs.	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	202	13	-	-	-	-	215
Genel Toplam	45	9,110	13	-	-	-	-	9,168

3. *Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar*

Yoktur.

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kâr	3,359,884	3,786,608
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	199	1,132
Türev Finansal İşlemlerden Kâr	1,355,297	1,417,024
Kambiyo İşlemlerinden Kâr	2,004,388	2,368,452
Zarar (-)	3,455,064	3,889,865
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	150	1,402
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	1,164,237	1,306,118
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	2,290,677	2,582,345
Net Ticari Kâr/(Zarar)	(95,180)	(103,257)

5. *Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler*

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Geçmiş Yıl Giderleri ve Takipteki Kredilere İlişkin Yapılan Tahsilatlar ve Karşılık İptalleri	13,435	24,287
Haberleşme Giderleri Karşılığı	344	401
Diğer	1	19
Toplam	13,780	24,707

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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	293	114
<i>III. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>	-	-
<i>IV. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>	-	-
<i>V. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>	293	114
<i>Tahsili Şüpheli Ücret Komisyon ve Diğer Alacaklar</i>	-	-
Genel Karşılık Giderleri	-	1,642
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
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	293	1,756

7. **Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	26,505	27,648
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1,337	138
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	1,510	1,505
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
<i>Şerefiye Değer Düşüş Gideri</i>	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	760	946
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	20,837	29,366
<i>Faaliyet Kiralama Giderleri</i>	3,613	2,796
<i>Bakım ve Onarım Giderleri</i>	471	539
<i>Reklam ve İlan Giderleri</i>	11	15
<i>Diğer Giderler (*)</i>	16,742	26,016
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	6
Diğer	23,699	16,143
Toplam	74,648	75,752

(*) Diğer işletme giderleri içerisinde yer alan diğer giderler 5,379 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2014: 13,191 TL) tutarında ortak giderlere katılma payı, 2,032 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2014: 2,107 TL) tutarında haberleşme gideri, 1,569 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2014: 1,609 TL) tutarında taşıt aracı gideri ve 7,762 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2014: 9,109 TL.) tutarında diğer giderleri içermektedir.

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

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ilişkin vergi öncesi kar 54,113 TL olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2014: 104,163 TL).

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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 2015 tarihinde sona eren döneme ait cari vergi gideri 11,516 TL, (1 Ocak - 31 Aralık 2014: 15,547 TL), ertelenmiş vergi geliri ise 1,538 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2014: 4,841 TL ertelenmiş vergi gideri).

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

Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri 1,538 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2014: 4,841 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 44,135 TL olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak-31 Aralık 2014: 83,775 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	3,667	5,404
Yurtdışı şubelerden alınan komisyonlar	24,828	55,162
Havale komisyonları	1,497	2,805
Diğer	1,059	4,145
Toplam	31,051	67,516

V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan değişimler

Şube'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklarının değerlemesinden kaynaklanan azalış 27 TL (31 Aralık 2014: 6 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 (152,810) TL (2014: (171,041) 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 (29,276) TL (2014: 56,880 TL) muhtelif borçlar, ödenecek vergi, resim harç ve primler ve diğer yabancı kaynaklardaki değişimlerden oluşmaktadır. 236,962 TL (2014: (51,096) TL) ise muhtelif alacaklar, cari vergi aktifi ve diğer aktiflerdeki değişimlerden oluşmaktadır.

"Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı" içinde yer alan (375) TL (2014: (626) 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 2015 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	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

3. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

Dönem Sonu	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit		
Kasa ve Efektif Deposu	-	507
T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar	58,607	21
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	20,259	4,822
Nakde Eşdeğer Varlıklar		
Para Piyasalarından Alacaklar	590,000	1,760,000
Diğer	-	-
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	668,866	1,765,350

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 kullanılacak 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	-	-	-	-	4,304	145,933
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	20,176	111,334
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	31	24,829

THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC MERKEZİ EDİNBURGH İSTANBUL ŞUBESİ
31 ARALIK 2015 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	-	-	-	-	64,122	122,196
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	4,304	145,933
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	160	55,161

(*) 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	-	-	-	-	26,876	106,120
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	2,581	26,876
Mevduat Faiz Gideri	-	-	-	-	86	356

(*) 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	-	-	-	-	4,178,452	4,549,918
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	399,843	4,178,452
Toplam Kâr/(Zarar)	-	-	-	-	(421)	5,100
Risikten 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 2015 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 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde Şube'nin müdürler kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerine sağlanan toplam faydanın brüt tutarı 8,928 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2014: 8,580 TL). Faydaların içerisinde ücret, ikramiye, yemek, sağlık giderleri ve kıdem, ihbar tazminatları bulunmaktadır.

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 Büyükklüklere Göre %
Bankalar	20,176	99.59
Gayrinakdi kredi	111,334	29.85
Mevduat	2,581	0.77
Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri	399,843	84.07
Alman krediler	-	-

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 VII.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 2015 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	57		
			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

Yoktur.

ALTINCI BÖLÜM DİĞER AÇIKLAMALAR

I. Diğer açıklama ve dipnotlar

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 Tokyo'daki satış ekipleri dışında kalan uluslararası ağını satma ve sonlandırmaya yönelik seçenekleri değerlendireceğini ilan etmiş bulunmaktadır. Türkiye Şubesi faaliyetlerin sonlandırılmasına karar verilen uluslararası ağ içinde yer almaktadır.

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 DENETÇİ RAPORU

I. Bağımsız denetçi raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar

Şube'nin kamuya açıklanan 31 Aralık 2015 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 denetçi 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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ŞUBE'NİN MERKEZİ'NİN KONSOLİDE MALİ TABLOLARI
(Para birimi: Tutarlar Milyon Sterlin olarak ifade edilmiştir.)

BİLANÇO	31.12.2015	31.12.2014
AKTİF KALEMLER		
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	78,999	73,983
Bankalar	29,842	44,592
Krediler ve Alacaklar	334,957	376,938
Borçlanma Senetleri	80,027	84,274
İştirak Payları	1,069	5,203
Türev Finansal Varlıklar	263,083	354,582
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6,526	7,765
Maddi Duran Varlıklar	4,453	6,123
Diğer Aktifler	13,235	91,922
Toplam	812,191	1,045,382
PASİF KALEMLER		
Bankalara Borçlar	42,094	63,850
Müşterilere Borçlar	374,074	394,999
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	25,804	41,996
Türev Finansal Borçlar	255,548	350,783
Sermaye Benzeri Borçlar	27,030	30,469
Diğer Pasifler	45,734	115,597
Özkaynaklar	41,907	47,688
Toplam	812,191	1,045,382

GELİR TABLOSU	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Net Faiz Geliri	8,408	8,866
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	2,887	3,478
Net Ticari Kar / Zarar	954	1,190
Diğer Faaliyet Geliri	165	1,084
Faaliyet Gelirleri Toplamı	12,414	14,618
Faaliyet Giderleri Toplamı	(16,404)	(13,552)
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	837	1,337
Net Faaliyet Kar / Zararı	(3,153)	2,403
Vergi Karşılığı (+/-)	29	(2,033)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Net Kar/Zararı	1,538	(3,486)
Net Dönem Kar / Zararı	(1,586)	(3,116)

Finansal tablolar ve mali bünyeye ilişkin bilgiler

2014 yılında aktif karlılığı %2,37 olarak gerçekleşmiştir (2014 %3,04). Özkaynak karlılığı ise 2015 yılında %7,38'dir (2014 %15,69).

Banka Sermaye Yeterliliği Oranı %93,49 olup banka özkaynak tutarı yükümlülüklerin karşılanması için yeterli düzeydedir.

Mali durum, kârlılık ve borç ödeme gücüne ilişkin değerlendirme

Net Kar ve Varlıklar

- Net Kar 44.135 bin TL (2014: 83.775 bin TL).
- Toplam Aktif Büyüklüğü 1.001.781 bin TL (2014: 2.721.461 bin TL).
- Aktif karlılığı %2,37
- Özkaynak Büyüklüğü 620,027 bin TL (2014: 576.030 bin TL).
- Özkaynak artış oranı %7,64
- Özkaynak Karlılığı %7,38
- Risk Ağırlıklı Varlıklar 1.181.749 bin TL (2014: 3.070.994 bin TL).
- Sermaye Yeterliliği Oranı %93,49

Gelir Kalemleri

- Kredilerden Alınan Faizler %62,04 azalmıştır.
- Net Ücret ve Komisyon Gelirleri %53,63 azalmıştır.
- Menkul Değerlerden Alınan Faiz Gelirleri %15,05 azalmıştır.

Gider Kalemleri

- Mevduata Verilen Faizlerden kaynaklanan gider azalışı %54,86 olmuştur.
- Diğer Faaliyet Giderleri %1,46 azalmıştır.
- 2015 yılında Cari Vergi Karşılık Gideri (11.516) bin TL, Ertelenmiş Vergi Karşılık Geliri ise 1,538 bin TL tutarındadır. Toplam Vergi Karşılık Gideri'ndeki azalış %51,06'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 – hesaplaması)
- 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:** Banka'nın mevcut tasfiye durumu nedeni ile Sorunlu Krediler'i Yönetim Kurulu Hukuk Birimi ile takip etmektedir.
4. **Operasyonel Risk Birimi:** Operasyonel Risk Birimi'nin başlıca faaliyetleri aşağıda özetlenmiştir:
- Operasyonel risk kayıplarının nedenleri ve seviyeleri ile alakalı farkındalık yaratmak.
 - "Riskin Bireysel Değerlendirilmesi" sürecinin sorunsuz bir şekilde tamamlanmasını desteklemek, teşvik ve koordine etmek.
 - İş Birimlerinin şubenin "Operasyonel Risk İlkeleri" ne uygun olarak hareket ettiğinden emin olmak .
 - İş Birimleri Yöneticileri ile işbirliğinde bulunarak bilgi toplama işleminin tamamlanmasını sağlamak.
 - Her bir İş Birimi için Kayıp Veritabanına (KV) girilmiş olan bilginin hatasız ve eksiksiz olduğundan emin olmak.
 - KV' deki verilerin bütünlüğünün ve doğruluğunun kontrolünün yapılması ve KV'de raporlanan verilerin ilgili hesapları yansıttığından emin olunması.
 - Her bir İş Biriminin kendi "Bireysel Değerlendirme" projesi uygulamasına etkin destek sağlamak.
 - Şubedeki Operasyonel Risk Yönetimi aktivitelerini koordine etmek (Şubede farkındalık yaratmak).
 - Şubenin merkezinin bulunduğu Londra'daki Operasyonel Risk Yönetimi ile düzenli iletişim halinde olmak.
 - Şube Teftiş Kurulu ve Denetim Komitesi ile iş birliği içinde olmak.

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

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

<u>Uzun Dönem</u>		
Moody's (11/01/2016)	A3	Düşük derecede kredi riski ve üst-orta kategori kredi kalitesini gösterir. 3 bu kategorinin alt seviyesini ifade eder.
Standard & Poor's (19/01/2016)	BBB+	Yeterli derecede kredi kalitesini ifade eder fakat değişen ekonomik koşulların kötü etkileri finansal gerekleri karşılamada zayıflığa yol açabilir.
FitchIBCA (29/05/2015)	BBB+	İyi derecede kredi kalitesini ifade eder fakat değişen ekonomik koşulların kötü etkileri finansal gerekleri karşılamada zayıflığa yol açabilir.
<u>Kısa Dönem</u>		
Moody's (11/01/2016)	P-2	Kısa dönem yükümlülüklerin zamanında yerine getirilmesinde kabul edilebilir derecede finansal kapasite ifade eder
Standard & Poor's (19/01/2016)	A-2	Kısa dönem finansal yükümlülükleri yerine getirmede tatminkar derecede finansal kapasite ifade eder fakat değişen ekonomik koşulların kötü etkileri finansal gerekleri karşılamada zayıflığa yol açabilir.
FitchIBCA (29/05/2015)	F2	Mali yükümlülüklerin zamanında yerine getirilmesi için iyi derecede kredi kalitesini ifade eder.

Rapor Dönemi Dahil Beş Yıllık Döneme İlişkin Özet Finansal Bilgiler

BİLANÇOLAR

	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
AKTİF KALEMLER					
NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	151,114	290,409	363,088	152,162	133,094
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV (Net)	1,758	37,622	238,070	139,201	108,385
BANKALAR	20,259	4,822	64,338	29,095	21,786
PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR	590,174	1,760,541	1,510,320	290,040	430,119
SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	166,326	158,550	151,955	161,303	169,280
KREDİLER VE ALACAKLAR VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	0	0	0	0	0
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	1,646	2,832	3,920	5,169	4,386
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	794	1,179	1,504	1,730	969
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	0	0	0	0	0
VERGİ VARLIĞI	15,452	8,728	16,226	10,950	5,237
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	0	0	0	0	0
DİĞER AKTİFLER	18,007	75,892	4,742	6,974	5,981
AKTİF TOPLAMI	1,001,781	2,721,461	2,790,741	1,019,049	1,147,573
PASİF KALEMLER					
MEVDUAT	336,147	514,239	590,156	468,885	541,880
ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	1,798	11,767	8,847	30,141	112,107
ALINAN KREDİLER	0	1,529,286	1,620,631	5,422	28,470
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	0	0	0	0	0
MUHTELİF BORÇLAR	3,119	3,112	3,461	3,200	3,471
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	18,171	65,877	21,061	9,932	17,349
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	0	0	23	73	19
KARŞILIKLAR	21,559	18,598	52,764	44,047	29,341
VERGİ BORCU	960	2,552	1,917	1,770	3,514
SERMAYE BENZERİ KREDİLER	0	0	0	0	0
ÖZKAYNAKLAR	620,027	576,030	491,881	455,579	411,422
Ödenmiş Sermaye	108,000	108,000	108,000	108,000	108,000
Yedekler	71,467	71,605	71,231	72,415	65,015
Kâr veya Zarar	440,560	396,425	312,650	275,164	238,407
PASİF TOPLAMI	1,001,781	2,721,461	2,790,741	1,019,049	1,147,573

GELİR TABLOSU

	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
FAİZ GELİRLERİ	191,680	216,578	176,151	182,797	64,147
Kredilerden Alınan Faizler	17,760	46,786	32,368	35,226	30,253
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	1,516	96	0	0	0
Bankalardan Alınan Faizler	2,184	3,908	1,505	2,214	5,896
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	155,262	148,179	117,770	121,801	10,550
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	14,958	17,609	24,508	23,556	17,448
Diğer Faiz Gelirleri	0	0	0	0	0
FAİZ GİDERLERİ	13,537	26,037	24,149	35,274	7,829
Mevduata Verilen Faizler	9,168	20,312	8,167	9,601	6,216
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	0	0	9,392	21,394	624
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	4,369	5,724	6,584	4,271	975
Diğer Faiz Giderleri	0	1	6	8	14
NET FAİZ GELİRİ	178,143	190,541	152,002	147,523	56,318
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	32,311	69,680	53,067	52,613	43,466
NET TİCARİ KÂR / ZARAR	-95,180	-103,257	-81,985	-51,017	10,496
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı	49	-270	3,763	9,480	-1,394
Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar	191,060	110,906	200,193	-69,451	-16,445
Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı	-286,289	-213,893	-285,941	8,954	28,335
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	13,780	24,707	11,219	12,333	18,873
KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR KARŞILIĞI (-)	293	1,756	8,813	18,732	6,116
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	74,648	75,752	78,749	89,438	77,903
FAALİYET KÂRI	54,113	104,163	46,741	53,282	45,134
VERGİ ÖNCESİ KÂR	54,113	104,163	46,741	53,282	45,134
VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	-9,978	-20,388	-9,255	-10,980	-7,940
NET DÖNEM KÂR ve ZARARI	44,135	83,775	37,486	42,302	37,194

	Sayfa
Yönetim Kurulu ve sekreter	2
Stratejik rapor	
Bilgi Sunumu	3
En yüksek ve yükselen riskler	4
Finansal inceleme	6
Sermaye ve risk yönetimi	28
Direktörler raporu	135
Direktörlerin sorumluluklarının bildiri	139
Mali tablolar	140
Ek bilgiler	265
Kısaltmalar ve akronimler	294
Terimler sözlüğü	295
İleriye dönük finansal tablolar	303
Merkez ofisler	304

Faaliyet Raporu ve Hesaplar

Yönetim Kurulu Başkanı

Howard Davies

Aday Gösterme (Başkan)

İcra yetkisine sahip yöneticiler

Ross McEwan

Ewen Stevenson

Bağımsız icra görevi olmayan direktörler

Sandy Crombie

Kıdemli Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ücretlendirme (Başkan), Denetim, Aday Gösterme

Alison Davis

Aday Gösterme, Ücretlendirme, Sürdürülebilirlik

Morten Friis

Denetim, Risk

Robert Gillespie

Aday Gösterme, Ücretlendirme, Risk, Sürdürülebilirlik

Penny Hughes

Sürdürülebilirlik (Başkan), Risk

Brendan Nelson

Denetim (Başkan), Aday Gösterme, Risk

Baroness Noakes

Risk (Başkan), Denetim

Mike Rogers

Sürdürülebilirlik

Baş Yönetişim Direktörü ve Yönetim Kurulu Müşaviri

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

Merkez Ofis PO Box 1000

Gogarburn

Edinburgh EH12 1HQ

Telefon +44 (0)131 626 0000

The Royal Bank of Scotland plc

İskoçya Kayıt No. SC90312

Denetim

Aday Gösterme

Ücretlendirme

Risk

Sürdürülebilirlik

Grup Denetim Komitesi üyesi

Grup Aday Gösterme ve Yönetişim Komitesi üyesi

Grup Performans ve Ücretlendirme Komitesi üyesi

Yönetim Kurulu Risk Komitesi üyesi

Sürdürülebilir Bankacılık Komitesi üyesi

Yönetim Kurulu ve sekreter

Rapor ve Hesaplarda başka şekilde 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 yayınlamaktadır. '£m' ve '£bn' kısaltmaları sırası ile milyon ve milyar Sterlini temsil eder ve 'pni'ye yapılan referanslar, Birleşik Krallık'ta ('UK') kullanılan pni'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.

İşletme Yapısı

RBS Grubu, hem müşteriler hem de paydaşlar için güçlü, basit ve adil bir bankacılık hizmeti verme planına bağlı kalmaya devam eder. Bunu desteklemek ve sağlanan ilerlemenin ortaya konulması için, raporlanan işletme segmentleri aşağıdaki şekilde yeniden düzenlenmiştir:

Bireysel ve Kurumsal Bankacılık (PBB) iki adet raporlanabilir segmentten, Birleşik Krallık Bireysel ve Kurumsal Bankacılıktan (UK PBB) ve Ulster Bank Rol'den oluşur. UK PBB, Birleşik Krallık içerisindeki bireylere, varlıklı müşterilere ve küçük ölçekli işletmelere (genellikle cirosu maksimum 2 milyon sterlin olan) hizmet eder. UK PBB, Kuzey İrlanda'da bulunan Ulster Bank müşterilerini kapsar. Ulster Bank Rol, İrlanda Cumhuriyeti'nde (Rol) bulunan bireylere ve işletmelere hizmet verir.

Ticari ve Özel Bankacılık (CPB) üç adet raporlanabilir segmentten, Ticari Bankacılıktan, Özel Bankacılıktan ve RBS International'dan (RBSI) oluşur. Ticari Bankacılık, Birleşik Krallık ve Batı Avrupa'da bulunan ticari ve kurumsal müşterilere hizmet verir. Özel Bankacılık, Birleşik Krallık ile bağlantılı ve net değeri yüksek olan bireylere hizmet verirken, RBSI ise Jersey, Guernsey, Man Adası ve Cebelitarık'ta bulunan perakende, ticari, kurumsal ve finansal kurum müşterilerine hizmet verir.

Kurumsal Bankacılık (CIB) Birleşik Krallık, ABD ve Singapur'da bulunan alım satım ve dağıtım platformlarının desteklediği Birleşik Krallık ve Batı Avrupalı kurumsal müşterilere ve küresel finansal kurumlara hizmet verir.

Capital Resolution CIB Capital Resolution'ı ve RBS Capital Resolution'ın (RCR) geri kalanını içerir.

Williams & Glyn (W&G) Birleşik Krallık içerisindeki farklı küçük ve orta ölçekli işletmelerle (KOBİ) ve kurumsal faaliyetlerle birlikte RBS İngiltere ve Galler şubelerindeki işletmelerden oluşur. Sunulan dönem boyunca, W&G ayrı bir tüzel kişilik olarak hareket etmemiştir. Halihazırda rapor edilen segmentin çevresi, İskoçya'da bulunan bazı NatWest şubeleri gibi W&G'nin bir parçası olarak nihai olarak elden çıkarılması amaçlanan belirli portföyleri kapsamaz.

Merkezi unsurlar ve diğerleri hazine, finans, risk yönetimi, uyum, hukuk, iletişim ve insan kaynakları gibi şirket fonksiyonlarından oluşur. Merkez fonksiyonlar, RBS Grubunun sermaye kaynaklarını ve RBS Grubu genelindeki düzenleyici projeleri yönetir ve raporlanabilir bölümlere hizmet sunar. Citizens ve uluslararası özel bankacılık iş koluyla alakalı olan ve elden çıkarılan gruplarda bulunan bakiyeler, ilgili dönemler içerisinde Merkezi ögelerde bulunur.

Raporlama değişiklikleri

RBS Grubunun daha sade bir banka olma stratejisi doğrultusunda, Grup sonuçlarının sunumuyla ilgili olarak aşağıdaki raporlama değişiklikleri uygulanmıştır:

İşletme kârından/(zararından) sonra daha önceden ayrı olarak rapor edilmiş olan aşağıdaki hususlar artık işletme kârı/(zararı) kapsamında rapor edilir.

- Kurum içi kredi düzenlemeleri;
- Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç/(zarar);
- Şerefiyenin düşülmesi ve
- Stratejik tasfiyeler.

Kurum içi kredi düzenlemeleri, ilişkili yükümlülüklerin rapor edildiği bölümle uygun olarak CIB, Capital Resolution ve Merkezi Unsurlar (Hazine) içerisinde segment sonuçları kapsamına dahil edilmiştir. Resmi olmayan segment sonuçları bu kalemleri ve yeniden yapılandırma maliyetlerini ve hukuk davalarını ve idare giderlerini göstermeye ve önemli olan durumlarda, maliyetleri ilgili gelir tablosu bölümünde ayrı birer kalem olarak hesaplamaya devam edecektir.

Citizens

Citizens, 31 Aralık 2014 tarihinde faaliyetleri durdurulmuş ve tasfiye edilmiştir bir grup olarak sınıflandırılmıştır. Bu grubun bu tarihten 3 Ağustos 2015 tarihine kadar olan varlıkları ve yükümlülükleri, IFRS 5 uyarınca ayrı kalemler olarak toplanıp sunulmuştur. 3 Ağustos 2015 tarihinde, Grubun Citizens ile ilgili menfaatinin %20,9'a düşmüş olması sebebiyle artık bu tarihten sonra elde edilen tutulan bir ortaklık olarak düşünülmektedir. 30 Ekim 2015'te Grup, Citizens bünyesinde geriye kalan tüm hissedarlık haklarını satmıştır. Citizens artık raporlanabilir bir segment olarak kabul edilmemektedir.

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

Emeklilik maaşları muhasebe politikası

148. sayfadaki "Muhasebe ilkeleri" isimli bölümde belirtildiği şekilde, Grup çalışan emeklilik fonlarıyla ilgili fazlalık tutarlar üzerinde herhangi bir koşulsuz iade hakkının olup olmadığını belirlemek üzere muhasebe politikasını gözden geçirmiştir. Geriye dönük olarak değişiklik yapılmış ve karşılaştırmalı değerler yeniden beyan edilmiştir.

Bilgi Sunumu

En yüksek ve yükselen riskler

RBS Grubu, en yüksek ve yükselen risklerini tespit etmek ve yönetmek için güçlü bir süreç uygulamaktadır. En yüksek riskler, her ne kadar muhtemel olmasa bile ciddi bir hal alabilecek ve böyle bir durumda bir bütün olarak RBS Grubunun ya da belirli bir iş kolunun stratejik hedeflerinden birini ya da birkaçını yerine getirmesine mani olacak şekilde ciddi manada olumsuz etkide bulunabilecek senaryolar olarak tanımlanmıştır. 2015 yılında özellikle dikkat çeken senaryolardan birkaçı şu şekildedir:

Makro-ekonomik ve diğer dış riskler

Geniş kapsamlı ekonomiyle ilgili riskler:

Diğer çoğu işletmede olduğu gibi, RBS Grubu dış ekonomik ortamdaki gelişmelere karşı korunmasız bir konumdadır. Değerlendirilen potansiyel senaryolar arasında, aşağıdakilerin ciddi manada olumsuz etkisi olabilir: konut fiyatlarındaki ciddi düşüşlerin sonucunda Birleşik Krallık'ta resesyon; Çin gibi gelişen piyasa ekonomilerindeki kırılma risklerinin yol açtığı RBS Grubunun başlıca piyasalarındaki olumsuz etkiler; küresel deflasyon; gelişmiş ekonomilerde faiz oranlarının artması ya da düşmesiyle bağlantılı uluslararası piyasalardaki volatilité; Euro bölgesindeki krizin devam etmesi; Yunanistan'daki durumun kötüleşmesi ve ciddi jeopolitik istikrarsızlıklar. RBS Grubu bu riskleri hafifletmek amacıyla sermaye, likidite ve kaldıraç pozisyonlarını güçlendirmiştir. Yüksek risk taşıyan portföylerden bazılarından çıkılmıştır veya bunların sayıları azaltılmıştır. Bu risklerle ilgili stratejik planlama ve risk hafifletmesi hakkında bilgi temin etmek üzere stres testi geniş kapsamlı olarak kullanılmaktadır.

Birleşik Krallık'ın AB üyeliği konusunda yapacağı referandumla ilgili riskler:

Birleşik Krallık'ın bu parlamento döneminde AB'ye üyelik durumu konusunda yapacağı referandum, ekonomik ve operasyonel belirsizliği artırmaktadır. Referandumun sonucu, İskoçya'nın bağımsızlığıyla ilgili siyasi belirsizliği daha da artırabilir. RBS Grubu, her ihtimale hazır olmak amacıyla AB referandumunun olası sonuçlarına karşı ne gibi bir yanıt vereceğini aktif olarak düşünmekte ve analiz etmektedir.

Rekabet ortamıyla ilgili riskler:

RBS Grubu'nun hedef piyasaları, bazı stratejik hedefleri gerçekleştirme konusunda zorluk teşkil etmekle birlikte son derece rekabetçi bir ortama sahiptir. Buna ek olarak, bu piyasaların teknoloji, müşteri davranışları ve işletme modellerindeki değişimler artmaya başlamıştır. RBS Grubu, rekabet ortamını ve bununla ilgili teknolojik ve müşteri gelişmelerini kendi stratejik gelişiminin bir parçası olarak izlemekte ve uygun düzenlemeleri yapmaktadır.

Emeklilik planlarının destekleme yükümlülüklerinde artış:

Ekonomik büyümede durgunluk yaşanır ve faiz oranları bunun bir sonucu olarak düşük kaldığı takdirde; emeklilik planları varlıklarının değeri, emeklilik planlarının yükümlülüklerini finanse etmek için yeterli olmayabilir.

RBS Grubu'nun emeklilik planlarındaki açık, en güncel üç yıllık değerlemeler sonucunda görüldüğü üzere artarak RBS Grubu'nun bu planlara cari ve geleceğe dönük nakit kesintilerini arttırmasını gerekli kılmıştır. 2016'nın ilk çeyreğinde daha önceden taahhüt edilen emeklilik kesintilerinde artış yaşanması, bu riski azaltacaktır. İlgili dönem içindeki ekonomik ve parasal koşulların yanı sıra plan üyelerinin yaşam süresine bağlı olarak, bu açık farklı değerler halinde artabilir.

Düzenleyici ve yasal riskler

Geçmişteki iş yapış şeklinin etkileri:

Geleceğe dönük idare ve dava giderleri azımsanmayacak derecede yüksek olabilir. RBS Grubu, sürekli grup davaları, menkul kıymetleştirme ve ipotek teminatlı menkul değerlerle ilgili davalar, döviz alım satımı ve ücret tespiti işlemleriyle ilgili soruşturmalar, devam eden LIBOR bağlantılı dava ve soruşturmalar, mali zorluk yaşayan küçük ve orta ölçekli işletme müşterileriyle ilgili muameleler, kara para aklama, yaptırımlar, hatalı satış (ödeme koruma sigortası ürünlerinin hatalı satışı dahil) konusunda soruşturmalar ve diğer soruşturmalara müdahil olmuştur. Alınacak kararlar sonucunda, kayda değer oranda ek mali cezalar, parasal olmayan cezalar ya da başka neticeler ortaya çıkabilir. Bu hususlarla ilgili daha fazla bilgi, Dava, Soruşturma ve İncelemeler ve Risk Faktörleri başlıklı bölümlerde bulunabilir. Gelecekteki faaliyetlerde benzer etkilerin oluşmasını önlemek amacıyla, RBS Grubu güçlü ve kapsamlı bir risk ve uyum kültürünü benimseme programını yürürlüğe koymuştur.

Yasal gerekliliklerin ortaya çıkardığı gelir, gider ve işletme modelleriyle ilgili riskler:

RBS Grubu, yasal özkaynak gerekliliklerinin artmasının getirdiği yeni risklere ve işletme modellerini etkilemesi muhtemel yeni düzenlemelerle ilgili risklere maruz kalmaktadır. RBS Grubu, önerilen veya potansiyel düzenleyici faaliyetlerin sonuçlarını stratejik ve finansal planlarında değerlendirmektedir.

Operasyonel ve yürütme riskleri

Esas projeleri başarılı bir şekilde icra edememekten kaynaklanan yüksek zararlar:

Dönüşüm planı, kurumsal bankacılığın yeniden yapılandırılması, Williams & Glyn'in elden çıkarılması ve güçlü ve nüfuz eden bir organizasyon ve risk kültürünün benimsenmesi gibi başlıca projelerin başarılı bir şekilde uygulanması, RBS Grubu'nun stratejik hedeflerini yerine getirirken büyük önem taşımaktadır. Williams & Glyn'in grup bünyesinden ayrılarak elden çıkarılması karmaşık bir süreç olmakla birlikte, ciddi operasyonel ve uygulama riskini beraberinde getirmektedir. Grup, 2017 sonuna kadar Williams & Glyn'i kesin olarak elden çıkarmayı istemektedir. Bu projeler, organizasyonel yapıyı, işletme stratejisini, bilişim teknoloji sistemlerini, operasyonel süreçleri ve ürün sunumlarını kapsamaktadır. RBS Grubu, uygulamanın risklerini değerlendirip mümkün olan yerlerde söz konusu riskleri hafifletmek üzere adımlar atarken, proje planları ile uyumlu değişikliği uygulamak üzere çalışmalar yürütmektedir.

Siber saldırıların etkisi:

Siber saldırıların sektör genelindeki sıklığı ve ciddiyeti her geçen gün artmaktadır. RBS Grubu, savunma planı geliştirmeye ve test etmeye destek olmak amacıyla sektörün geneline dönük siber saldırı simülasyonlarına katılmıştır. Bu riskleri hafifletmek amacıyla, kullanıcı erişim kontrollerini geliştiren büyük ölçekli bir program yürürlüğe konulmuştur. Öte yandan, harici web sitelerinin sayısının azaltılması, antivirüs korumalarının artırılması ve bilgilerin korunmasına yönelik personele eğitim verilmesi gibi bir dizi önlem alınmıştır.

En yüksek ve yükselen riskler

Nitelikli personel bulamama veya elde tutamama:

RBS Grubu, yeni iş stratejilerinin uygulanması ihtiyacının bir sonucu olarak ve değişen bir dış ortama yanıt olarak kayda değer bir organizasyonel değişim sürecinden geçmektedir. Değişimin hızı bununla ilişkili belirsizlikle birleşince tecrübeli çalışanların Gruptan ayrılmasına ve yeni çalışanların Gruba katılmamasına sebep olabilir. Bu riskler her ne kadar tüm müşteri segmentleri için bir endişe unsuru yaratsa da, öncelikli olarak kurumsal bankacılığı etkilemektedir. RBS Grubu, örgüt yapısında beklenen değişiklikleri çalışanlarına iletip beklenmeyen personel kayıplarını en aza indirmeyi amaçlayan planları uygulamaya koymuştur. RBS Grubu aynı zamanda geliştirilmiş bir işe alım stratejisini uygulama çalışmaları da yürütmektedir.

Bilgi teknolojisi sistemlerinde aksaklık:

RBS Grubunun bilgi teknoloji sistemlerinin aksaklık yaşaması muhtemeldir. Bu sistemler karmaşık yapıda olduğundan, aksamaya karşı koruma sağlamak zordur. Bu riskleri hafifletmek amacıyla, ciddi bir yatırım programı, sistemlerin direncini önemli ölçüde iyileştirmiştir ve bu gelişme sonucunda daha fazla avantaj beklenmektedir. Yedek sistem sürdürülebilirliği iyileştirilmiş ve gerekli olan durumlarda temel hizmetleri sunmak için bir "gölge bankacılık" sistemi oluşturulmuştur.

Tüm risk faktörleri, 268 ve 293. sayfalar arasında tartışılmıştır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Finansal özet

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıl için özet konsolide gelir tablosu

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Net faiz geliri	8.408	8.866
Alınacak ücret ve komisyonlar	3.692	4.320
Ödenecek ücret ve komisyonlar	(805)	(842)
Alım satım işlemlerinden elde edilen gelir	954	1.190
Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç/(zarar)	(263)	6
Diğer işletme gelirleri	165	1.078
Faiz dışı gelirler	3.743	5.752
Toplam gelir	12.151	14.618
İşletme giderleri	(16.141)	(13.552)
Değer düşüklüğü ibralarından önceki kâr/(zarar)	(3.990)	1.066
Değer düşüklüğü ibraları	837	1.337
Vergi öncesi işletme (zararı)/kârı	(3.153)	2.403
Vergi kredisi/(bedeli)	29	(2.033)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen (zarar)/kâr	(3.124)	370
Vergiler düşüldükten sonra durdurulan faaliyetlerden elde edilen kâr/(zarar)	1.538	(3.486)
Dönem (yıl) zararı	(1.586)	(3.116)
Azınlık hisseleri	(320)	(57)
İmtiyazlı temettüleri	(44)	(6H)
Adi hisse sahiplerine atfedilen zarar	(1.950)	(3.234)

2015 yılının 2014 ile karşılaştırması

Grup, 2014 yılında açıkladığı 3.116 milyon sterlinlik zarara karşılık cari dönemde 1.586 milyon sterlin zarar beyan etmiştir. Buna göre, 2014 yılındaki 3.486 milyon sterlin zarara karşılık cari dönemde durdurulan faaliyetlerden 1.538 milyon sterlin kâr elde edilmiştir. Başta yüksek dava ve idare giderleri ile yeniden yapılandırma giderleri ve Özel Bankacılığa atfedilen 498 milyon sterlin şerefiye düşüklüğü bedeli nedeniyle, 2014 yılındaki 13.552 milyon sterlin olan işletme giderleri, cari dönemde 2.589 milyon sterlin artışla 16.141 milyon sterlin olarak kaydedilmiştir. Kurum içi borcun itfasından elde edilen zarar 2014 yılına kıyasla 6 milyon sterlin artışla 263 milyon sterline ulaşmıştır.

Vergi öncesi işletme (zararı)/kârı

Vergi öncesi işletme zararı, 2014'teki 2.403 milyon sterline karşılık 3.153 milyon sterlin olarak gerçekleşmiştir. Bu durum, başta gelir yıpranması ve Capital Resolution işletmesinin tasfiye zararları nedeniyle 2014 yılında 14.618 milyon sterlin olan gelirin, 12.151 milyon sterline gerilediğini göstermektedir. Net değer düşüklüğü ibraları 2014 yılında 1.337 milyon sterlin seviyesinden 837 milyon sterlin seviyesine gerilemiştir. İşletme giderleri 16.141 milyon sterlin olmuştur (2014 yılında 13.552 milyon sterlin). Başta ABD'deki ipotek teminatlı menkul değer davasına (2,1 milyar sterlin) ilişkin ek karşılıklarla ilgili olmak üzere 3.507 milyon sterlinlik (2014 yılında 2.202 milyon sterlin) yüksek dava ve idare giderleri ve 600 milyon sterlin PPI giderlerini kapsamaktadır. Kurumsal bankacılık başta olmak üzere, Grubun dönüşümünün hız kazanmasıyla birlikte yeniden yapılandırma giderleri 2.903 milyon sterlin olmuştur (2014 yılında 1.154 milyon sterlin).

Net faiz geliri

Net faiz geliri, bilançoda planlanan daralma doğrultusunda esas olarak Capital Resolution'da 468 milyon sterlinde 440 milyon sterline doğru yaşanan gerileme (%52 düşüş) nedeniyle 458 milyon sterlin düşüşle (%5 düşüş) 8.408 milyon sterlin seviyesine inmiştir. Rekabetçi ön defter marjı baskılarının etkisi sonucunda 2014 yılında 4.277 milyon sterlin olan Birleşik Krallık PBB net faiz geliri 4.263 milyon sterlin olarak gerçekleşmiştir. Euro'nun Sterlin karşısında zayıflaması ve serbest fonlardan sağlanan gelirin azalmasıyla birlikte, 102 milyon sterlin gerileyen Ulster Bank Rol net faiz geliri (%22) 365 milyon seviyesine inmiştir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Faiz dışı gelirler

Faiz dışı gelir 2014 yılındaki 5.752 milyon sterlin seviyesinden, 2.009 milyon sterlinlik bir düşüş göstererek (%35 düşüş) 3.743 milyon sterlin seviyesinde gerçekleşmiştir. Kurum içi kredi düzenlemeleri, 2014 yılında 128 milyon sterlin seviyesiyle karşılaştırıldığında 329 milyon sterlinlik bir kazanç yaratmıştır. Net ücretler ve komisyonlar, kurumsal bankacılıktaki düşük ölçekli hareket, Capital Resolution'ın küçülmesi ve Birleşik Krallık PBB'de yaşanan düşük kart takas ücretleri gibi başlıca nedenlerle 591 milyon sterlin düşerek (%17 düşüş) 2.887 milyon sterlin seviyesine inmiştir. Alım satım faaliyetlerinden elde edilen gelir, kurumsal bankacılıktaki düşük ölçek ve kaynaklar ile Capital Resolution işletmesinin sürekli olarak planlanan küçülmesi nedeniyle, 2014 yılındaki 1.190 milyon sterlin seviyesinden 954 milyon sterlin düşerek 236 milyon sterline gerilemiştir.

2014 yılında elde edilen 6 milyon sterlin kazançla karşılaştırıldığında, borç yönetim uygulaması doğrultusunda belirli tutarda ABD doları, sterlin ve Euro biriminden ana borç menkul değerlerinin satın alımı sonucunda kurum içi borcun iftasından 263 milyon sterlin zarar oluşmuştur. Esas olarak Capital Resolution'ın küçülmesi ve tasfiye zararlarının etkisi sonucunda kurumsal bankacılık ölçeğinin düşmesi nedeniyle, diğer işletme gelirleri 913 milyon sterlin düşüşle (%85 düşüş) 165 milyon sterlin seviyesine inmiştir.

İşletme giderleri

2014 yılında 13.552 milyon sterlin düzeyinde gerçekleşen işletme giderleri 2.589 milyon sterlin artışla (%19 artış) 16.141 milyon sterline çıkmıştır. Bunun içerisinde, Bireysel Bankacılığa atfedilen 498 milyon sterlin tutarında şerefiye değer düşüklüğü bedeli de bulunmaktadır (2014 yılında Capital Resolution'da 130 milyon sterlin). Yeniden yapılandırma giderleri, dava ve idare giderleri hariç işletme giderleri 465 milyon sterlin gerileyerek (%5 düşüş) 9.731 milyon sterlin seviyesinde kaydedilmiştir (2014 yılında 10.196 milyon sterlin). Bu da maliyet tasarrufu uygulamalarının olumlu sonuç verdiğini göstermektedir.

2014 yılında 2.202 milyon sterlin olan dava ve idare giderleri, başta ABD'deki 2,1 milyar sterlin değerindeki ipotek teminatlı menkul değerler davası sonucunda 3.507 milyon sterlin olmuştur. 2015 yılındaki diğer giderler şu şekildedir: ABD'deki döviz soruşturmalarına ilişkin karşılıklar (334 milyon sterlin), esasen PPI ile ilgili müşteri tazminatı karşılıkları (600 milyon sterlin), Faiz Oranı Finansal Riskten Korunma tazminatı (81 milyon sterlin) ve paketli hesaplar ve yatırım ürünleriyle ilgili karşılıklar dahil olmak üzere diğer dava ve idare karşılıkları (392 milyon sterlin).

Kurumsal bankacılık segmentinin yeniden yapılandırılması başta olmak üzere Grubun dönüşümünün ivme kazanmasıyla beraber, 2014 yılında 1.154 milyon sterlin olan yeniden yapılandırma giderleri 1.749 milyon sterlin artışla 2.903 milyon sterlin seviyesine çıkmıştır.

Değer düşüklüğü ibraları/(zararlar)

Bir önceki yıl 1.337 milyon sterlin olan net değer düşüklüğü ibraları, 2015 yılında 837 milyon sterlin olarak gerçekleşmiştir. Capital Resolution, devam eden tasfiye işlemiyle birlikte, 2014 yılındaki 1.293 milyon sterlinlik net ibra kaydetmesine karşın aynı kalem, 781 milyon sterlin seviyesine inmiştir. Ulster Bank Rol, İrlanda'da ekonomik koşulların iyileşmeye devam etmesi sonucunda 2014 yılındaki 306 milyon sterlin seviyesiyle karşılaştırıldığında, 141 milyon sterlin net değer düşüklüğü ibrası gerçekleştirmiştir. Birleşik Krallık PBB, düşük borç akışları, yüksek ibralar ve geri kazanımlar sonucunda 154 milyon sterlin zararla karşılaştırıldığında, 7 milyon sterlin ibra gerçekleştirmiştir. Her ne kadar ılımlı seviyede olsa da, kurumsal bankacılıkta da net değer düşüklüğü ibraları rapor edilmiştir.

Durdurulan faaliyetler

Durdurulan faaliyetlerden elde edilen kâr 1.538 milyon sterlin olmuştur. Citizens'in 249 milyon sterlin karşılığında elden çıkarılması, gelir tablosunda yeniden kazanılan 1.001 milyon sterlinlik rezervler ve azınlık hisselerine atfedilen 318 milyon sterlin kazanç bu durumu tetiklemiştir. 2014 yılında durdurulan faaliyetlerden 3.486 milyon sterlin zarar açıklanmıştır. Bu durum, Citizens'in 3.994 milyon sterlinlik muhasebe değer düşüklüğünü göstermektedir.

Sermaye oranları

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla RBS plc sermaye oranları %16,0 (2014 yılında %13,1) (Özkaynak 1. Katman), %17,1 (2014 yılında %13,9) (1. Katman) ve %25,3 (2014 yılında %20,9) (Toplam) şeklinde gerçekleşmiştir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Segment performansı

UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık

Gelir tablosu	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Net faiz geliri	4.263	4.277
Net Ücretler ve Komisyonlar	970	1.111
Diğer faiz dışı gelirler	28	61
Faiz dışı gelirler	998	1.172
Toplam gelir	5.261	5.449
Doğrudan giderler		
- personel maliyetleri	(801)	(824)
- diğer giderler	(256)	(330)
Dolaylı giderler	(1.492)	(1.479)
Yeniden yapılandırma giderleri		
- doğrudan	(38)	(10)
- dolaylı	(132)	(83)
Dava ve idare giderleri	(921)	(906)
İşletme giderleri	(3.640)	(3.632)
Değer düşüklüğü zararları öncesi işletme kârı	1.621	1.817
Değer düşüklüğü ibraları/(zararlar)	7	(154)
İşletme Kârı	1.628	1.663
İşletme giderleri - düzeltilmiş (1)	(2.549)	(2.633)
İşletme kârı - düzeltilmiş (1)	2.719	2.662

Bilanço	milyar sterlin	milyar sterlin
Müşterilere Verilen Krediler ve Avanslar (Brüt)		
- bireysel avanslar	6,0	6,5
- ipotekler	104,8	95,5
- iş kolu	5,3	5,9
- kartlar	4,1	4,7
- diğer	1,4	1,5
Müşterilere Verilen Toplam Krediler ve Avanslar (Brüt)	121,6	114,1
Kredi değer düşüklüğü karşılıkları	(1,8)	(2,5)
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	119,8	111,6
Toplam varlıklar	127,1	119,8
Finanse edilmiş varlıklar	127,1	119,8
Toplam müşteri mevduatları	137,8	132,6
İdare edilen varlıklar (mevduat hariç)	4,3	4,9

Not:

(1) Yeniden yapılandırma giderleri, dava ve idare giderleri hariçtir

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kilit noktalar

UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık (UK PBB) daha sade ve adil bir hale gelerek 2015 yılında müşteri sunumunda önemli olumlu değişiklikler yapmıştır. Çeşitli müşteri ölçümlerinin iyileştiğini gözlemledik. Sonuçlar artık Ulster Bank Kuzey İrlanda'yı kapsamakta ve ayrı bir segment olarak rapor edilen Williams & Glyn'i kapsamamaktadır.

Gelişmiş dijital yetenekleri sunmak:

- RBS, Şubat ayında TouchID'yi sunan ilk banka unvanını alarak müşterilerinin parmak iziyle mobil uygulamasına giriş yapmasına olanak tanıdı.
- Mobil bankacılık uygulamamızın gerçek zamanlı kayıt fonksiyonu, müşterilerimizin yeni bir cari hesap açar açmaz giriş yapmalarını sağladı.
- Teknolojik işbirliği konusunda liderliğini sürdürdü. Apple Watch uygulaması geliştirdi ve Birleşik Krallık'ta Apple Pay uygulamasını kullanan ilk bankalardan biri oldu.
- Artan sayıda müşterinin tercih ettiği bu kanala uygun olarak platforma yatırım yapmaya ve gelişimi sağlamaya devam ederken, mobil uygulamayı kullanan müşterilerin oranı 2015'te %27 artarak 3,7 milyona çıktı.
- Müşterilerin, evlerinden bir danışmanla randevu ayarlayabileceği online bir günlük geliştirdik.

Pazarda farklılaştırıcı sunumları ortaya koyduk:

- UK PBB müşterilerimizle daha güçlü ilişki geliştirmek için, müşterilerin ev faturalarında %3 nakit para üstü aldıkları "Reward" isimli yeni bankacılık hizmetini geliştirerek yatırım yapmaya devam etti.
- Banka hesabı olmayan 1,5 milyon İngiliz vatandaşını daha fazla desteklemek için ücretsiz bir Vakıf açıldı.
- Müşterilerin beklenmedik ücretlere maruz kalmasını önlemeye yardımcı olmak amacıyla yaklaşık 1 milyon müşteriye düşük değerli açık kredi uygulaması denenmeye başlandı.
- Müşteri deneyimi takip edebilmek için online bir ipotek uygulaması geliştirildi.
- Sektörde olumlu bir uygulama olduğunu düşündüğümüz, üç yıllık sabit primi müşterilere sunan yenilikçi bir konut sigortası ürünü geliştirdik.
- Kraliyet Körler Ulusal Enstitüsü (RNIB) tarafından onaylı kartları uygulamaya sunarak, RNIB akreditasyonu alan ilk İngiliz banka ürününü geliştirdik.

Birleşik Krallık'ta ev satın alanlara yardım:

- 2015 yılında işletme konut kredisi iş koluna yoğun bir yatırım yaparak konut kredisi danışmanları %21 artışla 803'ten 974'e çıktı (Ulster Bank NI hariç). Bu oran, 9,3 milyar sterlin artışla 104,8 milyar sterline ulaştı ve net bakiyeli ipotek verme bakımından yılın olumlu geçmesine katkıda bulundu.
- Birleşik Krallık'ta devlet destekli satın alım yardımı sunan ilk bankalardan biri: İlk kez satın alanlara yardım etmeye devam ettik ve ISA'yı sunduk. NatWest ve Ulster Bank müşterilerine değişken oranda %2'lik AER sunduk ve bu sayede müşteriler ilk ay 1.200 sterline kadar tasarruf elde edebilecek.

İşletme yatırımı yapmaya süratle devam ettik:

- Ticari Bankacılık için yeni müşteri kayıt sistemi Kasım 2015'te tamamlandı. Bu sayede ortalama hesap açılış süresi %50 düşüşle 15 günden 7 güne indi. Bu uygulamayla her gün 500 yeni müşteri kaydedebiliyoruz.

- Müşterilerimizin isteklerini karşılamak ve müşteri deneyimini geliştirmek için şube ağına yatırım yapmaya ve bu ağı geliştirmeye devam ediyoruz. 2015 yılında, Şube Dönüşüm programımızla 322 şube yeniledik.
- Yıl boyunca 922 ATM'yi yeniledik.
- Yeni cari hesap açma süresi %50 azalarak ön büro personelinin müşterilerle daha olumlu görüşmeler yapması sağlandı.

Çalışanlarımıza yatırım:

- Çalışanlarımızın yetkinliklerini geliştirme yolculuğumuzu sürdürdük. Yıl içerisinde çağrı merkezlerimizde yetenek odaklı ödeme uygulamasını geliştirerek ve şubelerde yeni Bireysel Bankacı rolünü uygulamaya sunarak kendi liderlerimizi eğitime konusunda önemli ek yatırımlar yaptık. Bu sayede personelimizin müşteri ihtiyaçlarını daha iyi karşılamasına yardımcı olduk.
- Aynı zamanda Ocak 2016 tarihinden itibaren ön büro personelimiz için teşvikleri sonlandırdığımızı duyurduk. Olumlu bulunan bu gelişme sayesinde çalışanlarımız artık müşterilerimiz için en iyi olduğunu düşündükleri noktalara odaklanacak.

2015 yılının 2014 ile karşılaştırması

UK PBB, 2014 yılıyla karşılaştırıldığında 35 milyon sterlin (%2) düşüşle 2015 yılında 1.628 milyon sterlin tutarlık işletme kârı elde etti. Bunun en önemli nedeni, yeniden yapılandırma maliyetlerinin ve dava ve idare giderlerinin yüksek olması ve faiz dışı gelirlerin düşük olmasıydı. Bu durum, bir önceki yıllara kıyaslandığında düşük net değer düşüklüğü ibrasıyla kısmen telafi edildi. 2014 yılıyla karşılaştırıldığında düzeltilmiş işletme kârı 57 milyon sterlin artışla (%2) 2.719 milyon sterline ulaştı.

Toplam gelir 5.449 milyon sterlinden %3 düşerek 5.261 milyon sterlin olarak gerçekleşti. Net faiz gelirinde büyük bir değişim olmadan 4.263 milyon sterlin seviyesinde kaldı. Konut kredisi pazarında devam eden marj baskısı, müşteriler yüksek iç finansman maliyetleriyle birlikte daha düşük marjlı sabit oranlı ürünleri tercih etmeye başladığından, yüksek mevduat marjlarıyla dengelendi.

Düşük danışmanlık geliriyle birleştirildiğinde, faiz dışı gelirler bir önceki yıllara karşılaştırıldığında kredi ve banka kartlarındaki takas ücretleri 59 milyon sterlin düşerek (%15) 998 milyon sterlin seviyesinde kaldı.

İşletme giderleri, 2014'le karşılaştırıldığında büyük bir değişim yaşamadan 3.640 milyon sterlin olarak kaldı. Başta PPI ile ilgili olmak üzere müşteri tazminat karşılıkları nedeniyle, dava ve idare giderleri 921 milyon sterline çıkarken (%2), yeniden yapılandırma giderleri ise 77 milyon sterlin artışla 170 milyon sterline ulaştı. Bu durum, personel ve diğer giderlerde yaşanan düşüşle büyük oranda dengelendi. Düzeltilmiş işletme giderleri, 2014 yılına kıyasla %3 daha düşük seyrederek 2.549 milyon sterline karşılık geldi.

Batık kredi akışlarından ve karşılık ibraları ve geri kazanımlarından gelen düşük ücretlerin tetikleme sonucunda, net değer düşüklüğü ibraları, 2014 yılında net 154 milyon sterlin iken bu yıl toplamda 7 milyon sterlin düzeyinde kaldı.

2015, konut kredisi segmenti açısından güç bir yıl olurken, brüt borç verme oranı %29 artışla 23 milyon sterline çıktı ve başvurular %48 artışla 21,7 milyar sterlinden 32,0 milyar sterline ulaştı. Yeni konut kredilerinin pazar payı %10,5, hisse senedi işlem hacmi ise %8,2 oldu. Bu da net konut kredisi bakiyelerinin 9,3 milyar sterlin artışla (%10) 104,8 milyar sterline çıkmasını sağladı.

Bireysel birikimler, cari hesaplar ve ticari bankacılık alanındaki gelişme sonucunda, müşteri mevduat bakiyelerinin 5,2 milyar sterlinden 137,8 milyar sterline çıktı.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Ulster Bank Rol

Gelir tablosu	2015 €m	2014 €m	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Net faiz geliri	503	579	365	467
Net Ücretler ve Komisyonlar	116	116	85	93
Diğer faiz dışı gelirler	139	54	100	44
Faiz dışı gelirler	255	170	185	137
Toplam gelir	758	749	550	604
Doğrudan giderler - personel maliyetleri	(220)	(203)	(160)	(164)
- diğer giderler	(116)	(104)	(85)	(83)
Dolaylı giderler	(188)	(163)	(136)	(131)
Yeniden yapılandırma giderleri - doğrudan	(17)	10	(12)	8
- dolaylı	(4)	(21)	(3)	(17)
Dava ve idare giderleri	18	24	13	19
İşletme giderleri	(527)	(457)	(383)	(368)
Değer düşüklüğü zararları öncesi işletme kârı	231	292	167	236
Değer düşüklüğü ibraları	194	380	141	306
İşletme Kârı	425	672	308	542
İşletme giderleri - düzeltilmiş (1)	(524)	(470)	(381)	(378)
İşletme kârı - düzeltilmiş (1)	428	659	310	532

Bilanço	milyar Euro	milyar Euro	milyar sterlin	milyar sterlin
Müşterilere Verilen Krediler ve Avanslar (Brüt)				
İpotekler	18,8	19,6	13,8	15,3
Ticari gayrimenkul - yatırım	0,9	1,3	0,7	1,0
- gelişme	0,3	0,3	0,2	0,3
Diğer kurumsal	4,8	4,5	3,5	3,4
Diğer krediler	0,5	0,7	0,4	0,5
Müşterilere Verilen Toplam Krediler ve Avanslar (Brüt)	25,3	26,4	18,6	20,5
Kredi değer düşüklüğü karşılıkları	(2,6)	(3,1)	(1,9)	(2,4)
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	22,7	23,3	16,7	18,1
Toplam varlıklar	29,0	28,9	21,3	22,5
Finanse edilmiş varlıklar	28,8	28,7	21,2	22,4
Müşteri Mevduatı	17,8	18,9	13,1	14,7

Not:

(1) Yeniden yapılandırma giderleri, dava ve idare giderleri hariçtir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kilit noktalar

Ulster Bank Limited'in 2014 yılı stratejik değerlendirmesinin ardından, Kuzey İrlanda ve İrlanda Cumhuriyeti iş kollarının ayrılması onaylandı. Kuzey İrlanda iş kolunun UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık (UK PBB) kapsamına alınmasıyla birlikte yönetim kontrolleri ve yönetim değişikliği 2015 yılında tamamlandı ve Ulster Bank Rol'nin raporlanabilir segmenti artık sadece merkezi İrlanda Cumhuriyeti iş kolundan oluşmaktadır.

Ulster Bank Rol, müşterileri için daha kolay iş yapış tarzını benimsedikten sonra 2015 yılında müşteri sunumunu ve hizmet kapasitesini geliştirmeye devam etti. Yıl içinde ekonomik koşulların olumlu seyretmesiyle birlikte aynı zamanda güçlü ve yeni kredi hacimleri görüldü:

- Konut kredisi broker piyasasına yeniden giriş ve mobil konut kredisi yönetici ekibinin oluşturulmasıyla birlikte, hem yeni hem de mevcut müşterilere farklı yeni ürün seçenekleri sunan "yaşayabileceğiniz konut kredisi" kampanyasının sunumuyla, konut kredisi segmentine ek yatırım yapıldı. Yeni brüt ipotek verme oranı 2015 yılında %53 artışla 0,5 milyar sterline çıktı.
- Yiyecek-içecek, tarım, varlık finansı ve uluslararası ticaret gibi farklı sektörlerdeki ticari müşteriler için yeni kredi seçenekleri sunuldu. 2014 yılıyla karşılaştırıldığında, ticari müşterilere yeni brüt borç verme oranı %65 artışla 1,1 milyar sterline ulaştı.
- Müşterilerimizin bizimle banka işlemleri yapmasını kolaylaştırdık. Bankanın cari hesap sunumu Ekim ayında yeniden uygulamaya konuldu ve "An Post" ile sağlanan ortaklık sonucunda müşterilere 1.140 yeni erişim noktası yaratıldı.

2015 yılının 2014 ile karşılaştırması

2015 yılında Euro'nun sterlin karşısında ciddi anlamda değer kaybetmesi, Ulster Bank Rol'nin finansal durumunda ve özellikle gelir trendinde 2014 yılına kıyasla önemli etkisi oldu.

2014 yılında 542 milyon sterlin işletme kârı kaydeden Ulster Bank Rol, başta düşük net değer düşüklüğü ibralarının tetiklemesi sonucunda 2015 yılında 308 milyon sterlin işletme kârı elde etti. 2014 yılıyla karşılaştırıldığında düzeltilmiş işletme kârı 222 milyon sterlin düşüşle 310 milyon sterline indi.

Bir önceki yıla kıyasla %9 azalan toplam gelir, Euro'nun değer kaybı sonucunda 2015 yılında 550 milyon sterlin seviyesinde kaldı. Euro döviz kuru oranındaki değişimin etkisi dışarıda tutulduğunda toplam gelir, tek seferlik kazançlarla birleştirildiğinde (12 milyon sterlin hacmindeki kiralamak amacıyla satın alım portföyünün satışından elde edilen kazanç ve 24 milyon sterlinlik döviz kuru riskinin kapatılması dahil) pazar trendleri doğrultusunda mevduat fiyatlandırmasındaki sürekli artış sonucunda %1 arttı. Bu kazançlar, serbest fonlardan elde edilen gelirin düşmesi sonucunda büyük oranda dengelendi.

İşletme giderleri 368 milyon sterlinden %4 artışla 383 milyon sterline çıktı. Bu durum, Euro'nun değer kaybıyla kısmet dengelenen ve toplamda 22 milyon sterlin olan emeklilik hizmet giderlerinde artış yaşandığını ortaya koymaktadır. Hem çalışan hem de tesis sayısında gerçekleştirilen düşüşlerle sağlanan maliyet tasarrufu, işletme ve operasyon altyapısına yapılan ek yatırımlar sonucunda dengelendi.

Net değer düşüklüğü ibraları 165 milyon sterlinden 141 milyon sterline geriledi. Bu kalem, her ne kadar düşük seviyede seyretse de, ekonomik koşulların ve proaktif borç yönetiminin iyileşmekte olduğunu göstermeye devam etmektedir.

Yeni brüt ipotek verme oranı %53 artışla 0,5 milyar sterline çıkarken, ticari müşterilere yeni brüt kredi verme oranı %65 artışla 1,1 milyar sterline yükseldi. 2015 yılı içerisinde işletme genelinde yeni kredi verme hacimlerinin olumlu durumu, yüksek seyreden müşteri geri ödemeleri ve kiralamak için satın alım ipotek portföyünün 0,3 milyar sterlin karşılığında satışıyla dengelendi. Müşterilere verilen net krediler ve avanslar 1,4 milyar sterlin düşüşle 16,7 milyar sterline geriledi. Bunun 1 milyar sterlinlik dilimi döviz kurundaki hareketlerle ilişkili oldu. Düşük getirili ipotek portföyündeki bakiyeler, 2014 yılında 10,6 milyar sterlin iken, 2015 yılında 9,2 milyar sterline düştü. Ancak yine de, genel konut kredisi segmentinin önemli bir bölümünü oluşturmaya devam etti.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Ticari Bankacılık

Gelir tablosu	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Net faiz geliri	2.195	2.130
Net Ücretler ve Komisyonlar	984	983
Diğer faiz dışı gelirler	273	348
Faiz dışı gelirler	1.257	1.331
Toplam gelir	3.452	3.461
Doğrudan giderler		
- personel maliyetleri	(483)	(496)
- diğer giderler	(96)	(104)
- işletme kira maliyetleri	(141)	(141)
Dolaylı giderler	(699)	(656)
Yeniden yapılandırma giderleri		
- doğrudan	(52)	(40)
- dolaylı	(14)	(58)
Dava ve idare giderleri	(51)	(112)
İşletme giderleri	(1.536)	(1.607)
Değer düşüklüğü zararları öncesi işletme kârı	1.916	1.854
Değer düşüklüğü zararları	(69)	(85)
İşletme Kârı	1.847	1.769
İşletme giderleri - düzeltilmiş (1)	(1.419)	(1.397)
İşletme kârı - düzeltilmiş (1)	1.964	1.979

Bilanço	2015 milyar sterlin	2014 milyar sterlin
Müşterilere Verilen Krediler ve Avanslar (Brüt) - Ticari gayrimenkul	16,7	16,6
- Varlık ve fatura finansmanı	14,4	14,2
- Özel sektör hizmetleri (eğitim, sağlık, vb.)	6,7	6,8
- Bankalar ve finansal kurumlar	7,1	5,5
- Toptan satış ve perakende ticaret onarımları	7,5	6,8
- Oteller ve restoranlar	3,3	3,3
- İmalat	5,3	3,9
- İnşaat	2,1	2,0
- Diğer	28,9	26,7
Müşterilere Verilen Toplam Krediler ve Avanslar (Brüt)	92,0	85,8
Kredi değer düşüklüğü karşılıkları	(0,7)	(0,9)
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	91,3	84,9
Toplam varlıklar	97,0	90,7
Finanse edilmiş varlıklar	97,0	90,7
Müşteri mevduatları (mevduat hariç)	88,9	84,9

Not:

(1) Yeniden yapılandırma giderleri, dava ve idare giderleri hariçtir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kilit noktalar

Ticari Bankacılık, operasyonel yatırımla ve süreçlerin basit hale getirilmesi ile daha kolay ve basit bir iş yapma anlayışını benimsedikten sonra müşteri deneyiminin geliştirilmesi konusunda ilerleme kaydetti. İş kolunda yapılan sürekli gelişmeler, 2015 yılında ticari kredi verme oranında artışa destek verdi.

Yıl içerisinde Ticari Bankacılık:

- Birleşik Krallık'ta dört Girişimcilik Merkezi açtı, etkinlik alanlarımızı yediye çıkardı, girişimcilerin ve küçük ölçekli işletmelerin ücretsiz ofis alanına erişimini sağladı, danışmanlık ve finansal destek sundu ve 2016 yılı için beş merkez daha açma planı yaptı.
- İngiltere ve Galler'de yeni müşteri kayıt ve hesap açılış sisteminin uygulamaya konulmasıyla birlikte, müşteri evrak işleri ve hesap açılışı için harcanan sürelerde yaklaşık %30'luk bir azalma sağladı.
- Ürün, fiyatlandırma ve yönetim faaliyetlerimizi standardize etme hedefi doğrultusunda, tüm süreçleri iyileştirmek ve basitleştirmek üzere bir borç verme pilot programını uygulamaya aldı.
- Müşterilere 12.500 iştah mektubu gönderildi, Birleşik Krallık segmentini sürekli destekleme çabalarımızın bir parçası olarak 8 milyar sterlin hacminde yeni borçlanma imkanı sağladı.
- AB Inbev'in SABMiller'ı satın almasını destekledi. Bu işlem, Birleşik Krallık'ta şimdiye kadar gerçekleşen en büyük beşinci şirket satın alımı oldu.
- 2015 yılında inşa edilmesi planlanan yaklaşık 20.000 konut için finansman sunarak Yılın Konut Finansörü ödülünü aldı.
- Ticari ilişki yürüten 5.000'in üzerinde bankamız, Chartered Bankers Institute tarafından onaylı yoğun eğitim ve gelişim programlarına katılmaktadır.
- Kurumsal bankacılıktan devredilen iş kollarının ve stratejik tasfiye kararlarının etkisi dışarıda tutulduğunda, net yeni borç verme oranı 3,6 milyar sterline çıktı.
- 2015 yılında 2,2 milyar sterlin hacmindeki düşük getirili varlıkların tasfiyesiyle birlikte, proaktif bir sermaye yönetimi benimsendi.

2015 yılının 2014 ile karşılaştırması

Kurum içindeki transferler, önceki dönemlerin karşılaştırmalarını etkiledi. İşletme modelinde yaşanan değişimler sonucunda, Birleşik Krallık ve Batı Avrupa kurumsal kredi portföyleri 1 Mayıs 2015 ve 1 Ekim 2015 tarihlerinde Ticari Bankacılık birimine devredildi. Birleşik Krallık İşlem Hizmetleri iş kolunun transferi için bir önceki dönemin finansal verileri düzeltildi ve karşılaştırmalı veriler bundan etkilenmedi. Sonuçlar, ilk kez ayrı bir segment olarak raporlanan RBS International'ı içermemektedir.

Ticari Bankacılık, bir önceki yıla büyük oranda aynı kalarak 1.847 milyon sterlin işletme kârı kaydetti. Düzeltilmiş işletme kârı, marj baskısı nedeniyle gelirden yaşanan ciddi düşüş sonucunda 2014 yılıyla karşılaştırıldığında 15 milyon sterlin düşüşle 1.964 milyon sterlin seviyesinde kaldı.

2014 yılında 3.461 milyon sterlin olan toplam gelir, 3.452 milyon sterlin olarak seyretti. Büyük oranda yüksek varlık ve mevduat hacimlerinin tetiklenmesi sonucunda, 2014 yılına göre %3 artan net faiz geliri 2.195 milyon sterlin oldu. Stratejik olmayan varlık portföylerinin satışından ve ticari kartlar iş kolunun 2014'te UK PBB'ye devredilmesi sonucunda yaşanan 34 milyon sterlin zararın etkisiyle, faiz dışı gelirler %6 düşüşle 1.257 milyon sterline geriledi.

2014 yılına göre %4 gerileyen işletme giderleri 1.536 milyon sterlin olarak gerçekleşti. Bu düşüşün en önemli nedeni olarak, %33 düşüşle 66 milyon sterline gerileyen yeniden yapılandırma giderleri, %54 düşüşle 51 milyon sterlin seviyesine inen düşük dava ve idare giderleri ile yönetimce belirlenen maliyetler üzerinde uygulanan sıkı kontrol olduğu görüldü. Esas olarak Birleşik Krallık'ta banka bedellerinin yükselmesi sonucunda 22 milyon sterlin artışla birlikte, düzeltilmiş işletme giderleri 1.419 milyon sterlin olarak gerçekleşti.

Düşük bireysel giderler nedeniyle 16 milyon sterlin gerileyen net değer düşüklüğü zararları 69 milyon sterlin seviyesinde kaldı. Bu durum düşük net karşılık ibralarını da dengelemiş oldu.

Ticari Bankacılık, segmentlerde hacim artışı sağlayarak müşterilere verilen net krediler ve avanslarda 6,4 milyar sterlin artışla 91,3 milyar sterlin hacmine ulaştı. Bunun içerisinde, stratejik tasfiyelerin dengelemesiyle birlikte devredilen işletmelerden sağlanan 5,0 milyar sterlin ve toplam 2,2 milyar sterline denk gelen belirli varlıkların satışı da bulunmaktadır. Devredilen iş kolları ve stratejik tasfiyeler dışında, net yeni kredi verme hacmi 3,6 milyar sterlin olarak gerçekleşti.

4.0 milyar sterlin artan müşteri mevduatı toplam 88,9 milyar sterline çıkarak, piyasadaki likidite seviyelerinin yükseldiğini ortaya koydu.

Ticari Bankacılık tasfiye portföyü, 12,5 milyar sterlin hacminde finanse edilmiş varlıkları da kapsamaktadır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Özel Bankacılık
Gelir tablosu

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Net faiz geliri	410	454
Net Ücretler ve Komisyonlar	186	214
Diğer faiz dışı gelirler	22	21
Faiz dışı gelirler	208	235
Toplam gelir	618	689
Doğrudan giderler - personel maliyetleri	(176)	(178)
- diğer giderler	(35)	(38)
Dolaylı giderler	(224)	(202)
Yeniden yapılandırma giderleri		
- doğrudan	(7)	(1)
- dolaylı	(66)	3
Dava ve idare giderleri	(12)	(90)
Şerefiyenin düşülmesi	(498)	—
İşletme giderleri	(1.018)	(506)
Değer düşüklüğü (zararlarından)/ibralarından önce işletme kârı/(zararı)	(400)	183
Değer düşüklüğü (zararları)/ibraları	(13)	5
İşletme (zararı)/kârı	(413)	188
İşletme giderleri - düzeltilmiş (1)	(435)	(418)
İşletme kârı - düzeltilmiş (1)	170	276

Bilanço	2015 milyar sterlin	2014 milyar sterlin
Müşterilere Verilen Krediler ve Avanslar (Brüt) - Bireysel	2,7	2,6
- İpotekler	6,5	6,1
- Diğer	2,0	2,3
Müşterilere Verilen Toplam Krediler ve Avanslar (Brüt)	11,2	11,0
Kredi değer düşüklüğü karşılıkları	—	—
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	11,2	11,0
Toplam varlıklar	11,6	12,2
Finanse edilmiş varlıklar	11,6	12,2
Yönetilen toplam fon miktarı	13,9	13,8
Müşteri mevduatları (repolar hariç)	23,1	22,3

Not:

(1) Yeniden yapılandırma giderleri, dava ve idare giderleri ile şerefiyenin düşülmesi hariçtir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kilit noktalar

Özel Bankacılık, Birleşik Krallık'ta bulunan müşterilerine yoğunlaşma ve uzun vadeli sürdürülebilir getiri yaratacak büyüme fırsatlarını uygulamak üzere yeniden konumlanma aşamasındadır. Bu iş kolu, işletme modelini basit hale getirdikten sonra ilerleme kaydetti ve varlıklı bireyler ve aileler için yeni müşteri sunumları geliştirmeye devam etti.

Özel Bankacılık sonuçları, tasfiye planının olması nedeniyle uluslararası özel bankacılık iş kolunu kapsamamaktadır.

Özel Bankacılık, daha hedefe dönük bir iş modeli benimserken, müşteri sunumuna yaptığı yatırımları sürdürdü:

- Uluslararası özel bankacılık iş kolunun Avrupa, Orta Doğu ve Afrika diliminin 2015'in son çeyreğinde satışıyla birlikte Birleşik Krallık müşterilerine yoğunlaşmak üzere stratejik konumlanma gerçekleştirildi. Daha küçük hacimli Uzak Doğu diliminin 2016'nın ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.
- Müşteri bağlılığını sağlamak amacıyla üstlenilen bir dizi müşteri girişimi, dijital kanalların kullanımında %29 artış, ödeme ve transfer hacimlerinde gelişmenin yanı sıra müşteri memnuniyeti oranlarında yükselişi beraberinde getirdi.
- Bireysel ve Kurumsal Bankacılık ve Ticari Bankacılıktan yapılan müşteri referanslarındaki artış, müşteri tanıtımlarında ve yeni müşteri kayıtlarında büyümeye olanak sağladı.
- Gelişmiş sahtecilik tespit fonksiyonu sayesinde daha olumlu bir müşteri deneyimiyle birlikte, kredi başvuru sürecinde operasyonel iyileşmeler sağlandı.
- 2015 Küresel Özel Bankacılık Ödülleri: Coutts, Birleşik Krallık'ta en iyi Özel Banka unvanını aldı.

2015 yılının 2014 ile karşılaştırması

Özel Bankacılık, 106 milyon sterlin düşüşle 170 milyon sterlin hacminde düzeltilmiş işletme kârı elde etti. Bu durum, gelirden düşüş yaşandığını ve değer düşüklüğü zararlarının arttığını göstermektedir. İş segmentine atfedilen 498 milyon sterlin oranındaki şerfiye değer düşüklüğü bedeli, 2014 yılındaki 188 milyon sterlin olarak açıklanan işletme kârıyla karşılaştırıldığında 413 milyon sterlin oranında bir işletme zararını ortaya çıkardı.

Toplam gelir 2014 yılına göre 71 milyon sterlin düşerek 618 milyon sterlin olarak gerçekleşti. Başta düşük net faiz marjından kaynaklanmak suretiyle, %10 gerileyen net faiz geliri 410 milyon sterlin olarak kaydedildi. İş kolu, daha rekabetçi bir piyasa için fiyat düzeltmesi yaptığından dolayı, gerçekleşen düşük yatırım ve işlem gelirlerinin getirdiği %11'lik düşüş sonucunda faiz dışı gelir toplam 208 milyon sterlin olarak gerçekleşti.

Düzeltilmiş işletme giderleri %4 artışla 435 milyon sterlin olarak kaydedildi. Öte yandan doğrudan maliyet tabanındaki düşüşler, Birleşik Krallık'taki yüksek bankacılık ücretleriyle dengelendi. 498 milyon sterlinlik şerfiye değer düşüklüğü bedeli ve 73 milyon sterlin olarak kaydedilen önemli ölçüde yüksek yeniden yapılandırma giderlerinin etkisi sonucunda, işletme giderleri 512 milyon sterlin artarak toplam 1.018 milyon sterlin olarak seyretti. Bu oran, 91 milyon sterlin tutarındaki yazılımla ilgili varlık düşüşünü ve 12 milyon sterlin tutarında gerçekleşen düşük dava ve idare giderlerini de kapsamaktadır.

Yüksek bireysel ve gizli ücretler nedeniyle 5 milyon sterlin hacmindeki ibrayla karşılaştırıldığında, net değer düşüklüğü zararları toplam 13 milyon sterlin olarak kaydedildi.

Zorlu pazar koşulları karşısında, yönetilen toplam fon miktarı ve müşterilere verilen net krediler ve avanslar, bir önceki yola göre nispeten benzer seviyede kaldı.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

RBS International
Gelir tablosu

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Net faiz geliri	303	323
Net Ücretler ve Komisyonlar	40	43
Diğer faiz dışı gelirler	24	25
Faiz dışı gelirler	64	68
Toplam gelir	367	391
Doğrudan giderler		
- personel maliyetleri	(42)	(44)
- diğer giderler	(16)	(15)
Dolaylı giderler	(58)	(51)
Yeniden yapılandırma giderleri		
- doğrudan	—	(2)
- dolaylı	(4)	(5)
İşletme giderleri	(120)	(117)
Değer düşüklüğü ibralarından önce işletme kârı	247	274
Değer düşüklüğü ibraları	—	7
İşletme Kârı	247	281
İşletme giderleri - düzeltilmiş (1)	(116)	(110)
İşletme kârı - düzeltilmiş (1)	251	288

Bilanço	2015 milyar sterlin	2014 milyar sterlin
Müşterilere Verilen Krediler ve Avanslar (Brüt)		
- Kurumsal	4,5	4,5
- İpotekler	2,5	2,6
- Diğer	0,4	0,2
Müşterilere Verilen Toplam Krediler ve Avanslar (Brüt)	7,4	7,3
Kredi değer düşüklüğü karşılıkları	(0,1)	(0,1)
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	7,3	7,2
Toplam varlıklar	7,9	7,8
Finanse edilmiş varlıklar	7,9	7,8
Müşteri Mevduatı	21,3	20,8

Not:

(1) Yeniden yapılandırma giderleri hariçtir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kilit noktalar

RBS International (RBSI), CPB yönetimi altında faaliyet göstermekte ve Jersey, Guernsey, Man Adası ve Cebelitarık'ta perakende, ticari, kurumsal ve finansal kurum müşterilerine hizmet vermektedir. RBSI, ilk kez ayrı bir segment olarak rapor edilmiştir. RBSI, kapsamlı ürün grubuyla birlikte birçok para birimi üzerinden işlem gören bir bankacılık platformunu yönetmektedir. RBSI 2015 yılının sonunda bir strateji değerlendirmesi yaptı ve yatırım gerçekleştirip işletmeyi büyütmeyi planlamaktadır. Ayrıca fonlar ve konut kredisi segmentlerine özellikle yoğunlaştı.

RBSI, 2015 yılında müşteri sunumunu geliştirdi:

- Müşteri deneyimini daha da basit hale getirirken dönüşümsel bir hizmet sağlamak için RBSI'ye özel bir sistem olan birçok para birimi üzerinden işlem gören bankacılık platformuna yatırım yaptı.
- İşletme sermayesine dayalı bir sendikasyon kredisi ile Cebelitarık'ın en büyük özel sektör cirosuna sahip şirketine destek vermeye devam etti.

2015 yılının 2014 ile karşılaştırması

RBSI, büyük oranda mevduatlardan elde edilen düşük gelir nedeniyle 247 milyon sterlin işletme kârı açıkladı ve bu oran 2014 yılından 34 milyon sterlin daha düşük seviyede kaldı.

%6 gerileyen toplam gelir seviyesi 367 milyon sterlin olarak gerçekleşti. 20 milyon sterlin gerileyerek 303 milyon sterlin seviyesinde kalan net faiz gelirlerindeki azalma, bunun en büyük nedenlerinden biridir. Bu durum büyük ölçüde, kısmen yüksek varlık hacimleriyle dengelenen serbest fonlar üzerindeki düşük mevcut marjlarını ve düşük getiriyi ortaya koymaktadır. Kurumsal bankacılık gelir payının ve net kredi verme ücretlerinin düşmesi sonucunda, faiz dışı gelirler 4 milyon sterlin düşüşle 64 milyon sterline geriledi.

2015 yılında herhangi bir değer düşüklüğü yaşanmamakla birlikte, bir önceki yıl 7 milyon sterlin olarak orta seviyeli değer düşüklüğü ibraları gerçekleşmiştir.

Birleşik Krallık bankacılık ücretlerinin bir miktar yükselmesiyle dengelenen doğrudan harcamalardaki kontrol nedeniyle, işletme giderleri 120 milyon sterlin seviyesinde istikrarını korudu.

Müşterilere verilen net krediler ve avanslar, 0,1 milyar sterlin artarak 7,3 milyar sterline çıktı. Müşteri mevduat bakiyeleri, 0,5 milyar sterlin artışla 21,3 milyar sterlin seviyesine ulaştı.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kurumsal Bankacılık

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Net faiz geliri	82	117
Net Ücretler ve Komisyonlar	218	408
Alım satım işlemlerinden elde edilen gelir	1.153	1.386
Diğer faiz dışı gelirler	(51)	157
Kurum içi kredi düzenlemeleri	120	(9)
Faiz dışı gelirler	1.440	1.942
Toplam gelir	1.522	2.059
Doğrudan giderler		
- personel maliyetleri	(348)	(446)
- diğer giderler	(122)	(190)
Dolaylı giderler	(659)	(706)
Yeniden yapılandırma giderleri		
- doğrudan	(44)	(13)
- dolaylı	(480)	(72)
Dava ve idare giderleri	(378)	(832)
İşletme giderleri	(2.031)	(2.259)
Değer düşüklüğü ibralarından önce işletme zararı	(509)	(200)
Değer düşüklüğü ibraları	5	7
İşletme zararı	(504)	(193)
Toplam gelir - düzeltilmiş (1)	1.402	2.068
İşletme giderleri - düzeltilmiş (2)	(1.129)	(1.342)
İşletme kârı - düzeltilmiş (1,2)	278	733

Bilanço	milyar sterlin	milyar sterlin
Müşterilere Verilen Krediler ve Avanslar (brüt, ters repolar hariç)	16,1	26,5
Bankalara Verilen Krediler ve Avanslar (ters repolar hariç) (3)	6,5	2,5
Ters repolar	38,6	45,9
Menkul kıymetler	23,7	43,7
Nakit ve uygun senetler	11,4	16,2
Diğer	4,9	8,5
Toplam varlıklar	213,8	281,9
Finanse edilmiş varlıklar	101,2	143,3
Müşteri mevduatları (repolar hariç)	5,7	11,8

Notlar:

Kurum içi kredi düzenlemeleri hariçtir.

Yeniden yapılandırma giderleri, dava ve idare giderleri hariçtir.

Elden çıkarılmış gruplar hariçtir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kilit noktalar

Kurumsal Bankacılık (CIB) Şubat 2015'te yeni iş stratejisini açıkladı ve ileride CIB Capital Resolution segmentini ayırdı (şimdi Capital Resolution).

Mevcut CIB iş kolu, bir yandan yeniden şekillenip küçülmeye giderken, diğer yandan da birkaç yıla yayılan bir dönüşümden geçerek daha basit ve sürdürülebilir bir işletme modeli uygulamaktadır. Bu iş kolu, üç ürün grubu etrafında şekillenmiş durumda: Faiz Oranları, Dövizler ve Finansman. Esas odak ise Birleşik Krallık ve Batı Avrupa şirketleri ile küresel finansal kurumlar üzerindedir.

2015 yılının 2014 ile karşılaştırması

CIB, 2014 yılında açıkladığı 193 milyon sterlin işletme zararına karşı 2015 yılında 504 milyon sterlin işletme zararı açıkladı. Bunun içerisinde, 524 milyon sterline karşılık gelen yeniden yapılandırma giderleri ile 378 milyon sterlin dava ve idare giderleri bulunmaktadır. 2014 yılında açıklanan 733 milyon sterlin kâra karşı düzeltilmiş işletme kârı 278 milyon sterlin olarak gerçekleşti. İlgili iş kolunun maliyetleri çıkarıp daha sürdürülebilir bir maliyet tabanına geçmeye devam etmesinin sonucunda, bu düşüşü, düzeltilmiş giderlerde yaşanan sürekli düşüşü kısmi olarak dengeleyen ve 213 milyon sterlin gerileyerek (%16) 1.129 milyon sterlin seviyesine gelen düşük gelir tetikledi.

Toplam gelir kalemi 2015 yılında 537 milyon sterlin düşüşle (%26) 1.522 milyon sterline geriledi. Bu durum iş kolunun ölçek ve kapsam küçülttüğünü göstermektedir.

İşletme giderleri, 2015 yılında 228 milyon düşüşle (%10) 2.031 milyon sterlin seviyesine geriledi. İş kolunun personel sayısını azaltması ve yeniden şekillenmesiyle birlikte, düzeltilmiş işletme giderleri 213 milyon gerileyerek (%16) 1.129 milyon sterlin düzeyine düştü. Esasen ABD'deki döviz kuru mahsuplaştırmalarıyla ilgili dava ve idare giderleri 454 milyon sterlin (%55) düşüşle 378 milyon sterlin seviyesine geriledi. Başta taşınmaz mallar ve maddi olmayan duran varlık değerlerinin düşmesiyle ilgili olan bu düşüş, yeniden yapılandırma giderlerinin 439 milyon sterlinden 524 milyon sterline çıkmasıyla dengelenmiş oldu.

İş kolu yeniden şekillenme sürecinden geçerken, finanse edilmiş varlıklar 42,1 milyar sterlin düşüşle 101,2 milyar sterlin seviyesine geriledi.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Capital Resolution
Gelir tablosu

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Net faiz geliri	440	908
Net Ücretler ve Komisyonlar	254	459
Alım satım işlemlerinden elde edilen gelir	(470)	380
Diğer faiz dışı gelirler	(7)	276
Kurum içi kredi düzenlemeleri	167	(26)
Stratejik tasfiyeler	(38)	—
Faiz dışı gelirler	(94)	1.089
Toplam gelir	346	1.997
Doğrudan giderler		
- personel maliyetleri	(286)	(400)
- diğer giderler	(198)	(271)
Dolaylı giderler	(688)	(813)
Yeniden yapılandırma giderleri		
- doğrudan	(361)	(78)
- dolaylı	(916)	(79)
Dava ve idare giderleri	(2.104)	(53)
Şerefiyenin defterlerden düşülmesi	—	(130)
İşletme giderleri	(4.553)	(1.824)
Değer düşüklüğü ibralarından önce işletme (zararı)/kârı	(4.207)	173
Değer düşüklüğü ibraları	781	1.293
İşletme (zararı)/kârı	(3.426)	1.466
Toplam gelir - düzeltilmiş (1)	217	2.023
İşletme giderleri - düzeltilmiş (2)	(1.172)	(1.484)
İşletme (zararı)/kârı - düzeltilmiş (1,2)	(174)	1.832

Bilanço

	milyar sterlin	milyar sterlin
Müşterilere Verilen Krediler ve Avanslar (brüt, ters repolar hariç) (3)	24,5	61,4
Toplam varlıklar	187,8	314,4
Finanse edilmiş varlıklar	39,8	101,7
Müşteri mevduatları (repolar hariç)	26,0	39,9

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kilit noktalar

Capital Resolution, kurulu iki iş biriminden oluşmaktadır: 2015 yılı başında toplam 102 milyar sterlin finanse edilmiş varlığa sahip CIB Capital Resolution ve RBS Capital Resolution (RCR).

CIB Capital Resolution, güçlü ve gelişen bir CIB iş birimi oluşturma hedefiyle CIB'de stratejik olmayan portföylerden kuruldu. 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla, bölgesel portföylerden (Kuzey ve Güney Amerika, EMEA ve APAC), Sevkiyat, Piyasa varlıkları, Saudi Hollandi Bank (SHB) gibi diğer miras varlıkları ve Küresel İşlem Hizmetlerinden oluşan finanse edilmiş varlıklar 88 milyar sterlin olarak kaydedildi. İş birimini küçültürken üç aşamalı bir süreçten geçilmektedir: ilk başta sermayeyi dışarı çıkarma, daha sonra maliyet tabanını küçültme ve son olarak uzun vadede nihai riski yönetme.

RCR 1 Ocak 2014 tarihinde kuruldu ve 2015 yılının başı itibarıyla 13,6 milyar sterlin finanse edilmiş varlığa sahipti. RCR, 22 Şubat 2016 tarihinde PRA'nın onayından sonra resmen kapatıldı.

2015, Capital Resolution bünyesinde güçlü ilerlemenin yaşandığı bir yıl oldu.

CIB Capital Resolution, stratejisine hız kazandırdı:

- Kuzey Amerika kredi portföyü satışları gerçekleştirildi, tüm Kuzey Amerika çıkış portföyümüz büyük ölçüde kaldırıldı;
- Mevcut uluslararası müşteriler için Küresel İşlem Hizmetlerinin (GTS) alternatifi olarak BNP Paribas ile ortaklık kuruldu. Taahhüt edilmemiş GTS ticari kredi verme uygulaması ve yeni iş birimi sonlandırıldı.

RCR varlık ve risk azaltma hedeflerini gerçekleştirdi:

- RBS Grubu, 2015 yılında kuruluşundan bu yana finanse edilmiş varlıklarını %88, diğer bir deyişle 10,3 milyar sterlin düşüşle 4,6 milyar sterline indirdi. Bu oran, planlanan bir yıl ilerisinde gerçekleşerek hedeflenen düşüş oranının %85 üzerine çıktı.

2015 yılının 2014 ile karşılaştırması

Capital Resolution 3.426 milyon sterlin işletme zararı açıkladı. Başta Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ipoteğe dayalı menkul değerler davası için ilave karşılıklarla ilgili olmak üzere 2.104 milyon sterlin dava ve idare giderleriyle birlikte 1.277 milyon sterlinlik yeniden yapılandırma giderlerini kapsamaktadır. Düzeltilmiş işletme giderleri 312 milyon sterlin düşerek (%21) 1.172 milyon sterlin seviyesine geriledi. Bu durum, yaklaşık 900 çalışanın işine son verildiğini göstermektedir. Tasfiye stratejisi ve olumlu piyasa koşulları ve ekonomik koşulları gibi faktörlerin etkisiyle, birinci olarak RCR'de 781 milyon sterlin net değer düşüklüğü ibrası kaydedildi.

Capital Resolution finanse edilmiş varlıkları 61,9 milyar sterlin düşüşle 39,8 milyar sterlin seviyesine indi.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Williams & Glyn (1)
Gelir tablosu

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Net faiz geliri	658	664
Net Ücretler ve Komisyonlar	160	170
Diğer faiz dışı gelirler	15	18
Faiz dışı gelirler	175	188
Toplam gelir	833	852
Doğrudan giderler - personel maliyetleri	(209)	(196)
- diğer giderler	(52)	(36)
Dolaylı giderler	(98)	(98)
Yeniden yapılandırma giderleri - doğrudan	(28)	
İşletme giderleri	(387)	(330)
Değer düşüklüğü zararları öncesi işletme kârı	446	522
Değer düşüklüğü zararları	(15)	(55)
İşletme Kârı	431	467
İşletme giderleri - düzeltilmiş (2)	(359)	(330)
İşletme kârı - düzeltilmiş (2)	459	467
Bilanço	milyar sterlin	milyar sterlin
Müşterilere Verilen Krediler ve Avanslar (Brüt) - Perakende	11,6	11,3
- Ticari	8,7	8,6
Müşterilere Verilen Toplam Krediler ve Avanslar (Brüt)	20,3	19,9
Kredi değer düşüklüğü karşılıkları	(0,3)	(0,4)
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	20,0	19,5
Toplam varlıklar	20,1	19,6
Finanse edilmiş varlıklar	20,1	19,6
Müşteri Mevduatı	24,1	22,0

Notlar:

- (1) Bağımsız bir bankanın maliyet tabanı, finansman, likidite ve sermaye profilini göstermemektedir. İşletme giderleri, RBS tarafından Williams & Glyn'e verilen destek çerçevesindeki bedelleri kapsamaktadır.
- (2) Yeniden yapılandırma giderleri hariçtir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kilit noktalar

RBS Grup, Avrupa Komisyonuna (EC) olan bağıllığının bir parçası olarak Birleşik Krallık perakende ve ticari bankacılık şubelerinin bir kısmını elden çıkarmayı kabul etti. Bu, İngiltere ve Galler'deki RBS şubelerini ve İskoçya'daki NatWest şubeleri ile Birleşik Krallık genelinde bulunan RBS Ticari Bankacılık Doğrudan ve NatWest Doğrudan Ticari Bankacılık ve bazı yarı kurumsal müşterileri kapsamaktadır. Bu iş birimi toplu olarak "Williams & Glyn" (W&G) olarak adlandırılmaktadır.

W&G'nin yaklaşık 1,6 milyon bireysel bankacılık müşterisi ve Birleşik Krallık içerisinde Bireysel Cari Hesaplar (PCA) alanında tahminen %2 pazar payı bulunmaktadır. Banka yaklaşık 240.000 ticari müşteriye, perakende banka ya da ulusal müşteri ilişkisi yöneticileri ağı üzerinden hizmet vermektedir.

W&G, kendisine ait işletme yapısı ve platformuyla birlikte tamamen ruhsatlı, bağımsız, kapsamlı hizmet veren bir perakende ve ticari banka olarak kuruluş aşamasındadır. RBS Grubu, W&G'nin ayrılması ve iş birimini 2017 sonuna kadar tamamen elden çıkarma konusundaki EC taahhütlerini yerine getirmek üzere çalışmalarını sürdürmektedir.

Sunum şekli

W&G hakkındaki bu görüş, RBS Grubu içerisinde raporlanabilir ayrı bir segment olarak, W&G'nin devam eden iş kolunun RBS Grubuna verdiği taahhüdü, herhangi bir tasfiye işleminin mali etkilerine özel olarak göstermektedir. Bu veriler, bağımsız bir banka olarak W&G'nin maliyet tabanı, finansman, likidite ve sermaye profilini göstermemektedir ve RBS Grubu içerisinde halihazırda diğer raporlanabilir segmentlerle raporlanan belirli müşteri portföylerini içermemektedir.

2015 yılının 2014 ile karşılaştırması

2014 yılında açıklanan 467 milyon sterlin kâra karşı işletme kârı 431 milyon sterlin olarak gerçekleşti. Ticari Bankacılıkla ilgili düşük faiz dışı gelirler ve yeniden yapılandırma giderleri, bu düşüşe yol açan ana faktörler arasındadır. Öte yandan, düşük net değer düşüklüğü bedeli, bunu dengelemiştir. Düzeltilmiş işletme kârı 8 milyon sterlin düşüşle 459 milyon sterline geriledi.

2014 yılında 852 milyon sterlin olan toplam gelir, 833 milyon sterlin olarak seyretti. Yeni iş birimi fiyatlandırmasına yönelik piyasa rekabetinin etkisinin getirdiği konut kredisi marj baskısı nedeniyle, net faiz geliri 6 milyon sterlin düşüşle 658 milyon sterline geriledi. Başta kredi ve banka kartlarından elde edilen düşük ücretlendirme geliri ve düşük açık kredi kullanımı ve tarifeler gibi faktörlerden kaynaklı olarak, faiz dışı gelirler %7 geriledi. Ticari Bankacılıkta 28 milyon sterlin oranındaki yeniden yapılandırma bedeli dahil olmak üzere, işletme giderleri 57 milyon sterlin artarak toplam 387 milyon sterlin seviyesine ulaştı. Düzeltilmiş giderler %9 artarak 359 milyon sterlin olarak gerçekleşti. İş biriminin merkezi fonksiyon ve operasyon alanlarını ayakta tutmaya devam etmesiyle birlikte personel maliyetlerinde 13 milyon sterlin artış (%7) yaşandı.

Net değer düşüklüğü zararları, 2014 yılındaki 55 milyon sterlin zarara karşılık 15 milyon sterlin olarak kaydedildi. Bunun nedenleri arasında portföy karşılık ibraları ve portföylerdeki düşük temerrüt düzeyleri bulunmaktaydı. Bu durum Birleşik Krallık ekonomisinin olumlu bir seyir içinde olduğunu göstermektedir.

Krediler ve avanslar 0,4 milyar sterlin artışla (%2) 20,3 milyar sterlin seviyesine geldi. Ticari kredi biriminin CPB'ye 0,3 milyar sterlin karşılığında gerçekleştirilen devri dışında, kredi verme birimi, ipotek verme ve ticari krediler alanındaki olumlu gelişmelerin sonucunda 0,7 milyar sterlin (%4) büyüdü. Müşteri mevduatı işlem gören hesaplar ve tasarruf hesaplarında 2,1 milyar sterlin (%10) artışla 24,1 milyar sterlin olarak gerçekleşti.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Merkezi kalemler

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Merkezi kalemler tahsis edilmemiştir.	(3.271)	(3.780)

Fonlama ve işletme maliyeti işletme segmentlerine dolaysız hizmet kullanımı, piyasa fonlaması gereksinimi ve diğer uygun gereksinimler bazında söz konusu hizmetlerin birden fazla segmenti kapsadığı yerlerde tahsis edilmiştir.

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

2015 yılının 2014 ile karşılaştırması

Tahsis edilmemiş merkezi kalemler 2014 yılında 3.780 milyon sterlin seviyesinde olup, bu yıl 3.271 milyon sterlin seviyesine inmiştir. Bu da hazine ve merkezi giderleri göstermektedir. Diğer belirtilen kalemler, William & Glyn ile ilgili 630 milyon sterlin oranındaki yeniden yapılandırma giderlerini, 59 milyon sterlin oranında maddi olmayan duran varlıkların defterden düşülmesini ve belirli ABD doları, sterlin ve Euro biriminden kıdemli borçlanma senetlerinin geri satın alımından doğan 263 milyon sterlin zararı kapsamaktadır. Aynı zamanda, uluslararası özel bankacılık iş koluyla ilgili 56 milyon sterlin gelir, 109 milyon sterlin doğrudan işletme giderleri ve 122 milyon sterlin dolaylı işletme giderleri de bu kapsamdadır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

31 Aralık 2015 tarihli konsolide bilanço

	2015 milyon Sterlin	2014* milyon Sterlin
Varlıklar	78.999	73.983
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler		
Bankalara verilen net krediler ve avanslar	18.744	23.884
Ters geri satın alım sözleşmeleri ve hisse borçlanmaları	11.098	20.708
Bankalara verilen krediler ve avanslar	29.842	44.592
Müşterilere verilen net krediler ve avanslar	306.245	332.951
Ters geri satın alım sözleşmeleri ve hisse borçlanmaları	28.712	43.987
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	334.957	376.938
Geri satın alım sözleşmelerine tabi borçlanma senetleri	20.224	22.923
Diğer borçlanma senetleri	59.803	61.351
Borçlanma senetleri	80.027	84.274
Hisse senetleri	1.069	5.203
Ödeme bakiyeleri	4.108	4.710
Türev ürünleri	263.083	354.582
Maddi olmayan duran varlıklar	6.526	7.765
Mülk, tesis ve ekipman	4.453	6.123
Ertelenmiş vergi	2.622	1.881
Ön ödemeler, tahakkuk eden gelirler ve diğer varlıklar	3.019	4.298
Tasfiye gruplarının varlıkları	3.486	81.033
Toplam varlıklar	812.191	1.045.382
Yükümlülükler		
Banka mevduatları	31.828	39.066
Geri satın alım sözleşmeleri ve ödünç hisse senedi işlemleri	10.266	24.784
Bankalardaki mevduat	42.094	63.850
Müşteri Mevduatı	346.962	357.649
Geri satın alım sözleşmeleri ve ödünç hisse senedi işlemleri	27.112	37.350
Müşteri hesapları	374.074	394.999
İhraç edilmiş borçlanma senetleri	25.804	41.996
Ödeme bakiyeleri	3.383	4.498
Açık pozisyonlar	20.808	23.028
Türev ürünleri	255.548	350.783
Karşılıklar, tahakkuklar ve diğer yükümlülükler	14.070	12.262
Emeklilik yardımı yükümlülükleri	3.764	4.289
Ertelenmiş vergi	729	236
Bağlı yükümlülükler	27.030	30.469
Tasfiye gruplarının yükümlülükleri	2.980	71.284
Toplam yükümlülükler	770.284	997.694
Azınlık hisseleri	54	2.385
Özkaynak	41.853	45.303
Toplam özkaynak	41.907	47.688
Toplam yükümlülükler ve özkaynak	812.191	1.045.382

*Yeniden belirtildi - daha fazla bilgi için 148. sayfaya bakınız

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Konsolide bilanço üzerine yorumlar 2014'ye kıyasla 2015

Toplam varlıklar 31 Aralık 2015 tarihi itibarı ile 812,2 milyar sterlin seviyesinde olup, 31 Aralık 2014 ile karşılaştırıldığında 233,2 milyar sterlin, yani %22 oranında daha azdır. Bu durum, Citizens'ın tasfiyesi, müşterilere verilen krediler ve avanslardaki ve türev varlıklardaki düşüşler sonucunda gerçekleşmiş olup, CIB'nin yeniden şekillendirildiğinin ve Capital Resolution'ın küçüldüğünün bir göstergesidir.

Bankalara verilen krediler ve avanslar 14,8 milyar sterlin yani %33 oranında azalarak 29,8 milyar sterlin seviyesinde gerçekleşmiştir. Ters geri satın alım sözleşmeleri ve hisse senedi borçlanmaları ("Ters Repolar") haricinde 9,6 milyar sterlin tutarında yani %46 oranında düşüş göstererek 11,1 milyar sterlin seviyesine inmiş ve bu arada banka plasmanları 5,1 milyar sterlin, yani %22 oranında düşerek 18,7 milyar sterlin olmuştur.

Müşterilere verilen krediler ve avanslar 42,0 milyar sterlin, yani %11 oranında azalarak 335,0 milyar sterlin seviyesinde gerçekleşmiştir. Bunun içinde Ters Repo sözleşmeleri 15,3 milyar sterlin, yani %35 oranında düşüş ile 28,7 milyar sterlin olmuştur. Müşteriye verilen borçlar 26,7 milyar sterlin, yani %8 azalarak 306,2 milyar sterlin veya değer kayıplarından önce 37,0 milyar sterlin tutarında düşüş ile 313,3 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir. Bu durum, CIB'de düşüşleri ve Capital Resolution'la ilgili küçülmeyi ve tasfiyeleri göstermiştir. Öte yandan, güçlü yeni iş hacimlerini ortaya koyan konut kredileri ve Ticari Bankacılık alanlarında UK PBB'de gerçekleşen artışlar bunu dengelemiştir.

Borçlanma senetleri, başta CIB'deki düşüşlerin etkisiyle olmak üzere 4,2 milyar sterlin gerileyerek (%5) 80,0 milyar sterlin seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu durum, Hazine ve likidite portföyündeki artışlarla kısmen dengelenmiştir.

Esas olarak Capital Resolution'la ilgili devam eden risk azaltma ve küçülme nedeniyle, hisse senetleri 4,1 milyar sterlin düşerek (%79) 1,1 milyar sterlin seviyesine gerilemiştir.

Türev varlıkların rayiç değerinde yaşanan hareketler 91,5 milyar sterlin düşüşle (%26) 263,1 milyar sterlin seviyesine; yükümlülükler 95,2 milyar sterlin düşüşle (%27) 255,5 milyar sterlin seviyesine gerilemiştir. Bu durumun en önemli tetikleyici faktörü, faiz oranı swap nosyonel değerlerinde ve getiri eğrisi hareketlerinde yaşanan düşüş olmuştur.

Özel bankacılıktaki 0,5 milyar sterlin şerefiyenin defterden düşülmesi ve başta CIB'nin yeniden yapılanmasıyla ilgili olmak üzere 0,8 milyar sterlin oranındaki diğer maddi olmayan duran varlıkların defterden düşülmesi nedeniyle, maddi olmayan duran varlıklar 1,2 milyar sterlin düşüşle (%16) 6,5 milyar sterlin seviyesine gerilemiştir.

Mülk, tesis ve ekipman 1,7 milyar sterlin (%27) düşüşle 4,5 milyar sterlin seviyesine gerilemiştir. Bu durum öncelikli olarak tasfiyeleri ve defter değerlerinin düşülmesini göstermektedir.

Tasfiye gruplarının varlıkları ve borçlarında sırasıyla 81,0 milyar sterlinden 3,5 milyar sterline ve 71,3 milyar sterlinden 3,0 milyar sterline düşüş yaşanmış olup; bu rakamlar öncelikli olarak Citizens'ın tasfiye edildiğini göstermektedir ve bu durum uluslararası özel bankacılık iş kolunun tasfiye gruplarına devredilmesiyle kısmen dengelenmiştir.

Bankalardaki mevduatlar 21,8 milyar sterlin düşüşle (%34) 42,1 milyar sterline; repolar 14,5 milyar sterlin düşüşle (%59) 10,3 milyar sterline ve banka mevduatları ise 7,2 milyar sterlin düşüşle (%19) 31,8 milyar seviyesine indi. Bu durum, CIB'nin yeniden şekillendirildiğini ve Capital Resolution'ın küçüldüğünü göstermektedir.

Müşteri hesapları 20,9 milyar sterlin, yani %5 oranında azalarak 374,1 milyar sterlin seviyesine inmiştir. Bunun içinde repolar 10,2 milyar sterlin, yani %27 oranında azalarak 27,1 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir. Müşteri mevduatları 10,7 milyar sterlin (%3) düşüşle 347,0 milyar sterlin olarak kaydedildi. Bu durum, CIB'deki şirket mevduatlarının azaldığını ve Capital Resolution'da küçülme yaşandığını göstermektedir. Öte yandan, UK PBB ve Ticari Bankacılık'ta yaşanan büyüme bu durumu dengelemiştir.

CIB ve Hazine'deki düşüş sonucunda ve gerileyen bilançonun düşük finansman gereklilikleri dikkate alındığında, ihraç edilmiş borçlanma senetleri 16,2 milyar sterlin düşüşle (%39) 25,8 milyar sterlin seviyesine gerilemiştir.

Bağlı yükümlülükler 3,4 milyar sterlin düşüşle (%11) 27,0 milyar sterlin seviyesine gerilemiştir. Bunun en büyük nedeni, 3,6 milyar sterlin tutarında ödemelerin olduğu tarihli kredi sermayesindeki net düşüş olmuştur.

Azınlık hisseleri, Citizens'ın tasfiyesi sonucunda 2,3 milyar sterlin düşüşle 54 milyar sterlin seviyesine inmiştir.

2,0 milyar sterlin değerindeki nitelenebilir yıllık zarar ve diğer rezervlerdeki hareketler dolayısıyla özkaynak 3,5 milyar sterlin (%8) azalarak, 41,9 milyar Sterlin seviyesine gerilemiştir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Nakit akışı

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları	1.122	(14.420)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı	(5.704)	(4.910)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı	(1.176)	(2.000)
Döviz kuru değişikliklerinin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkileri	525	682
Nakit ve nakde benzerlerindeki net düşüş	(5.233)	(20.648)

2015

1.122 milyon sterlin oranındaki işletme faaliyetlerden oluşan net nakit girişine katkıda bulunan en önemli faktörler, işletme varlıkları ve yükümlülüklerin 10.787 milyon sterlin artması; net ibralar dışında 4.470 milyon sterlin karşılıklar; 1.331 milyon sterlin oranındaki şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıkların defterden düşülmesi; bağlı yükümlülüklerde 1.267 milyon sterlin faiz uygulanması ve 1.173 milyon sterlin oranındaki amortisman ve itfa payı olmuştur. Bunlar, 8.778 milyon sterlin geri kurtarılanlar hariç zarar yazılan krediler ve avanslar; 2.159 milyon sterlin seviyesindeki diğer karşılıklar; 1.476 milyon sterlin seviyesindeki döviz farklılıklarının ortadan kaldırılması; 1.403 milyon sterlin seviyesinde gerçekleşen vergi öncesi işletme zararı; 1.092 milyon sterlin seviyesinde gerçekleşen bağlı şirket ve iştirak satışından elde edilen kâr ve 1.059 milyon sterlin oranında tanımlı emeklilik planlarına yapılan nakit katkı sonucunda dengelenmiştir.

6.537 milyon sterlin tutarındaki menkul kıymet satın alımı ve 761 milyon sterlin tutarındaki mülk, tesis ve ekipman satın alımından sağlanan net çıkışla ilgili 5.704 milyon sterlin tutarındaki yatırım faaliyetlerinden oluşan net nakit çıkışı, başta Citizens olmak üzere tasfiyelerden sağlanan 53 milyon sterlin tutarındaki nakit girişi ve 1.541 milyon sterlin tutarındaki mülk, tesis ve ekipman satışından sağlanan net nakit girişi ile dengelenmiştir.

Başta 2.279 milyon sterlin oranındaki bağlı yükümlülüklerle ilgili geri ödeme ve 1.313 milyon sterlin oranında bağlı yükümlülüklerle uygulanan faiz ödemesiyle ilgili 1.176 milyon sterlin tutarındaki finansman faaliyetlerinin oluşturduğu net nakit çıkışı, 2.491 milyon sterlin olarak ihraç edilen azınlık hisselerinden sağlanan getiriyle kısmen dengelenmiştir.

2014

İşletme faaliyetlerinden elde edilen 14.420 milyon sterlin tutarındaki net nakit çıkışına katkıda bulunan başlıca unsurlar işletme varlıkları ve borçlarındaki 11.917 milyon sterlin tutarındaki düşüş, devam eden ve son verilen operasyonlara ait 855 milyon sterlin tutarındaki vergi öncesi net zarar, geri kurtarılanlar hariç zarar yazılan 5.052 milyon sterlin tutarındaki krediler ve avanslar ve 3.254 milyon sterlin tutarındaki kullanılan diğer karşılıklardır. Bunlar, 3.994 milyon sterlin tutarındaki yeniden sınıflandırma ve tasfiye grupları zararıyla ve ibradan giderleştirilen 2.478 milyon sterlin tutarındaki diğer karşılıklarla 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; 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 4.181 milyon sterlin tutarındaki bağlı yükümlülüklerin geri ödenmesi, bağlı yükümlülükler üzerinden ödenen 1.308 milyon sterlin faiz ile ilgilidir ve 2,117 milyon sterlin değerindeki azınlık hissesi ihraçları ile 1.438 milyon sterlin tutarındaki bağlı yükümlülüklerin ihracıyla dengelenmiştir.

Sermaye ve risk yönetimi

	Sayfa
Genel risk bilgisi	
Bilgi Sunumu	29
İş modeli ve bağlantılı riskler	29
Yönetişim, güvence ve risk modelleri	30
Risk kültürü ve iştahı	34
Risk kapsamı	37
Sermaye yönetimi	
Tanım, genel bakış ve önemli gelişmeler	40
Risk iştahı ve stratejisi	40
Çerçeve ve yönetim	42
■ Sermaye planlaması, gereklilikleri ve temini	43
Düzenleyici gelişmeler ve RBS Grubunun mevcut ve gelecekteki sermaye pozisyonu	44
Ölçüm: Sermaye, Risk Ağırlıklı Varlıklar ve kaldıraç	47
Likidite ve finansman riski	
Tanım	50
Genel bakış ve önemli gelişmeler	50
Politika, çerçeve ve yönetim	50
Likidite riski	53
■ Likidite portföyü	53
Finansman riski	53
■ Temel finansman ölçümleri ve finansman kaynakları	53
■ İpotek	56
İş riski	59
İtibar riski	60
İdare riski ve düzenleyici risk	61
Operasyonel risk	62
Emeklilik riski	64
Kredi riski: yönetim esasları	
Tanım ve kaynaklar	67
Genel bakış ve önemli gelişmeler	67
Yönetişim	67
Risk iştahı, risk ölçümü ve modeller	69
Risk hafifletme	70
Portföye genel bakış	
Toptan satış ve kredi riski	74
■ Sorunlu borç yönetimi ve borç ödeme süresi	76
■ Kilit kredi portföyleri	80
Bireysel kredi riski	88
■ Sorunlu borç yönetimi	88
■ Borç ödeme süresi	88
■ Bireysel portföye genel bakış	90
■ Kilit kredi portföyleri	92
Ülke riski	96
Kredi riski: bilanço analizi	
Finansal varlıklar	98
Krediler, REIL ve değer düşüklüğü karşılıkları	106
Menkul değerler ve AFS rezervleri	112
Türev ürünleri ve değerlendirme rezervleri	117
Piyasa riski	
Tanım ve kaynaklar	119
Genel bakış ve önemli gelişmeler	119
Yönetişim	120
İşlem görülen piyasa riski	120
İşlem dışı piyasa riski	129

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Genel risk bilgisi*

Bilgi Sunumu

Sair surette yıldız işareti (*) ile belirtilmedikçe, Sermaye ve risk yönetimi bölümündeki (28 ila 134. sayfalar) bilgiler, bağımsız denetçi raporunun kapsamı içerisindedir. Aksi belirtilmediği sürece, bu bölümde sunulan açıklamalar, ilgili özetlerdeki tasfiye gruplarını kapsar.

2015 yılındaki tasfiye grupları, uluslararası özel bankacılık iş kolundan oluşur. Satışın ilk aşaması tamamlanmış olup, son aşamanın 2016 yılının ilk yarısında tamamlanması hedeflenmektedir.

2014 tasfiye grupları başta Citizens'la ilgilidir. 2015 yılında Citizens'ın dekonsolidasyonundan sonra, karşılaştırmaya yardımcı olmak üzere 2014 Citizens bakiyeleri bu bölümde ayrı bir kalem olarak verilmiştir. Ancak ilgili düzenleyici raporlama esasına göre verilen sermaye yönetimi ve çoğu likidite ve finansman açıklaması bu kapsamda değildir. Kredi riski bölümünde karşılaştırma amaçlı sunulan 2014 verileri, aksi belirtilmedikçe Citizens'ı kapsamaz.

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, Grup'taki iş ve faaliyetler için ilgili olan RBS Grubundaki tartışmaları yansıtır.

İş modeli ve bağlantılı riskler

Grubun amacı, müşteri ve diğer tüm paydaşların güvenebileceği bir banka haline gelmektir. Grup bunun için, Birleşik Krallık ve İrlanda Cumhuriyeti'ndeki ana piyasalarda bulunan Bireysel ve Ticari Bankacılık (PBB), Ticari ve Özel Bankacılık (CPB) ve Kurumsal Bankacılık (CIB) müşterilerine odaklanmaktadır. Sadece müşterilerin ihtiyaçlarını karşılayan hizmetleri sunarak, uygun bir getiri elde etmeyi amaçlamaktadır. Grup bu doğrultuda, hizmet vermek için kullandığı hizmetleri ve süreçleri basitleştirir ve müşterilerine daha fazla katma değerli hizmet sunmaktadır. Grup, müşteri hizmetleri, güven ve aktif destek anlamında 2020'ye kadar Birleşik Krallık'ta bir numaralı banka olmayı hedeflemektedir.

Grup, perakende ve ticari bankacılık faaliyetleri ile ağırlıklı olarak Birleşik Krallık ve İrlanda Cumhuriyeti'nde bulunan müşterilerine hizmet vermektedir. PBB küçük ölçekli işletmelerin yanı sıra bireysel ve varlıklı müşterilere hizmet vermekte ve Birleşik Krallık'ta UK PBB ile, İrlanda'da ise Ulster Bank Rol ile cari ve tasarruf hesapları, konut ipotekleri ve kredi kartları gibi çeşitli geleneksel bireysel bankacılık ürünlerini sunmaktadır. CPB Birleşik Krallık ve Batı Avrupa'daki ticari ve kurumsal müşterilere ve varlıklı bireylere kredi ürünleri ve yatırım hizmetleri sunmaktadır. RBS International, Jersey, Guernsey, Man Adası ve Cebelitarık'taki müşterilere hizmet vermektedir. CIB, üç temel iş kolu üzerinden Birleşik Krallık ve Batı Avrupa şirketlerine ve küresel finansal kurumlara hizmet vermektedir: Faiz Oranları, Döviz ve Finansman. CIB iş modelini basit hale getirmek için çalışmaktadır ve bunun için yeniden yapılanma ve küçülme sürecinden geçmektedir.

Ana kazanç kaynakları, faiz geliri ve işlem ile diğer hizmetlerden elde edilen ücret gelirdir. Birleşik Krallık'taki yüksek rekabet ve düşük faiz oranları dikkate alındığında, Grubun net faiz marjı baskı altındadır. Grup, rasyonel hale getirme, entegrasyon ve basitleştirme yöntemleriyle maliyetleri azaltmaktadır. Grubun çalışma şeklini değiştirmek ve iyileştirmek için önemli bir program uygulanmaktadır.

Grup, belirli varlıkların hızlı tasfiyesi konusunda ciddi ilerlemeler kat etti. Citizens tamamen elden çıkarıldı, uluslararası özel bankacılık iş kolunun büyük bir bölümü satıldı, RCR varlıklarının küçülmesi veya satışı planlanandan bir yıl erken yapıldı ve CIB Capital Resolution'ın önemli bir bölümü de satıldı. Bu sürecin tamamlanması, bankanın karşı karşıya kaldığı kredi ve piyasa riski profilini ciddi ölçüde azaltacak ya da iyileştirecektir. Grup aynı zamanda Birleşik Krallık'ta bireysel ve ticari bankacılık hizmetleri sunan Williams & Glyn'in 2017 sonuna kadar tamamen elden çıkarılması yönünde çalışmalarını sürdürmektedir.

Grup, düzenleyici riskle karşı karşıyadır ve yeni çıkarılan ve gelecekte çıkması muhtemel yasalara karşı çözüm geliştirmektedir. Özellikle Grubun iş modeli, Birleşik Krallık Mali Hizmetler (Bankacılık Reformu) Kanununun şartlarına uyumlu hale getirilmektedir. Bu kanun kapsamında bireysel bankacılık operasyonları 2019 yılına kadar daha volatil girişimlerden ayrılmış "korumaya alınacaktır".

Bu elden çıkarma, rasyonelleştirme ve dönüşüm projeleriyle Grup, hedef iş modeline doğru geçişini sürdürürken önümüzdeki birkaç yıl boyunca yüksek düzeyde uygulama riskiyle karşı karşıya kalmaktadır. Bu etkin bir şekilde yönetilmediği takdirde, potansiyel yönetim yükü ve bozukluk ve bunlarla bağlantılı yaşanabilecek iş karışıklıkları, Grubun gerekli yetenekleri ve becerileri çekmesini olumsuz etkileyebilir.

Batı Avrupa piyasalarındaki güçlü noktalara daha fazla yoğunlaşarak müşterilere ve diğer paydaşlara üstün hizmet verme kabiliyetiyle, mali açıdan istikrar ve güçlü bir risk yönetiminin oluşması hedeflenmektedir. Ancak bu durum, Grubun hedef iş modelinde bölgesel riskleri ve ürün yoğunlaşma risklerini doğurmaktadır. Bu riskler, artan rekabetçi ve hızlı değişen hedef piyasalarda etkin bir şekilde yönetilmeli ve artan siber suçlar gibi sektörün genelini ilgilendiren risklerle ilgilienilmelidir.

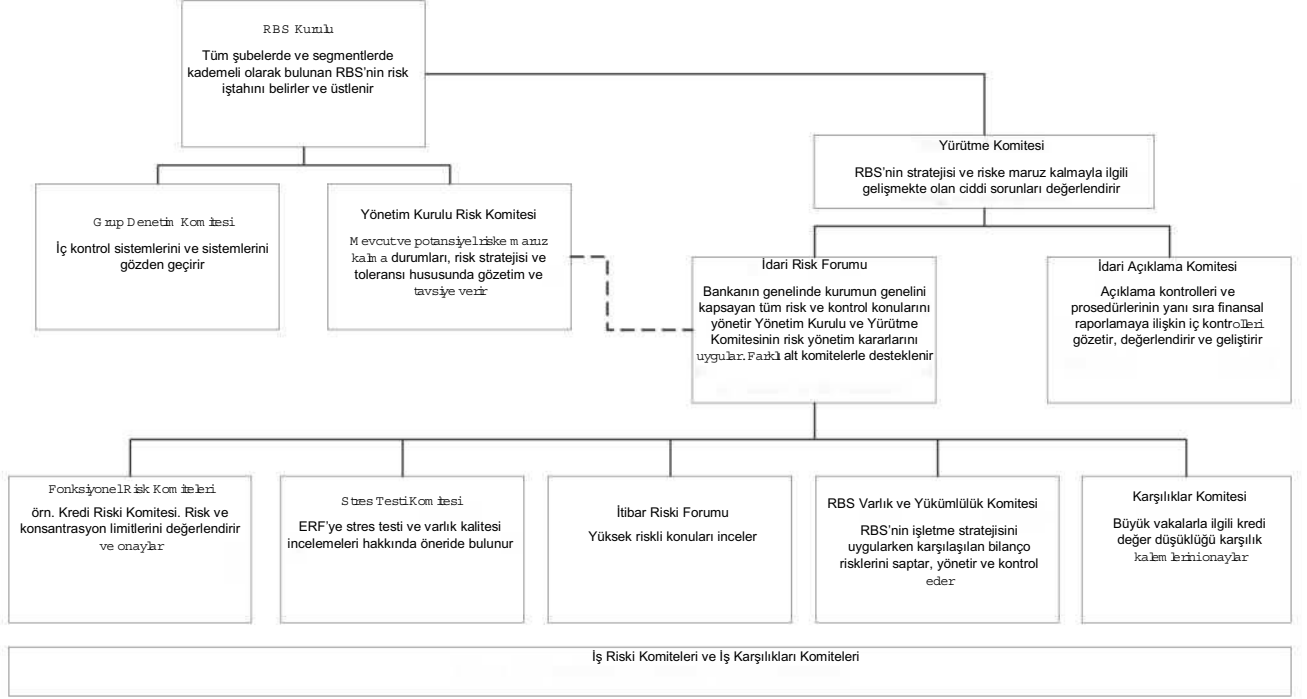
Grup, geçmişteki hatalı davranışlarla ve sürdürülemeyen stratejik karar verme mekanizmasıyla ilgili yaşanan sorunları çözmeye devam etmektedir. Grup, benzer sorunların gelecekte yaşanmasını önlemek amacıyla iş birimlerinde güçlü bir risk kültürünü benimsetmeyi amaçlamaktadır. Bu risk kültürünün risk farkındalığını artırması ve risk alma kararlarını geliştirmesi istenmektedir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Genel risk bilgisi* devamı Risk yönetimi

Yönetişim yapısı

Risk yönetişim yapısı ve her bir komitenin asıl amaçları, aşağıda anlatılmıştır:



*denetlenmedi

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Üçlü savunma hattı

Risk yönetimi için sektör genelinde üçlü savunma hattı modeli kullanılmaktadır. Kurum içerisinde risk yönetimine ilişkin sorumlulukları ve sorumluluk alanlarının belirlenmesiyle ilgili genel çerçeve sunan uyumlu bir işletme modelinin referans alınacağı ilkeleri açıkça belirtmektedir.

Birinci savunma hattı - Yönetim ve gözetim İlk savunma hattı müşteri şubelerini, Teknoloji ve Operasyonlar ile İK, İletişim ve Finansal MI gibi destek birimlerini kapsar. Sorumlulukları şunlardır:

Belirli bir risk iştahı çerçevesinde, iş alanlarında ve destek fonksiyonlarında mevcut olan riskleri üstlenmek, yönetmek ve denetlemek.

Riski hafifletmek için uygun kontrollerin mevcut olmasını sağlamak: kontrol dengeleme, müşteri hizmetleri ve rekabet avantajı.

İş biriminin kültürünün, dengeli risk kararlarını ve politika, yasalar ve yönetmeliklerle olan uyumu desteklemesini sağlamak.

İş biriminin, risk ve kontrolleri saptamak, raporlama ve yönetmek için etkin mekanizmaları geliştirmesini sağlamak.

İkinci savunma hattı - Gözetim ve kontrol İkinci savunma hattı RBS Grubu Risk Yönetimi ve İdare ve Ruhsatlandırma İşleri (daha fazla bilgi için aşağıya bakınız), Hukuk Birimi ve Finansın finansal kontrol taraflarını kapsar. Sorumlulukları şunlardır:

İşletmenin sorumluluklarını yerine getirirken kullanması için risk ve kontrol politikalarını, sınırlarını ve araçlarını geliştirmek üzere iş birimleriyle ve fonksiyonlarla birlikte çalışmak.

Risk ve kontrol yönetimini sağlamak ve denetlemek.

RBS Grubunun risk kültürü ve iştahını belirlemeye, tasarlamaya ve geliştirmeye öncülük etmek.

Bütün risk profilini analiz etmek ve risklerin istenen seviyeye göre yönetilmesini sağlamak (risk iştahı).

İş birimine, risk yönetimi hakkında uzman görüşü sunmak.

Üst yönetime yönetimle ilgili bilgileri ve raporları sunmak ve gerektiğinde kaygıları dile getirmek.

Risk sigortasını üstlenmek (daha fazla bilgi için aşağıya bakınız).

Üçüncü savunma hattı - İç Denetim

Sorumlulukları şunlardır:

Ciddi riskler hakkında güvence sunmak ve RBS Grubunun bu ciddi riskleri etkin bir şekilde yönetim yönetmediği hakkında rapor vermek üzere risk odaklı bir denetim planı tasarlamak ve hazırlamak.

Grup genelinde ciddi risklerin iyileştirilip iyileştirilmediğini izlemek, denetlemek ve bu konuda raporlama yapmak.

Bankayı sürdürülebilir kılmak amacıyla yönetimle etkileşim halinde kalmak ve perspektifler, görüşler ve zorluklar hakkında bilgi sunmak için kilit yönetim forumlarına iştirak etmek.

Grup Denetim Komitesine ve yönetici kadroya, Grubun karşılaşılabileceği ciddi riskler ve bunlarla bağlantılı kontroller hakkında öneride bulunmak.

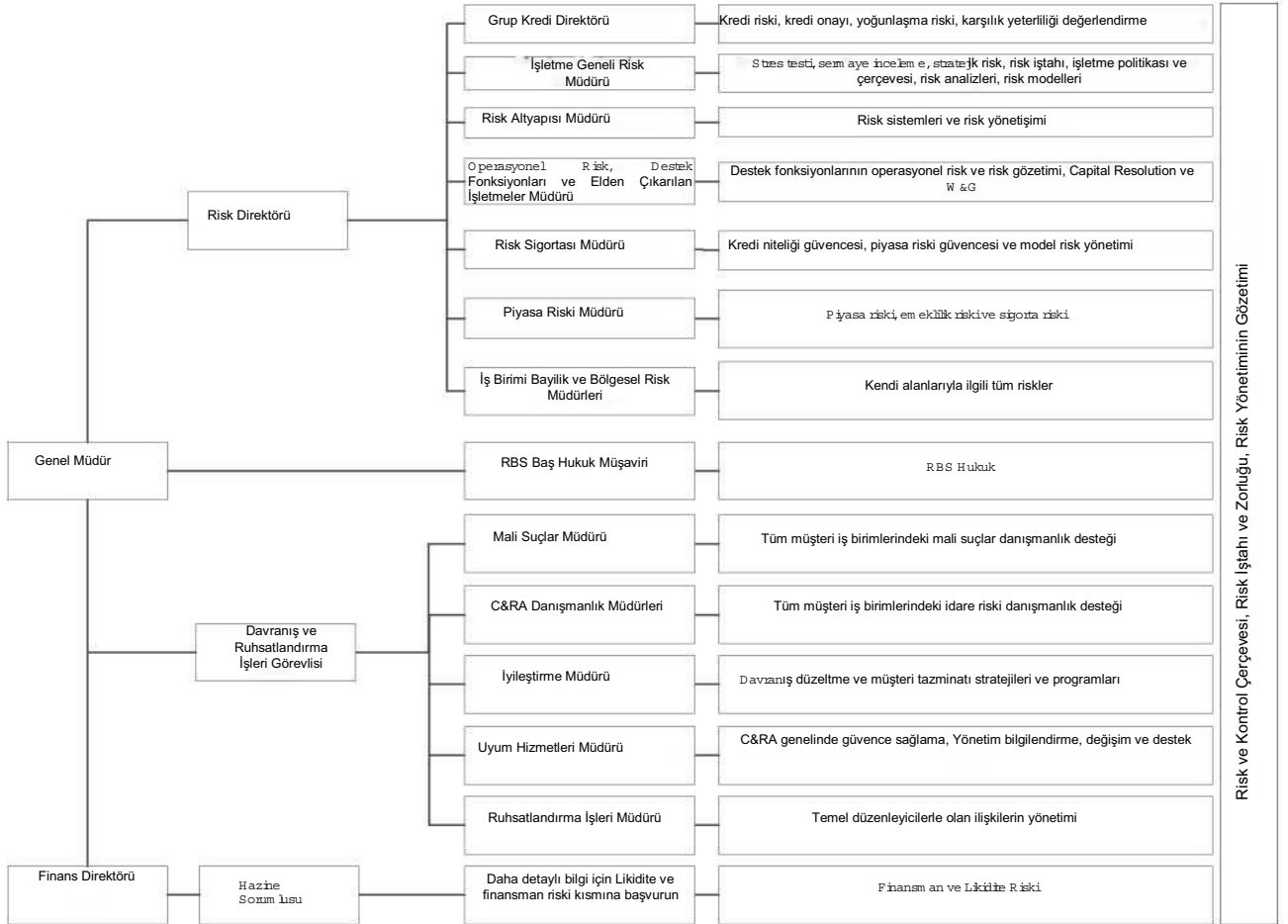
RBS Grubu Yönetim Kuruluna, Yönetim Kurulu Risk Komitesine, Grup Denetim Komitesine ve Yürütme Komitesine bildirilmesi gereken vakaları raporlamak.

Spesifik riskler ve kontrol temaları hakkında FCA, PRA, CBI ve diğer kilit yargı yetkisine sahip düzenleyicilere bağımsız güvence sunmak.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Genel risk bilgisi* devamı Yönetim yapısı

RBS Grubu'nun yönetim yapısı ve her bir pozisyonun ana unsurları aşağıda gösterilmiştir.



Notlar:

(1) RBS Grubu Risk Yönetimi

RBS Grubu Risk Direktörü (CRO) RBS Grup Risk Yönetimine öncülük eder. CRO, doğrudan RBS Grubu Genel Müdüre ve dolaylı olarak Yönetim Kurulu Risk Komitesi Başkanına bağlı olup, komitenin Başkanına erişim hakkı mevcuttur.

RBS Grubu Risk Yönetimi, riskin etkin yönetimini sağlamak üzere risk disipliniyle yapılandırılmış ve şubelerden bağımsız bir fonksiyondur.

RBS Grubu Risk Yönetimi, altı fonksiyonel alana ayrılarak düzenlenmiştir: Kredi Riski; Kurum Geneli Risk; Risk Altyapısı; Operasyonel Risk, Destek Fonksiyonları ve Elden Çıkarılmış İş Birimleri; Risk Sigortası ve Piyasa Riski. Şubelerin her biri ve Hizmetler için Risk Müdürleri atanmıştır. Standardize edilmiş yapı, risk bilgilerini aynı çatı altında toplayarak daha etkin bir karar verme mekanizmasına olanak sağlar.

Risk fonksiyonlarının müdürleri, RBS Grubunun genelini ilgilendiren risk iştahından ve kendi disiplinlerindeki standartlardan sorumlu olup, CRO'ya bağlıdırlar.

CRO'lar yerel yasal gereklilikleri ve yönetim gerekliliklerini sağlamak üzere belirli yetki alanları ve tüzel kişilikler için mevcuttur.

Ekiplerin fonksiyonel bir işletme modeline uygun olarak hareket ettiği fonksiyonel risk başkanlıklarına destek olarak bu risk yönetim ekiplerini yerel olarak yönetirler. Kilit CRO birimleri, doğrudan RBS Grubu CRO'suna bağlıdır.

Müşteri iş birimlerindeki risk komiteleri ve kilit fonksiyonel risk komiteleri, yönetim ve işletme faaliyetlerinden doğan riske maruz kalma durumlarını yönetirler ve bunların yeterli ölçüde izlenip kontrol edildiğinin temin edilmesi üzerine odaklanırlar.

(2) Davranış ve Ruhsatlandırma İşleri

İdare ve Ruhsatlandırma İşleri (C&RA), doğrudan Genel Müdüre, dolaylı olarak ise Yönetim Kurulu Risk Komitesine bağlı olan ve komitenin başkanına erişim hakkı olan Davranış ve Ruhsatlandırma İşleri Görevlisi tarafından yönetilir. RBS Grubundaki idare riski ve düzenleyici riskin gözetiminden sorumludur; RBS Grubu genelinde politika ve standartları belirlemek, her bir müşteri iş birimine tavsiyelerde bulunmak ve risk azaltma kontrollerinin uygun olmasını sağlamak suretiyle bu sorumluluğu yerine getirir. C&RA, aynı zamanda kendi düzenleyicileri bünyesinde RBS Grubunun ilişkilerine de liderlik eder.

Fonksiyonel birimler (Mali Suçlar, Danışmanlık, İyileştirme, Uyum Hizmetleri ve Ruhsatlandırma İşleri Müdürleri) Davranış ve Ruhsatlandırma İşleri Görevlisine bağlıdır. Bu birimlerin her biri, uygun olduğunda RBS Grubunun genelini ilgilendiren risk iştahından ve kendi alanlarıyla ilgili standartlardan sorumludur.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Risk sigortası

Risk sigortası, çoğu RBS Grubu risk sigortası faaliyetlerinin merkezi olarak sağlandığı ikinci bir savunma hattı fonksiyonudur. Bunlar esas olarak kredi riski ve piyasa riski kalite güvencesinden, kontrol güvencesinden ve Model Risk Yönetiminden oluşmaktadır ve her biri aşağıda açıklanmıştır.

Kredi riski ve piyasa riski kalite güvencesi: Bu ekipler, Yönetim Kurulu, üst yönetim, risk fonksiyonları, şubeler, İç Denetim ve düzenleyiciler dahil olmak üzere hem iç hem de dış paydaşlara güvence vermektedir.

Kredi riski ve piyasa riski kalite güvencesi, riskin çeşitli niteliklerinin değerlendirildiği incelemeler yapmaktadır (risk portföylerinin kalitesi; risk ölçümlerinin bütünlüğü, uygunluğu, doğruluğu ve zamana uygunluğu; risk yönetim uygulamalarının kalitesi; politika uygunluğu ve risk iştahına bağlılık dahildir). Bu, oluşan risklerin erkenden tespit edilmesine yardımcı olmak üzere RBS Grubunun kredi portföylerini ve piyasa riskine maruz kalma durumlarını izlemeyi ve bu ekiplerin ya da paydaşlarının bildirdiği spesifik endişeleri incelemek üzere hedeflenen incelemeleri yapmayı da içermektedir.

Risk Sigortası Komitesi (RAC), kredi ve piyasa riski sigortasıyla ilgili inceleme faaliyetlerinin tüm unsurları için tutarlı ve adil bir yaklaşım geliştirmek üzere yönetim sağlar. RAC, buna ilave olarak incelemelerin devam eden programını takip ve teyit eder ve inceleme işlemlerinin iyileştirilip iyileştirilmediğini izler. Aynı zamanda kredi ve piyasa riski sigortası ekipleri, iletişim kanallarını etkin tutmak amacıyla müşteri şubelerinin ve diğer risk fonksiyonlarının yönettiği ilgili komitelere de iştirak eder.

Kontrol güvencesi: Bu ekip, 2002 tarihli ABD Sarbanes-Oxley Yasası'nın 404. Bölümü kapsamında olan hususlar da dahil olmak üzere kredi ve piyasa riskine ilişkin temel kontrollerin yeterliliğini ve etkinliğini test eder. Ekibin 2014 yılının sonlarında kurulduğu tarihten bu yana, test işlemi esas olarak CIB ve CPB bünyesindeki kilit kontrolleri içermiştir.

Model risk yönetimi

Model yönetimi

Model yönetimi üçlü savunma hattı yaklaşımını izlemekte olup, modeli geliştirenlerin esas olarak ikinci savunma hattı yetkisiyle hareket eden bir hesap verebilirlik ve Model Risk Yönetimi (MRMR) bulunmaktadır.

MRM, politika belirleme, RBS Grubunun tüm istatistiksel, ekonomik, finansal veya matematiksel modelleri için yönetim ve bilgi desteği sunma ve gerekli olduğunda bağımsız model doğrulama işlemini gerçekleştirme sorumluluğu vardır. Uygun model standartlarını belirlemek ve bunlara uyumu izlemek, modellerin doğru yöntemle geliştirilip uygulanmasını ve işletme ortamlarının amaca uygun olmasını sağlamak üzere farklı iş birimleriyle birlikte hareket eder.

MRM, gelecekte ise model geliştirenlerle birlikte model risk iştahını belirleme ve izleme, model risk profilini izleme ve model popülasyonu hakkında rapor verme ve sorunları üst yönetime bildirme sorumluluğunu üstlenecektir.

MRM'nin risk ve fiyatlama modelleri için bağımsız model doğrulamasına ilişkin genel yaklaşım aşağıda ayrıntılı olarak gösterilmiştir. Piyasa riski modelleri ve fiyatlama modelleriyle ilgili daha detaylı bilgi için 129. sayfaya bakınız.

Risk kapsamında kullanılan modeller

Grup, risk yönetim süreçlerinin ve faaliyetlerinin bir parçası olarak farklı modelleri kullanmaktadır. Risk değerlendirmelerini desteklemek için model çıktılarının kredi onay sürecinde kullanımı, devam eden kredi risk yönetimi, izleme ve raporlama ile risk ağırlıklı varlıkların hesaplanması başlıca örnekler arasındadır. Diğer örnekler, piyasa riskine maruz kalma durumunu ölçmek, bağlantılı sermaye gerekliliklerini hesaplamak ve pozisyonların değerlendirilmesi için modellerin kullanımını kapsamaktadır. Stres testi için kullanılan modeller de RBS Grubunun stresli piyasa senaryolarında yeterli sermayeye sahip olmasını sağlarken kilit bir rol oynamaktadır.

Başta kredi ve piyasa riski olmak üzere belirli risk türlerinin yönetiminde modellerin kullanımı hakkında daha fazla bilgi almak için ilgili bölüme başvurun.

Bağımsız model doğrulaması

MRM, iki durumda geçerli risk ve fiyatlama modellerinde inceleme yürütür: (i) yeni modeller veya mevcut modellerdeki değişiklikler için ve (ii) bu modellerin performansını değerlendirmek için süregelen programının bir parçası olarak.

Mevcut bir model artık amaca uygun olarak görülmediğinde ya da yeni bir ürün kullanımı için, risklerin uygun şekilde belirlenmesini sağlamak üzere yeni bir yaklaşımı gerektirdiğinde, genellikle yeni bir model uygulamaya konulur. Değişiklikler genellikle modelin kullanımı esnasında veya bölümlerdeki model geliştiriciler ya da MRM tarafından analiz işleminden sonra bir zayıflık tespit edildiğinde yapılır.

MRM'nin bağımsız değerlendirmesi, uygun olduğu durumlarda, aşağıdaki adımların birkaçını veya hepsini kapsar:

- Yöntemin, mantıksal ve kavramsal sağlamlığını test etmek ve sorgulamak;
- Uygulanabilir olduğunda, gerçek davranışa karşı modelin temelindeki varsayımları test etmek. Doğrulama raporunda MRM, varsayımların uygunluğu ve sağlamlığı hususunda fikir belirtecek ve eğer varsa hangi varsayımların üretimde rutin olarak izlenmesi gerektiğini belirtecektir;
- Geçerli kilit risklerin yeterli bir şekilde tespit edilip edilmediğini test etmek;
- Hesaplamaların doğruluğunu kontrol etmek;
- 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;
- Keskinlik ve istikrar hususlarında testlerin uygulanabilir olduğunu doğrulamak; yeniden hesaplamak ve sonuçların doğru olmasını sağlamak ve
- Uygun duyarlılık analizinin gerçekleştirilmesini ve belgelendirilmesini sağlamak.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Genel risk bilgisi* devamı

MRM'nin değerlendirmesine ve bulgularına dayanarak, uygun yetkiler verilmiş RBS Grubunun model veya risk komiteleri, 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 düzenleyici onayı gerektirebilir.

MRM aynı zamanda, onaylanan risk modellerinin uygunluğunu, onaylı Periyodik İnceleme Politikasına göre periyodik aralıklarla yeniden değerlendirir. Her bir periyodik inceleme, başlangıç değerlendirmesiyle başlar. Daha sonra uygun yetkinin verildiği bir iç model yönetim komitesi tarafından bir karar verilir. Yapılacak başlangıç değerlendirmesine göre, komite başlangıç değerlendirmesini esas alarak bir modeli yeniden onaylamaya ya da karar vermeden önce ilave bir çalışma yürütmeye karar verecektir. MRM, başlangıç değerlendirmesinde son onaydan itibaren gerçekleşen değişiklikleri ve şu unsurları uygun şekilde 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.

MRM aynı zamanda RBS Grubunun model portföyüne ilişkin performansını da izler. MRM, iş birimi ve model kullanıcılarıyla etkileşime geçerek, modellerin halen esas gerekçeyi uygun şekilde saptayıp saptamadığını değerlendirir.

Risk kültürü ve iştahı

Risk kültürü

Sağlıklı bir organizasyonel kültürün bir parçası olarak, Grubun tamamen müşteri odaklı bir banka olma hedefini gerçeğe dönüştürürken güçlü bir risk kültürünün var olması esastır.

İnsanların çalışma ve düşünme biçimlerinin ayrılmaz bir parçası olacak güçlü bir risk kültürü oluşturmayı istemektedir. Böyle bir kültür, risk tanımlama, ölçümü ve yönetimine ve bunlarla alakalı kontroller ve yönetime ilişkin güçlü uygulamalarla desteklenmelidir. RBS Grubunun risk kültürünü desteklemek için gereken risk yeterlikleri, zihniyeti ve davranışları, kurum içerisinde benimsenmelidir ve performans incelemelerinin ayrılmaz bir parçası haline getirilmelidir.

2015 yılında, RBS Grubu tüm faaliyet alanlarında risk kültürünü ölçmek ve karşılaştırmalı değerlendirmek üzere önemli atılımlar gerçekleştirdi. Bunun sonucunda, gerçekleştirmek için gereken hedef risk kültürü ve girişimleri hakkında sözleşme ortaya çıktı. Organizasyonel kültürün değişmesi bir miktar zaman alacak olmakla birlikte, RBS Grubunun risk kültürü hedefleri tüm seviyelerde bireysel performans hedeflerinin önemli bir parçasını oluşturmaktadır.

RBS Grubunun hedef risk kültürü, "müşteriye hizmet etmek", "birlikte çalışmak", "doğru olanı yapmak" ve "uzun vadeli düşünmekten" oluşan temel değerleriyle açıkça uyumludur. Tüm bunlar, güçlü ve etkin bir risk kültürü için açık bir başlangıç noktası olarak görülmektedir. Davranış Kuralları da bu değerlerle uyumludur. Kurallar, beklenen davranış şekillerine ilişkin kılavuz vazifesi görmekte ve bu değerleri destekleyen davranış standartlarını belirlemektedir. Alınan kararların etkisini gösterir ve

Söz konusu ilkeler, davranış ile ilgili hususları ve aynı zamanda daha geniş kapsamlı iş faaliyetlerini kapsamaktadır. Bunlar, değerleri ticari stratejisi ve eylemleri ile uyumlu kılmak için gereken pratik kılavuz ilkeler ile birlikte arzu edilen sonuçlara odaklanmaktadır. Bu ilkelerin benimsenmesi, doğru karar verilmesini ve müşteriler için iyi sonuçlar elde edilmesine açıkça odaklanmayı kolaylaştırmaktadır. Bu ilkeler, çalışanların 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 ('EVET-YES' kontrolü olarak adlandırılmıştır). Basit ve sezgisel beş sorudan oluşmakta olup, değerlerin günlük kararları yönlendirmesini sağlamaktadır:

- Yapmakta olduklarımız müşterilerimizi ve RBS'yi güvenli ve emniyetli kılmakta mıdır?
- 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, iyi bir çalışma yöntemi olarak görecektir mi?

Her bir soru bizi durumu ve bunun RBS Grubu'nun değerlerine nasıl uyduğunu düşünmeye itmektir. Bu kontrol, çalışanların açık bir cevabı olmayan kararları iyice düşünmelerini sağlamak ve kararları ile eylemleri arasındaki gerekçelere yön vermektedir.

Davranış, Grubun gereken zorunlu standartlarına uygun olmadığı takdirde, bunun ilgili kişilerin ücret durumlarında nasıl yansıtılacağını değerlendirmek üzere hesap verebilirlik inceleme süreci kullanılır.

Grup Performans ve Ücretlendirme Komitesi, genel prim havuzlarını belirlerken aynı zamanda risk performansını ve idaresini de değerlendirir. Komitenin ödemeye ilişkin kararlarıyla, tüm çalışanların iyi davranışlarını desteklemek amaçlanmaktadır.

RBS Grubunun politikaları, iyileştirilmiş bir yönetim ekibi için risk davranış değerlendirmesinin performans değerlendirmesi ve ücretlendirme süreçlerine dahil edilmesini zorunlu kılmaktadır.

Risk tabanlı kilit performans göstergeleri RBS Grubunun geneline yönelik ücretlendirme politikası, ücretlendirmenin etkin risk yönetimiyle uyumlu olmasını ve bu yönetimi desteklemesini gerektirmektedir. Politika, tüm çalışanlar için ücretlendirme düzenlemelerinin Birleşik Krallık Ücretlendirme Yasasıyla belirlenen ilkeleri ve standartları ortaya koymasını sağlamaktadır.

Eğitim

Çalışanların risk yönetimi için gereken yeteneklere ve özgüvene sahip olmasını sağlamak, RBS Grubunun öğrenme stratejisinde büyük önem taşımaktadır.

Grup, risk disiplinleri içerisinde farklı risk öğrenme süreçlerini sunmaktadır: Piyasa Riski; Kredi Riski; Operasyonel Risk; Kurum Riski ve İdare Riski ve Düzenleyici Risk. Bu eğitim şu şekilde olabilir:

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Herkesin tamamlaması zorunlu olan bir eğitim sunulur ve bu eğitimde, çalışanların, müşterilerin ve bankanın güvenliğini sağlamaya odaklanılır. Bu eğitim internet üzerinden erişime sunulur ve çalışan rollerine ve iş alanlarına göre verilir. Sistem, çalışanların erişimini ve eğitimi tamamlamasını kolaylaştırır ve eğitimin tamamlandığından emin olmak için tüm seviyelerde izlemeye olanak sağlar.

Risk iştahı

Risk iştahı, Grubun stratejik, iş ve finansal hedeflerine ulaşmak için kabul etmek istediği risk düzeyinin ne şekilde olduğunu gösterir.

Genel güvenliği ve istikrarı sağlamak ve RBS Grubu genelinde güçlü bir risk kültürü oluşturmak son derece önemlidir.

Yönetim Kurulu, risk iştahı çerçevesini yıllık olarak inceler ve onaylar, RBS Grubunun aşağıdaki hususları yerine getirmek üzere yapabileceği ve yapma niyetinin olduğu risk türlerini ve düzeylerini ortaya koyar:

- Stratejik hedefler - Stratejik plan, müşterilere iyi hizmet verme, sürdürülebilir bir risk profili oluşturma ve hissedarları için uzun vadeli değer yaratma çekirdek temelleri üzerine inşa edilmiştir ve
- Paydaşlara karşı daha geniş kapsamlı yükümlülükler - RBS Grubu güvenli bir yapıda olup müşterilerine hizmet vermeyi, yaklaşımının merkezine koyduğu takdirde, aynı zamanda sahipleri, çalışanları, düzenleyiciler ve topluluklar için de iyi bir performans gösterecektir.

Risk iştahı, RBS Grubu genelinde kademeli olarak bulunan ve benimsenen ciddi risklerin oluşturduğu gruptur. İş birimlerinin stratejilerini risk iştahı çerçevesinde uygulamasına ilişkin açık bilgi verir, yönlendirme yapar ve bu doğrultuda yetki verir.

Stratejik risk iştahı

- Risk iştahı çerçevesi, RBS Grubunun güvenli ve sağlam olmasını ve müşterileri ile diğer tüm paydaşlarına hizmet etmesini sağlamak üzere tasarlanmıştır.
- Yönetim Kurulu, stratejik plana uygun olarak dört kilit stratejik risk iştahı hedefi belirlemiştir ve bu hedefler, tüm ciddi riskler için belirlenen risk iştahı kapsamındaki sınırları ortaya koymaktadır. Stratejik risk iştahı hedefleri şu şekildedir:
- Sermaye yeterliliğini sürdürmek. RBS Grubu'nun yasal gerekliliklerini ve beklenmedik kayıp potansiyelini kapsayacak yeterli sermaye kaynaklarının bulunmasını temin etmek.
- İstikrarlı gelir büyümesi gerçekleştirmek. Stratejik büyümenin, uzun vadeli bir risk ve ödüllendirme çerçevesine göre şekillendirilmesini sağlamak için RBS Grubu, ciddi baskı altındayken bile kârlılığı sürdürmek amacıyla risk iştahını belirler.
- Fonlama ve likiditeye istikrarlı ve etkin erişimi temin etmek üzere tasarlanmıştır. En çok ihtiyaç duyuldukları zamanlarda bazı finansman biçimlerinin kullanıma hazır olmayabileceği kısıtlamasını dikkate alarak, RBS Grubu'nun yükümlülüklerini yerine getirmesi için yeterli finansmana sahip olmasını temin etmek.
- Paydaş güvenini devam ettirmek. Grubun stratejik hedeflerini yerine getirirken müşteriler, çalışanlar, borç ve özkaynak yatırımcıları ile düzenleyiciler ve toplumun geneli tarafından itibar görmek, değer gösterilmek ve güven almak ve uygun bir iş kültürü oluşturup bunu sürdürmek ve

Stratejik risk hedefleri; RBS Grubu genelini ilgilendiren iş stratejisi ile risk iştahını belirlemek ve günlük bazdaki iş birimlerinin riskini yönetmek için kullanılan çerçeveler, sınırlar ve toleranslar arasındaki bağlantıyı sağlayan köprüdür.

Risk iştahı ölçümleri

Risk iştahı RBS Grubu Yönetim Kurulu tarafından belirlenen stratejik amaçlar ile başlar ve tüm seviyelerde karar vermeyi etkileyen başlıca limitler ve risk toleransları içerisinde kademeli olarak ilerler.

Risk iştahı şu şekilde belirlenir:

- İş ve finans hedeflerine uygun olarak. Risk iştahı çerçevesi, riskin iş ve finans hedeflerinin gerçekleştirilmesini destekleyecek ve bu hedeflere uygun olacak şekilde yönetilmesini sağlar.
- İşletme için anlamlıdır. Risk iştahı mümkün olduğunda nicelik olarak ve işletme açısından anlamlı ve anlaşılır bir şekilde kademelendirilerek ortaya konulur. Risk kontrol çerçeveleri ve limitleri, günlük risk yönetimine (kredi riski ve piyasa riski gibi) ilişkin ayrıntılı toleransları ve sınırları belirler. Bu limitlerin stratejik risk iştahını desteklemesi ve bunlar ile tutarlı olması gerekir.
- Baskı altında performansı değerlendirir. Risk iştahının oluşturulması ve izlenmesinde, makul baskı koşulları altında potansiyel riske maruz kalma durumları ve zafiyetler dikkate alınır.

Risklerin kabul edilen risk iştahı doğrultusunda Yönetim Kuruluna ve üst yönetime sıklıkla rapor edilmesi için etkin süreçler yürürlükte bulunur.

Risk iştahı açıklamaları

Risk iştahı açıklamalarında, izin verilen faaliyetlerin ölçeği ve türüne ilişkin, kolay iletişim sağlanacak şekilde beyanatta bulunulur.

Risk iştahı RBS Grubu seviyesinde belirlenir ve kademeli olarak tüm iş alanlarına ve destek fonksiyonlarına entegre edilir.

Her bir birim, RBS Genelinde ciddi risk sahibi, fonksiyon ve ciddi tüzel kişilik, aşağıdaki niteliklere sahip bir risk iştahı açıklaması geliştirmeli, üstlenmeli ve yönetmelidir:

- Stratejik hedeflerle ve finansal planlarla uyum gösteren.
- Ciddi olduğu kabul edilen tüm riskler için kabul edilebilir bir risk düzeyi oluşturan.
- Risk iştahında bir ihlalin yaşanması halinde, izlenmesi gereken üst makama bildirim sürecini ifade eden.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi



Risk kontrolü çerçeveleri ve limitleri Risk kontrolü çerçeveleri ve bunlarla bağlantılı limitler, risk iştahı çerçevesinin ayrılmaz bir parçasını ve risk iştahını günlük risk yönetimi kararlarına dahil etmenin aslı kısmını oluşturur. Risk kontrol çerçeveleri, iş faaliyetlerine uygun ciddi risk türleri için açık bir tolerans ortaya koyarak riski yönetir.

RBS Grup Politikası Çerçevesi doğrudan risk iştahının niteliksel yönlerini destekler ve RBS Grubu'nun risk 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 risk iştahına uygun kontrollerin belirlenmiş olmasını temin etmek üzere tasarlanmıştır. Risk iştahının RBS Grubu Politika Çerçevesi kapsamında kendi politikasına sahiptir. Bu politika açık rolleri ve ölçme sorumluluklarını belirler, risk iştahına karşı performansı yayar ve rapor eder ve aynı zamanda işin onaylı risk limitleri ve toleransları dahilinde yürütüldüğüne dair güvence verir.

Risk iştahının duyurulması, RBS Grubunun kültüründe uygun risk alma mekanizmasını benimsemeye yardımcı olur.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Risk kapsamı

Grubun karşı karşıya kaldığı başlıca risk türleri aşağıda gösterilmiştir. Detaylı bilgi için 40 ila 134. sayfalara bakınız.

Risk türü	Risk nasıl oluşur?	2015 yılına genel bakış (1)
Sermaye yeterliliği riski	Sermaye yeterliliği riski, sermaye kaynaklarının yetersiz yönetilmesinden kaynaklanır.	<p>PRA, tüzel kişilik bazında sermaye ve kaldırıcı izler. Aşağıdaki açıklama, Grup bünyesindeki en önemli tüzel kişi olan RBS plc ile ilgilidir:</p> <ul style="list-style-type: none">PRA geçiş CET1 rasyosu %13,1'den %16,0'a yükselmiştir. Bu durumun en önemli nedeni, başta Capital Resolution'da olmak üzere 1,1 milyar sterlin oranında zararı gösteren Risk Ağırlıklı Varlıkların azalması ve CET1 sermayesinde gerçekleşen azalma olmuştur. Risk Ağırlıklı Varlıkların azalması, başta CIB ve Capital Resolution'da stratejik bilanço ve riskte düşüş olduğunu göstermiştir.Modellenen kredi riski ağırlıklı kalemler, 24 milyar sterlin gerilemiştir: Kuzey Amerika'da yaşanan CIB portföy düşüşleri ve Capital Resolution'da devam eden GTS çıkışları nedeniyle kurumsal maruz kalmalarda (19 milyon sterlin); risk parametre gelişmelerinde (2 milyar sterlin) ve menkul kıymetleştirme pozisyonlarındaki tasfiyeler nedeniyle düşük perakende maruz kalmalarda (2 milyar sterlin).Ciddi yatırımlar dahil olmak üzere standardize kredi riski ağırlıklı kalemler, 30 milyar sterlin gerilemiştir. Bu gerileme, son nokta CRR'nin aşamalı uygulamasının bir parçası olarak finansal kurumlarda risk ağırlıklandırılmadan önemli yatırımların sermaye indirimine doğru bir geçiş yaşandığını göstermektedir.2015 yılında gerçekleştirilen risk azaltımı, Grubun sermayeyi temel bayilik birimlerine dağıtmasını sağlamış ve kilit pazarlarımızdaki müşterilerimize daha iyi hizmet sunmaya odaklanan bir banka olma stratejisini hayata geçirmeye yardımcı olmuştur.31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kaldırıcı oranı %6,9 olarak gerçekleşmiştir.
Likidite ve finansman riski	Likidite ve finansman riski, Grubun günlük faaliyetlerinde uyguladığı ve bu faaliyetlerden kaynaklanan vade dönüştürme görevi doğrultusunda ortaya çıkmaktadır.	<ul style="list-style-type: none">Likidite pozisyonu güçlendi: 31 Aralık 2015 tarihindeki 153 milyar sterlin oranındaki likidite portföyü, türev teminat dışında kısa vadeli toptan satış finansmanını (STWF) dokuz kat daha fazla kapsamıştır. Türev teminatı da içeren STWF, mali kriz sırasında verilen borç vade süresi nedeniyle 13 milyar sterlin gerileyerek 36 milyar sterlin seviyesine düşmüştür.Likidite portföyü yıl içinde 4 milyar sterlin artış gösterdi. Bu artış, Capital Resolution kredilerinin, bağlantılı yükümlülüklerden ve Citizens hisse senedi satışlarından sağlanan gelirlerden daha hızlı ve stratejik bir şekilde küçüldüğünü göstermektedir. Bu durum, UK PBB kredi artışı ile belirli oranda dengelenmiştir. Portföy, merkez bankalarında iskontoya tabi varlıklardan oluşan 61 milyar sterlin oranında ikincil likiditeyi içermektedir. İkincil likidite portföyünü en düşük seviyede tutmakla bağlantılı maliyetler, büyük oranda yönetim ve işletme giderlerinden oluşmuştur.Üçüncü taraf müşteri kredisi: 2014 yılının sonunda mevduat oranı %95'ten %89'a gerilemiştir. Bu durum, Capital Resolution kredilerinin ve yüksek perakende ve ticari mevduatlarının stratejik olarak küçüldüğünü göstermektedir. UK PBB'de yaşanan konut kredisi artışıyla bu kısmen dengelenmiştir.
İş riski	İş riski, makro ortamdaki değişikliklere, rekabete, ticari faaliyetlere ve teknolojiye maruz kalmaktan ve bu unsurların etkisini değerlendirme kabiliyetinden doğmaktadır.	<ul style="list-style-type: none">Grup, tasfiyeler ve küçülmelerle daralan CIB ve Capital Resolution'ın daha riskli hale gelen faaliyetleriyle birlikte, işletme karmaşasını Birleşik Krallık ve bireysel ve ticari bankacılık segmentlerine doğru kaydırma yönünde stratejik planını uygulayarak iş riski profilini düşürmüştür.Grup, sadeleştirme gündemini ve maliyet azaltma programını sürdürmüştür.

Not:

(1) Kısaltmalar ve akronimler için 294. sayfaya bakınız.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Genel risk bilgisi* devamı

Risk türü	Risk nasıl oluşur?	2015 yılına genel bakış
İtibar riski	İtibar riski, çalışanların davranışlarından; müşterilerin ve faaliyet gösterdikleri ülkelerin işlemlerinden; ürünlerin ve işlemlerin sunumundan ve operasyonlar ile altyapıdan kaynaklanabilir.	<ul style="list-style-type: none"> İtibar riskinin önemi, bir itibar riski niteliği taşıyan müşterilerin ve hususların saptanmasını, değerlendirilmesini ve yönetilmesini daha iyi hale getirmek üzere işletme bayilik birimlerinde ve fonksiyonlarında bir İtibar Riski Politikasının uygulamaya konulmasıyla daha da güçlenmiştir. Grubun itibarına ilişkin en ciddi tehditler, geçmişteki ve en yeni davranış sorunlarından gelmeye devam etmiştir. Grup, bunun sonucunda düzenleyici makamlar tarafından soruşturmalara ve incelemelere tabi tutulmuş ve bazılarında para cezası ve kınamalara maruz kalmıştır.
İdare riski ve düzenleyici risk	Müşteriler kendilerinin ve diğer paydaşlarının beklentileriyle uygun muamele görmediği takdirde, idare riski ortaya çıkar. İdare riski aynı zamanda Grubun dolandırıcılık, rüşvet ve kara para aklama faaliyetlerine karşı etkili önlemler almaması durumunda da ortaya çıkabilir. Düzenleyici risk, RBS Grubunun yasal, iş ve faaliyet ortamlarından ve Grubun bunlara verdiği tepkiden doğar.	<ul style="list-style-type: none"> İdare ve dava giderleri 2014 yılında 2,2 milyar sterlin olarak gerçekleşmişken, 2015 yılında 3,5 milyar sterlin seviyesinde kaydedilmiştir. Bunun içerisinde, ABD'deki geçmiş yatırım bankacılığı faaliyetiyle ilgili 2,1 milyar sterlin oranında ve PPI konusunda yaşanan 0,6 milyar sterlin oranındaki ek karşılıklar yer almaktadır. Grup, müşteriyi yüz yüze görüşen iş birimlerini ve destek fonksiyonlarını, müşterilerinin ihtiyaçlarına göre odaklarken, geçmişteki davranış sorunlarını da iyileştirmeye devam etmiştir. Yeni bir İdare Risk İştahı Çerçevesi oluşturulmuştur. Grup, fon korumaya, Birleşik Krallık'ın bireysel hesap verebilirlik rejimine ve gelecekteki diğer yasal gerekliliklere hazırlık programlarını uygulamaya koymuştur. Kara para aklamaya mücadele kontrolleri, yönetim ve eğitim alanlarına ciddi yatırımlar yapılmıştır.
Operasyonel risk	Operasyonel risk, operasyonları, işlemleri ve varlıkları uygun biçimde yönetememekten kaynaklanır. Ayrıca insan hatası, doğru zamanda ve yeterli ölçüde değişimin gerçekleştirilememesi, teknoloji hizmetlerinin bulunmaması veya müşteri verilerinin kaybedilmesi gibi diğer etkenlerden de kaynaklanabilir. Dolandırıcılık ve hırsızlık da, doğal ve insan kaynaklı felaketler gibi operasyonel risk kaynaklarıdır. Varlıkları korumaya yönelik uygun tedbirlerin alınmaması veya kanunlardaki değişikliklerin hesaba katılmaması da bu tür risk kaynakları arasındadır.	<ul style="list-style-type: none"> Operasyonel riskle ilgili fonksiyonel işletme modeli, bunun RBS Grubunun genelinde tutarlı bir şekilde uygulanması amacıyla benimsenmiştir. Bu, operasyonel risk profilinin nasıl iyileştirilmesi gerektiğini ve iştah kapsamının dışında olup hafifletilmesi gereken eylemleri anlamak üzere müşteri iş birimlerinin yaptığı çalışmayla desteklenmiştir. 2012 yılında yaşanan ciddi BT olayından sonra, RBS Grubunun temel bankacılık teknolojisi altyapısının iyileştirilmesi ve süreçlerin ve araçların geniş kapsamlı olarak iyileştirilmesi konusunda daha fazla ciddi yatırım olmuştur. Grubun bilgi sistemlerine yönelik siber saldırılardan gelebilecek güvenlik tehdidi yakından takip edilmeye devam edilmiştir. RBS Grubu 2015 yılına, savunma planı geliştirmeye ve test etmeye destek olmak amacıyla sektörün geneline dönük siber saldırı simülasyonlarına katılmıştır. Riski hafifletmek üzere atılan adımlar arasında, kullanıcı erişim kontrollerini iyileştirmeye dönük büyük ölçekli bir program; kurum dışı web sitelerinin sayısının azaltılması ve zararlı yazılımlara karşı daha fazla koruma sağlanması yer almaktadır. RBS Grubu'nun operasyonel riski, dönüşüm planı, CIB'nin yeniden yapılandırılması ve Williams & Glyn'in tasfiye edilmesi gibi büyük projelerin uygulanmasıyla ilgili olmaya devam etmiştir. Bu, mümkün olan durumlarda bağlantılı risklerin hafifletici bir yaklaşımla değerlendirilmesini ve anlaşılmasını sağlamıştır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Risk türü	Risk nasıl oluşur?	2015 yılına genel bakış
Emeklilik riski	Grup, tanımlı tazminat planlarıyla ve bunların değerlerinde yaşanan farklılaşmalarla emeklilik riskine maruz kalmaktadır.	<ul style="list-style-type: none"> Emeklilik muhasebesi ve raporlamasında yaşanan gelişmelerin ardından Grup, çalışan emeklilik fonlarındaki fazlalıkların geri ödenmesi konusunda herhangi bir koşulsuz hakka sahip olup olmadığını belirlemek üzere politikasını ve bir önceki dönemleri revize etmiştir. Bunun kademeli etkisinin, Mart ayındaki tek seferlik hızlandırılmış ödemelerle birleştirildiğinde Grubun risk profilini, sermaye planlamasını ve esnekliğini 2019'a kadar iyileştirmesi tahmin edilmektedir. Aynı zamanda hızlandırılmış ödemenin, esas plan emanetçisine yatırım stratejisi konusunda daha fazla esneklik sağlaması beklenmektedir. PRA onayı doğrultusunda, muhasebe politikasında yaşanan değişiklik ve hızlandırılmış ödeme sonucunda oluşan olumsuz CET1 sermaye etkisinin kısmi olarak CET1 sermaye gerekliliklerindeki azalmayla dengelenmesi beklenmektedir. Bu gibi temel sermaye denkleştirmelerinin en erken 1 Ocak 2017 tarihinde gerçekleşmesi tahmin edilmektedir. Ancak bunlar, PRA'nın söz konusu tarihte Grubun CET1 sermaye pozisyonuyla ilgili yapacağı değerlendirmeye göre değişecektir.
Kredi riski	Kredi riski, kredi verme ve AFS borçlanma senetlerinden doğmaktadır. Karşı taraf kredi riski, türev ürünlerinden ve menkul kıymet finansman işlemlerinden kaynaklanmaktadır.	<ul style="list-style-type: none"> Grubun stratejik olmayan bölgelere maruz kalma durumunu azaltma stratejisiyle beraber, 2015 yılında genel kredi riskine maruz kalma durumunda gerileme yaşanmıştır. UK PBB ipotek verme alanında yaşanan büyüme, iş birimini yeniden Birleşik Krallık piyasasına odaklama stratejimizin, iyileşen ekonomik koşulların ve faiz oranlarının sürekli düşük seyrettiği bir ortamda ev fiyatlarının yükseldiğinin bir göstergesi olmuştur. Yeniden yapılandırılan CIB iş birimiyle bağlantılı revize edilen risk iştahı hesaba katıldığında, sektördeki risk iştahı limitleri ve ürün ve varlık sınıfı çerçeveleri düşmüştür. RCR tasfiye stratejisinin ve Birleşik Krallık ve İrlanda'da iyileşmekte olan ekonomi ve piyasa koşullarının etkisi sonucunda risk yoğunlaşmalarına sürekli odaklanma ve çıkış portföylerindeki azalma nedeniyle, varlık kalitesinde iyileşme kaydedilmiştir. Petrol ve Doğal Gaz ile Madencilik ve Metal sanayilerinde olumsuz seyreden piyasa koşulları, bu alanlarda kredilerin daha yoğun izlenmesini tetiklemiştir. Bununla birlikte, 2015 yılında varlık kalitesinde herhangi bir ciddi bozulma yaşanmamıştır ve portföylerin önemli bir kısmı yatırım sınıfında kalmaya devam etmiştir. Genel kredi ölçütlerinde 2015 yılında gelişme kaydedilmiştir. Bu durum öncelikli olarak hem Capital Resolution tasfiyelerinin hem de olumlu ekonomik koşulların göstergesidir: <ul style="list-style-type: none"> 7,1 milyar sterlin seviyesindeki değer düşüklüğü karşılıkları (2014 yılında 17,9 milyar sterlin), %59 oranında (2014 yılında %64) 12,1 milyar sterlin (2014 yılında 28,1 milyar sterlin) olarak gerçekleşen REIL'yi kapsamaktadır. CRE kredi verme kalemi 2014 yılının sonunda 43,3 milyar sterlin iken, 27,6 milyar sterline inmiştir. Bunun 3,6 milyar sterlinlik (2014 yılında 13,3 milyar sterlin) dilimini %58'lik (2014 yılında %68) karşılık kapsamını içeren REIL oluşturmuştur.
Piyasa riski	Grubun işlem görülen piyasa riskinin önemli bir kısmı, borçlanma senetleri, krediler, mevduatlar ve özkaynaklar, menkul kıymet finansmanı ve türev ürünleri gibi finansal araçlarda yapılan işlemler yoluyla CIB ve Capital Resolution'da ortaya çıkmıştır. Grup'un işlem dışı piyasa riskine maruz kalma durumunun büyük bir kısmı, ticari faaliyetler için tutulan bölümünde sınıflandırılmamış varlıklar ve yükümlülüklerle ilişkin tüm birimlerdeki bireysel ve ticari bankacılık faaliyetlerinden doğmaktadır.	<ul style="list-style-type: none"> RBS plc'nin ortalama alım satım kurum içi VaR değeri 19,0 milyon sterline (2014 yılında 26,5 milyon sterlin), RBSSI'nin ortalama alım satım VaR değeri ise 1,3 milyon sterline (2014 yılında 7,4 milyon sterlin) düşmüştür. Bu durum, 2015 yılının ilk yarısında ABD varlık destekleri ürünlerin alım satımı dahil olmak üzere stratejik çıkışların gerçekleştiğini göstermektedir. Alım satım dışı faiz oranı VaR değeri, Citizens'in tasfiyesinden sonra ciddi anlamda düşük seyretmiştir. Grup, yapısal faiz oranı maruz kalma durumunu, iç risk yönetim politikasıyla belirtilen nötral süreye daha yakın noktaya taşıdığından dolayı, ortalama faiz oranı VaR değeri, 2015 yılında daha düşük gerçekleşmiştir. Bazı yapısal faiz oranı maruz kalma tutarları, konsolide bir seviyede korumaya alındığından dolayı, ortalama VaR değeri RBS Grubu'ndan daha yüksek seyretmiştir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Sermaye yönetimi*

Tanım

Sermaye yönetimi, RBS Grubunun güç ve sürdürülebilirlik hedeflerinin başında gelmektedir. Grup, sermayeyi zararları emme kapasitesine sahip bilançosunun yükümlülük tarafındaki bir bölüm olarak tanımlamaktadır. Sermayenin oluşumu, 1. Özkaynak Katmanında (CET1) ve 1. Ek Katman (AT 1) ve 2. Katman gibi diğer sermaye sınıflarıyla birlikte başlar. Grup, yasal gereklilikler doğrultusunda, uygun yükümlülükler için yeterli düzeyde minimum gereklilikleri (MREL) sağlayacaktır.

Sermaye yönetimi, iş birimlerinin gerekli gördüğü sermayenin optimizasyonunu ve etkin kullanımını, stres testinin sonuçlarını, piyasa ve düzenleyici makamların şart koştuğu gereklilikleri ve yeterli sermaye şekillerinin makul fiyatlarda temin edilmesini içermektedir.

İhtiyati Düzenleme Kurumu (PRA), sermaye ve kaldıraç tüzel kişilik esasına göre izlemektedir. Sonuç olarak, başta RBS plc, NatWest ve daha düşük bir oranda ise Ulster Bank Ireland Limited (UBIL) olmak üzere Grup bünyesindeki başlıca tüzel kişilikler için kantitatif sermaye, kaldıraç ve Risk Ağırlıklı Varlıklara ilişkin açıklamalar bu bölümde verilmiştir. Daha üst seviye bulunan 1. Katman araçlar dahil olmak üzere sermaye, CRR geçici esasına göre, kaldıraç ise CRR Yetkilendirilmiş Yasa esasına göre uygulanmaktadır.

Bu bölümde verilen tüm açıklamalar denetlemeden geçmemiştir.

Genel bakış ve önemli gelişmeler

RBS plc:

- PRA geçiş CET1 rasyosu %13,1'den %16,0'a yükselmiştir. Bu durumun en önemli nedeni, başta Capital Resolution'da olmak üzere 1,1 milyar sterlin oranında zararı gösteren Risk Ağırlıklı Varlıkların azalması ve CET1 sermayesinde gerçekleşen azalma olmuştur. Risk Ağırlıklı Varlıkların azalması, başta CIB ve Capital Resolution'da stratejik bilanço ve riskte düşüş olduğunu göstermiştir.
- Modellenen kredi riski ağırlıklı kalemler, 24 milyar sterlin gerilemiştir: Kuzey Amerika'da yaşanan CIB portföy düşüşleri ve Capital Resolution'da devam eden GTS çıkışları nedeniyle kurumsal maruz kalmalarda (19 milyon sterlin); risk parametre gelişmelerinde (2 milyar sterlin) ve menkul kıymetleştirme pozisyonlarındaki tasfiyeler nedeniyle düşük perakende maruz kalmalarda (2 milyar sterlin).
- Ciddi yatırımlar dahil olmak üzere standardize kredi riski ağırlıklı kalemler, 30 milyar sterlin gerilemiştir. Bu gerileme, son nokta CRR'nin aşamalı uygulamasının bir parçası olarak finansal kurumlarda risk ağırlıklılandırılmadan önemli yatırımların sermaye indirimine doğru bir geçiş yaşandığını göstermektedir.
- 2015 yılında gerçekleştirilen risk azaltımı, Grubun sermayeyi temel bayilik birimlerine dağıtmasını sağlamış ve kilit pazarlarımızdaki müşterilerimize daha iyi hizmet sunmaya odaklanan bir banka olma stratejisini hayata geçirmeye yardımcı olmuştur.
- 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kaldıraç oranı %6,9 olarak gerçekleşmiştir.

NatWest Plc:

- %13,9'dan %11,6'ya düşen CET 1 oranı, cari yılda 1,4 milyar sterlin zararın olduğunu göstermektedir ve bunun içerisinde 0,4 milyar sterlin PPI karşılıkları ile ABD RMBS davasına ilişkin ek hükümlerin ardından, ABD iştiraklerine yapılan yatırımların 1,6 milyar sterlin değer düşüklüğü bulunmaktadır. Emeklilik planlarının yeniden ölçümü sonucu oluşan zarar, 1,4 milyar sterlin oranında CET 1 sermaye azaltımıyla sonuçlanmıştır. Bu durum, RBS plc'den 800 milyon sterlin oranında sermaye enjeksiyonu yapılarak kısmen dengelenmiştir.
- Modellenen kredi riski ağırlıklı kalemler, PBB'deki risk parametresi iyileştirmelerinin bir sonucu olarak başta Perakende birimi olmak üzere 1,5 milyar sterlin gerilemiştir.
- Standardize Risk Ağırlıklı Varlıkların 6 milyar sterlin gerilemesi, son nokta CRR'nin aşamalı uygulamasının bir parçası olarak finansal kurumlarda risk ağırlıklılandırılmadan önemli yatırımların sermaye indirimine doğru bir geçiş yaşandığını göstermektedir.
- 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kaldıraç oranı %4,7 olarak gerçekleşmiştir.

UBIL:

- CET1 oranı %17,3'ten %29,6'ya yükselmiştir. 2015 CET1 oranı, 2014 kârından 0,9 milyar sterlinlik ilaveden olumlu olarak etkilenmiştir.
- Risk Ağırlıklı Varlıklar 5,0 milyar sterlin daha düşük seyretmiş olup, bu düşüşe yol açan başlıca unsurlar, izleyici ipotek portföyünün düşmesi, kurumsal maruz kalmalar ve döviz kuru düzeltmelerine ilişkin İrlanda Merkez Bankası'nın daha düşük ilave yapması olmuştur.
- 31 Aralık 2015 tarihinde %24,0 olarak gerçekleşen kaldıraç oranı, güçlü sermaye pozisyonunun bir göstergesidir.

Risk iştahı ve stratejisi

Risk iştahı

RBS Grubu'nun risk iştahı çerçevesi, Yönetim Kurulu tarafından temel stratejik risk hedeflerine uygun olarak belirlenen kantitatif ve kalitatif ölçümlere ilişkin iştah hedeflerini ortaya koymaktadır. Sermaye risk iştahı, holding şirketi düzeyinde belirlenmiş olup, PRA tarafından her yıl belirlenen Bireysel Sermaye Kılavuzu gibi diğer kantitatif önlemlerin yanı sıra sermaye hedefleri hakkında bilgi vermek üzere önemli bağlı şirketlere kademeli olarak indirilir.

Grubun, risk iştahı doğrultusunda fiili ve tahmini sermaye performansını değerlendirmek üzere tasarlanmış politika ve prosedürleri içeren bir sermaye yönetim çerçevesi bulunmaktadır. Bu çerçeve, grubun yasal gerekliliklere uyum göstermesini ve sermaye gerekliliklerinde gelecekte yaşanabilecek muhtemel değişiklikleri karşılayabilecek şekilde konumlanmasını sağlar. RBS Grubu'nun holding şirketi düzeyindeki sermaye risk iştahı, sermaye hedefleri hakkında bağlı şirket düzeylerinde bilgi verir ve Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilip revize edilir. Sermaye risk iştahı, stresli senaryolarda ve ters stres testlerinde CET1 ve kaldıraçla ilişkin hedef oranları ortaya koyar. Bunlar daha sonra sermaye hedefleri hakkında bilgi verir.

RBS Grubu aynı zamanda, çift kaldıraç, dağıtılabilir rezervler, Maksimum Dağıtılabilir Tutar (MDA) doğrultusunda sermaye boşluk payı ve grup içi limitler ve maruz kalma durumları gibi sermaye hedeflerini etkileyebilecek diğer faktörleri de inceler. Öte yandan risk iştahları, tüzel kişilik düzeyinde belirlenir ve grup içi maruz kalma durumları ve limitleri ile çift kaldıraç gibi bazı özel risk ölçümlerini kapsayabilir.

*denetlenmedi

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Strateji

Grup, iş stratejisi doğrultusunda kabul edilen bir risk iştahı ile stratejik yürüncesine uygun faaliyet göstermesine olanak tanıyan sermayeyi yeterli oranda sürdürür. Bunu yaparken, yasal gereklilikleri, müşteri desteğini ve paydaşlara güven sağlanmasını da dikkate alır.

RBS Grubu, Risk Ağırlıklı Varlıklarda azaltıma giderek (tasfiyeler ya da doğal yıpranma ile), zaman içinde kâr birikimi sağlayarak, bedelli hisse ihracı ya da borç takası gibi araçlarla yeni özkaynak sağlayarak, AT1 ve 2. Katman sermaye tedarik ederek, holding şirketi düzeyinde ve RBS plc gibi bağlı şirketlere kadar bağlı yükümlülükler ihraç ederek ek sermaye tedarik edebilir. Ek sermaye maliyeti ve uygunluğu, o anki piyasa koşullarına ve algılara göre değişkenlik gösterir. RBS Grubu aynı zamanda kredi verme stratejisini, riske karşı koruma stratejilerini düzenleyerek ve iş birimi tasfiyeleri gibi yollarla yönetim eylemleri üzerinden sermaye talebini yönetebilir.

*denetlenmedi

Konsolide düzeyde ve spesifik tüzel kişiliklerde CET1 seviyesi, sermaye stratejisinin yapı taşıdır. CET1 için tamamlayıcı nitelikte olması amacıyla, RBS Grubu kurum içindeki ihtiyaçlara, yasal gerekliliklere ve stratejik planlara uygun olarak AT1 sermayesini, 2. Katman sermayeyi ve geleceğe dönük olarak ise MREL araçlarını kurum dışında ihraç eder ve kurum içinde bölüştürür. Ek sermaye tutarı, yıllık bütçeleme döngüsünün bir parçası olarak, piyasa koşullarına göre ve yasa koyucularla sürekli etkileşim halinde bulunarak belirlenir. Her zaman etkin ve en uygun faydanın sağlandığından emin olmak amacıyla, sürekli olarak incelenir ve değerlendirilir.

Sermaye tedarik etme stratejisi, iki faktöre göre belirlenir: yasal gereklilikleri karşılayacak en uygun karma ve maliyet yönünden en etkin finansman araçları. RBS Grubunun hem kurum içinde hem de kurum dışında kullanıma yönelik farklı araçları bulunmaktadır. Aynı zamanda değişen düzenleyici çerçeve kapsamında bazı geçici avantajları olabilecek eski sermaye araçları da mevcuttur. RBS Grubu, bu araçların sunduğu değeri ve etkinliği sürekli olarak analiz eder ve mevcut koşulların izin verdiği ölçüde söz konusu piyasayla ilgili işlemleri yerine getirebilir. RBS Grubunun politikası, kurum dışında ihraç edilen borçlanma senetlerini değerine uygun olarak yönetmektir.

Sermaye yönetimi* devamı Çerçeve ve yönetim

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

RBS Grubunun sermaye yönetim çerçevesi kapsamında ilk olarak risk odaklı sermaye gereklilikleriyle ilgili kaynaklar ve bunu tetikleyen unsurlar analiz edilir. İç bütçe ve planlama döngüsüyle ve stres testiyle artan bir şekilde, her bir birim müşterilere sunulan ürün karmasını, genel iş stratejisi açısından uygun ortamı hesaba katarak ve bu ürünlerin her birinin sermaye ve kaldıraç üzerindeki etkisini dikkate alarak dengeli bir şekilde yönetir. Sermaye planlama (bkz. 43. sayfa), stres testi ve ICAAP dahil olmak üzere, sermaye ve risk yönetimi, ortak çerçeve ve modellerin tüm RBS Grubu içerisinde uygulanabilir olmasını sağlayacak şekilde kapsamlı bazda yürütülür. Bu nedenle çoğunlukla bu hususlar üzerindeki tartışmalar, Grup'taki iş ve faaliyetler için ilgili olan RBS Grubundaki tartışmaları yansıtır.

Bir araya getirilen bir dizi araç ve süreç, sermaye yönetimine ilişkin entegre bir bakış açısı getirmektedir. Aşağıdaki şema, bu bakış açısını desteklemek üzere kullanılır:

Yönetişim		
RBS Grubu Yönetim Kurulu, RBS Grubu'nun 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 aynı zamanda ICAAP'yi onaylar.		
<p>Sermaye planlama</p> <p>RBS Grubu, hem holding şirketi düzeyinde hem de önemli faaliyet gösteren tüzel kişilik düzeyinde MREL dahil olmak üzere CET1, 1. Katman, 2. Katman ve toplam sermaye düzeylerinde geleceğe dönük sermaye gerekliliklerini tahmin etmek amacıyla bütçeleme döngüsünden yararlanır. Tahminler, minimum yasal gereklilikler ve Bireysel Sermaye Kılavuzu gibi spesifik düzenleyici kılavuz doğrultusunda yapılır.</p> <p>Orta vadeli sermaye planındaki stratejik konular, sermaye tabanına, yüksek sermaye oranı hedeflerine ve yüksek risk kapsamına getirilen daha kısıtlayıcı bir yaklaşım gibi temel etkiler doğrultusunda belirlenir.</p>	<p>Stres Testi (ve kullanımı)</p> <p>Bu test, sermaye planının ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Stres testinin sonuçları, bütçeleme ve aylık inceleme için kullanılan aynı sermaye planı ve stres testi modelleri kullanılarak elde edilir.</p> <p>ICAAP'yi bilgilendirmeye ek olarak, RBS Grubu içerisinde uygulanan stres testi, stratejik finansal planlamayı, risk iştahını, risk tespitini ve risk hafifletmesini desteklemek üzere kullanılan önemli bir risk yönetim aracıdır.</p> <p>Stres testinin sonuçları periyodik olarak üst yönetime (ve BRC/Yönetim Kuruluna) sunulur ve iş kararlarının sermaye üzerindeki etkilerini değerlendirmek üzere kullanılır.</p>	<p>İyileştirme ve karar planlaması</p> <p>RBS Grubu yıllık olarak bir iyileştirme planı hazırlar. Bu plan, duruma özgü veya sistemle ilgili stresten kaynaklanan beklenmedik sermaye veya likidite yetersizliklerinin yaşanması halinde hangi uygun adımların atılacağını ortaya koyan bir gösterge çerçevesini ve bu gibi yetersizliklerin yönetimiyle ilgili bir dizi seçeneği içerir. RBS Grubu'nun 2015 yılı İyileştirme Planı, PRA'nın bankalara ilişkin uygulamaya koyduğu iyileştirme planı hazırlama, sürdürme ve inceleme zorunluluğu doğrultusunda hazırlanmıştır.</p>



İç Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ICAAP)

ICAAP, RBS Grubunun bu riskleri yönetmek için ne kadar sermayeye ihtiyacı olduğunu gösteren maddi riskleri değerlendirir. ICAAP, iki tür iç sermaye yeterliliğinden oluşur:

- mali yıl sonu itibarıyla geçmişteki herhangi bir noktada sermaye değerlendirmesi ve
- geleceğe dönük stres sermaye değerlendirmesi.

Nihai ICAAP, PRA'ya ibraz edilmeden önce RBS Grubu Yönetim Kurulu tarafından onaylanır.

<p>Sermaye yeterliliğini değerlendirme, izleme ve sürdürme. Güçlü bir sermaye tabanı oluşturmak ve bunu devam ettirmek ve aşırı kaldıraç riski dahil olmak üzere işletmenin sermaye tabanı ve esas riskleri arasındaki tedbirli ilişkiyi sürdürürken, stratejik hedefleri desteklemek ve hissedar getirilerini optimize etmek amacıyla bunu tüm faaliyetlerde etkin bir şekilde kullanmak, RBS Grubu'nun politikasını oluşturur.</p>	<p>Yönetim Kurulu Risk Komitesi (BRC)</p> <p>Farklı risk türlerinde istinaden, RBS Grubu Yönetim Kurulu Risk Komitesi (BRC), RBS Grubu'nun mevcut ve gelecekteki olası risk maruziyetleri ile, risk iştahı ve toleransının belirlenmesi de dahil olmak üzere gelecek risk stratejisi ile ilgili olarak Yönetim Kuruluna nezaret etmek ve tavsiyelerde bulunmakla sorumludur.</p>	<p>Sermaye Riski Değerlendirmesi (CRA)</p> <p>CRA'lar, maddi riskleri saptamaya, anlamaya ve değerlendirmeye yardımcı olan "yukarıdan aşağıya" doğru giden yıllık süreçlerdir. ICAAP için önemli nitelikte bir veri oluşturan her bir risk türüne karşılık olarak sermaye ayırmanın gerekli olup olmadığı ve sermaye ayrılacaksa, ne kadar ayrılması gerektiği göz önünde bulundurulur. Etkin risk yönetimi için, CRA'lar finansal veya finansal olmayan eşik değerler doğrultusunda yapılır.</p>
--	---	--

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Sermaye planlama

Sermaye ve kaldıraç etkin bir şekilde yönetilir ve yasal oranlar, RBS Grubu'nun planlama süreçlerinde ve stres analizlerinde önemli birer faktördür. Sermaye planlama, risk ve kaldıraç odaklı değerlendirme araçları kullanılarak ve spesifik bir risk iştahı doğrultusunda, hem esas hem de stresli projeksiyonlar altında bütçe ufkunun üzerinde ihtiyaç duyulan uygun sermaye tutarını saptamak amacıyla Hazine içerisinde gerçekleştirilen bir faaliyettir.

Sermaye planları, RBS Grubu'nun geneli ve önemli faaliyet gösteren ve düzenlemelere tabi kuruluşları için yapılır. Sermaye planları, spesifik yasal kurallara uygun olarak (örneğin, CRD IV) ve sistem genelini ilgilendiren ve yerel, spesifik yasal kılavuzlara göre hazırlanır. Birleşik Krallık'ta düzenlemelere tabi kuruluşlar için sermaye planları merkezi olarak hazırlanırken, Birleşik Krallık dışında düzenlemelere tabi kuruluşlar için sermaye planları yerel olarak hazırlanır ve yaklaşımın tutarlılığını sağlamak ve sermaye yönetim ilkelerine uyumu yakalamak üzere merkezi olarak değerlendirilir. Sermaye planlarında holding şirket kuruluşu ile faaliyet gösteren kuruluşlar arasındaki tüm finansman düzenlemeleri hesaba katılır. RBS Grubu, Bağımsız Bankacılık Komisyonu'nun (ICB) fon koruma gereklilikleri doğrultusunda, tekli bir giriş noktasına (SPE) doğru geçmektedir. Bu durum, faaliyet gösteren kuruluşların kurum dışında yayınladığı tüm eski menkul değerleri ve başta holding şirketi olmak üzere kuruluşlar arasındaki kurum içi finansman düzenlemelerini aktif olarak yönetme ihtiyacını doğurur.

Sermaye planlarının başlangıç noktası, Grubun geleceğe dönük 5 yıllık ufkuna ilişkin bir bilanço tahminini içeren yıllık bütçe döngüsü olacaktır. Bütçe döngüsü, RBS Grubunun ve faaliyet gösteren kuruluşlarının bilançosunun gelecekteki şekli ve gidişatı hakkındaki varsayımları içerecektir.

Aynı zamanda Riski Ağırlıklı Varlıkların, kârlılığın ve vergi konularının gelecekteki durumuna ilişkin varsayımları da içerecektir. İdare ve dava giderleri ve tasfiyeler gibi duruma özgü faktörler de dikkate alınır. Son olarak bilinen ya da beklenen sisteme ya da şirkete özgü düzenleyici kılavuz bilgiler de (örneğin, CRD IV tahminlerinin veya kaldıraç gerekliliklerinin aşamalı olarak geçişi) dikkate alınır.

Sermaye planları, olumsuz ekonomik koşulları ve bankayı etkilemesi muhtemel diğer olumsuz faktörleri de kapsayan bir dizi stres senaryoları kullanılarak RBS Grubunun risk iştahı çerçevesi doğrultusunda sermaye yeterliliği için test edilir ve değerlendirilir. Ayrıca, RBS Grubu aşırı strese karşı bir tepki olarak uygulanabilecek bir dizi muhtemel hafifletici işlemi ortaya koyan bir iyileştirme planını sürdürür. Yasaların gelecekteki durumuna ilişkin bilinen ve beklenen tahminler de dikkate alınır. Buna ilave olarak, idare riski gibi spesifik duruma özgü riskler de sermaye planlarında işlenir.

Bu verilerden hareketle, hem risk hem de kaldıraç odaklı yaklaşımlar doğrultusunda bu tahminleri desteklemek için ne kadarlık bir sermayenin gerekli olacağı konusunda tahmin yapılır. Bu tahmin sonucunda, tahminle ilgili her bir dönemde uygun yükümlülükler için minimum sermaye dışı gereklilikler vasıtasıyla gerekli CET1 tutarı belirlenir.

Sermaye politikaları ve prosedürleri, bağımsız olarak denetlenebilir. Stresli senaryolarda olanlar dahil olmak üzere fiili ve tahmini sermaye ve kaldıraç oranları, RBS Grubunun ALCo, ERF, EXCo, Yönetim Kurulu Risk Komitesi ve Yönetim Kurulu gibi birimlere rapor edilir.

Sermaye planı onaylandıktan sonra, tahminler ya da yeni yasal kılavuz veya varsayımlar gibi esas unsurlardaki değişimleri göstermek üzere sürekli incelemeye ve değerlendirmeye tabi tutulur. Fiili performanstaki farklılıkları plan doğrultusunda anlamak ve bu farklılıklara uygun yanıt vermek üzere daha kısa vadeli tahminler daha sık yapılır.

RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği düzenleyici çerçevenin, başta CRD IV teknik standartlarının ve kılavuz ilkelerinin yayınlanmasıyla ve Birleşik Krallık içerisinde Avrupa düzeyinde, FSB ve Basel Komitesi aracılığıyla ise küresel düzeyde olmak üzere PRA tarafından FPC'deki yönelimler doğrultusunda geliştirilmesi devam eder. RBS Grubu, minimum yasal gerekliliklerin ve risk iştahının üzerine çıkan ve piyasa beklentileriyle uyumlu güçlü bir sermaye pozisyonunu sürdürmek için düzenleyici gelişmeleri yakından takip etmeye ve potansiyel sermaye etkilerini analiz etmeye devam eder.

Sermaye gereklilikleri: Sütun 1 ve 2

Sermaye talebi genellikle Sütun 1, Sütun 2A, CRD IV'ün büyük bir bölümü veya Sütun 2B tamponları ve herhangi bir yönetim tamponunun bir araya getirilmesini ifade eder (örneğin, MDA'nın üzerinde). Sütun 2, sermaye gerekliliklerimizin her geçen gün daha önemli bir bileşeni haline gelmektedir.

Sütun 2A, burada belirtilen ICAAP süreci doğrultusunda belirlenir ve RBS Grubu'na özel riskleri ortaya koyar. Sütun 2 gereklilikleri tetikleyen faktörler, diğer hususların yanı sıra operasyonel riski, banka defterindeki faiz oranı riskini, kredi yoğunlaşma riskini ve emeklilik riskini içerir.

Sütun 2B gerekliliği ve yakın zamanda uygulamaya konulan PRA tamponu, yıllık ICAAP çerçevesinde gerçekleştirilen analiz doğrultusunda stresin etkisini gösterir. Stres sermayesi tutarı, yeni düzenleyici stres testi süreci kapsamındaki performans sonucunda da belirlenebilir. Stres odaklı sermaye gerekliliği, Sütun 2B ya da CRD IV risk tamponlarından daha yüksek olanı ve bunlara ilave olarak herhangi bir yönetim tamponudur.

RBS Grubu Yönetim Kurulunun eklenmesinin gerekli olduğunu düşündüğü ilave riskleri göstermek amacıyla bunun üzerine bir yönetim tamponu eklenebilir (MDA eşik değerinin üzerinde boşluk payı gibi)

Sermaye temini

Sermaye temini, herhangi bir zamanda var olabilecek CET1, AT1, 2. Katman ve ileriye dönük olarak sermaye dışı MREL menkul değerlerin tutarından oluşur. Sermaye planlama süreciyle, RBS Grubu'nun stratejik planlarına ve risk iştahına uygun olarak bu farklı teminat türleri arasındaki en etkili karma belirlenir. Dikkate alınacak hususlar şu şekildedir:

- İç risk iştahı (stres testi dahil);
- Düzenleyici ilkeler ve kılavuz ve
- Piyasa koşulları ve beklentiler.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Sermaye yönetimi* devamı

RBS Grubu, farklı zamanlarda sermaye teminatları ihraç edecektir ve belirtilen risk iştahı ve diğer göstergelere uygun olarak belirli geri alım işlemlerine, yükümlülük yönetim uygulamalarına ve diğer piyasa eylemlerine iştirak edebilecektir. RBS Grubunun politikası, kurum dışında ihraç edilen borçlanma senetlerini değerine uygun olarak yönetmektedir.

Düzenleyici gelişmeler ve RBS Grubunun mevcut ve gelecekteki sermaye pozisyonu

Aşağıdaki yasa koyucular tarafından yayınlanan ya da belirlenen düzenleyici öneriler veya kurallar, RBS Grubu için en geçerli olan hususları oluşturur:

- Basel - tüm önemli uluslararası kurumlar için öneriler - genellikle Bankacılık Denetiminin Basel Komitesi ile (BCBS);
- AB - genellikle Avrupa Bankacılık Kurumu vasıtasıyla tüm AB bankaları ve yatırım şirketleri için tutarlı kuralları yayınlar ve
- PRA - Birleşik Krallık bankaları ve yatırım şirketleri için ilave yerel kurallar.

Sermaye

Toplu olarak CRR/CRD IV olarak bilinen ve 1 Ocak 2014 tarihinde yürürlüğe giren Sermaye Gereklikleri Düzenlemesi (CRR) Sermaye Gereklikleri Direktifi (CRD) doğrultusunda Basel III önerilerinin uygulanmasından sonra, bankalar için daha gelişmiş sermaye standartlarına yönelik hukuki yönelim devam etmektedir ve bu, geniş kapsamlı üç konu üzerine oturtulmuştur:

- CET1 ve kaldıraç amaçları doğrultusunda, bir ya da birkaç ekonomik döngüye bağlı olmayan güçlü sermaye tanımları;
- Bir ya da birkaç ciddi stres olayı yaşayabilecek kapasitedeki stratejik planlarla ve iş modelleriyle güçlü banka yapıları ve
- Bankaların stres döneminden sonra ya da karar çerçevelerinin kolaylıkla uygulanmasından sonra normale dönmesi için yürürlükte olan geçerli ve uygulanabilir iyileştirme planları.

Bunların bir çoğu için yine de analiz ve değerlendirme yapılması gerekmektedir; bu bakımdan uygulamaya geçmek daha uzun yıllar sürecek gibi görünmektedir. CRR/CRD IV, 2019 yılına kadar karşılanması gereken aşağıdaki minimum gereklilikleri uygulamaya getirmiştir:

- Aşağıdaki gerekliliği ilişkin Sütun 1 gerekliliği: Risk Ağırlıklı Varlıkların %4,5'ini oluşturduğu CET1; 1. Katmanın %6'sı; ve toplam sermayenin %8'i;
- CRD IV tamponları birleştirmiştir: Risk Ağırlıklı Varlıkların %2,5'ini oluşturduğu sermaye tutma tamponu; en fazla %2,5 konjonktüre karşı sermaye tamponu; FSB'den en güncel saptamaya göre RBS Grubu için %1,0 GSIB sürşarjı ve

PRA politika beyanı PS7/13, büyük ölçekli Birleşik Krallık bankaları için minimum CET1 sermaye seviyesinde aşağıdaki değişiklikleri ortaya koymuştur:

- PRA, Birleşik Krallık bankalarından CRD IV son nokta Sütun 1 gerekliliğini 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren karşılamasını istemiştir;
- Tüm Sütun 2A riskleri, en az %56 CET1 sermayesiyle karşılanmalıdır. Bu, Sütun 1 için gereken CET1 sermayesiyle orantılıdır. Geriye kalan Sütun 2A dağılımı (%44), %19 1. Katmanla ve %25 2. Katmanla sınırlı olup;
- Son nokta CRR tanımıyla CET1 sermaye uyumundan yapılan ve tamamen yüklemeyi etkin hale getiren tüm yasal kesintiler

PRA, Birleşik Krallık bankaları için Sütun 2 sermaye gerekliliklerini belirleyerek Temmuz 2015'te Politika Beyanı 17/15'i yayınlamıştır. Bu değişikliklerle, firmaların mevcut ve gelecekteki yasal özkaynak taleplerini yönetmesine olanak vererek, PRA sermaye ayarlama sürecine daha fazla şeffaflık katması ve Sütun 2A (P2A) sermaye ayarlamasında daha riske duyarlı ve tutarlı bir yaklaşımı desteklemesi amaçlanmıştır. Uygulama, CRD IV sermaye tutma ve sistemik tamponlar ile Avrupa Bankacılık Kurumunun Denetimsel İnceleme ve Değerlendirme Süreci ilkeleri doğrultusunda 1 Ocak 2016'tan sonrasına ilişkindir. Aşağıdaki değişiklikler yapılmıştır:

- P2A'nın değişken ögesi artık Risk Ağırlıklı Varlıkların yüzdesi ve buna ilave olarak mevcut yöntem yerine sabit eklentilerle birlikte ifade edilecektir. P2A, hem değişken hem de sabit bir ögeden oluşan bir formüldür.
- PRA tamponu, halihazırda sadece RBS Grubu için geçerli olup, mevcut Sermaye Planlama Tamponunun (CPB) yerine geçer. Tamponun kullanımı, sermaye gereklilikleri için bir ihlal oluşturmayacaktır ve sermaye dağıtımında kısıtlamalara neden olmayacaktır. Ancak, Sütun 2B (P2B) tamponunun yerine getirilmemesi, yüksek oranda denetimsel uygulamayı doğurabilir;
- P2B tamponu halihazırda sadece RBS Grubu için geçerli olup, mutlak terimler yerine artık Risk Ağırlıklı Varlıkların yüzdesi olarak hesaplanacaktır ve CET 1 ile birlikte yerine getirilecektir;
- Halihazırda CPB'ye tabi olan şirketlerin, bir an önce CET1 ile birlikte P2B'yi yerine getirmesi gerekmektedir;
- PRA'nın şirketlerin zayıf risk yönetiminin ya da yönetişiminin olduğunu belirlemesi halinde PRA, şirketlerden, CET1 Sütun 1 ve P2A sermaye gerekliliklerinin %10'u ila %40'ı arasında değişen oranda ilave bir PRA tamponu tutmasını isteyebilir ve
- Şirketlerin, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren P2A yüklerini toplu olarak açıklama yönünde takdir hakları bulunmaktadır. P2A ve PRA tamponunun bileşen kısımları gizli tutulur.

Kaldıraç

Aynı zamanda RBS Grubu'nun kaldıraç oranıyla ilgili gereklilikleri aşağıdaki temel maddelere tabidir (PS27/15 - "Birleşik Krallık kaldıraç oranı çerçevesini uygulama" isimli bölümde belirtilen önerilerle tutarlı olarak):

- Minimum %3 1. Katman kaldıraç oranı. %75 oranında CET 1 tarafından ve maksimum %25'i ise CRDIV ile tamamen uyumlu AT 1 olacaktır;
- CET 1 ile birlikte karşılanacak uygun risk ağırlıklı sistemik risk tamponu oranlarının %35'ine denk gelen, GSIB'ler için uygulanan tamamlayıcı bir kaldıraç tamponu ve
- CET 1'den karşılanacak risk ağırlıklı konjonktüre karşı sermaye tamponunun %35'ine denk gelen bir konjonktüre karşı kaldıraç oranı. Konjonktüre karşı tampon, şu anda %0 seviyesindedir.

Stres testi

Ekim 2015 tarihinde, BoE Birleşik Krallık bankacılık sisteminin 2018'e kadar olan stres testi yaklaşımını yayınlamıştır. Bu yayında, BoE yaklaşımının aşağıdaki temel özellikleri özetlenmiştir:

- Finansal döngü doğrultusunda, bankacılık sisteminin risklerini değerlendirmeye ilişkin döngüsel bir senaryo.
- Senaryonun ağırlığı, yapı itibarıyla konjonktüre karşı olacaktır.
- Her iki yılda bir, BoE sistemin finansal döngüyle kolaylıkla bağlantılı olmayan risklere karşı esnekliğini derinlemesine incelemek amacıyla ilave bir araştırma senaryosuyla beraber yıllık bir test gerçekleştirecektir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

- BoE, sermaye tamponlarının belirlenmesiyle ilgili karar vermek için entegre bir çerçeve ve bankaların sermaye pozisyonlarını güçlendirmesinin gerekli olup olmadığını belirlemek için ise açık ve şeffaf bir süreci uygulamaya koymak istemektedir.
- Yarışma engeli oranıyla ilgili çerçeve iyileştirilecektir ve genel sermaye çerçevesine uyumlu hale getirilecektir. Yarışma engeli oranı çerçevesinde, bankaların senaryodaki minimum risk odaklı CET1 sermaye gerekliliklerinin (Sütun 1) tümünü ve Sütun 2A CET1 gerekliliklerini yerine getirmesi beklenecektir. Ayrıca, GSIB tamponları yarışma engeli oranına dahil edilecektir.

RBS Grubu, büyük bir Birleşik Krallık bankası olarak, yıllık döngüsel senaryolara dahil olacak ve risklerin uygun olarak analiz edildiği ölçüde iki yıllık senaryo stres testlerine katılması zorunlu olabilecektir.

MREL ve TLAC

Bankacılık karar ve iyileştirme direktifi, bankaların kendi fonlarının ve uygun yükümlülükler için minimum gereklilikler olarak uygun bilinen uygun yükümlülüklerinden (kefalet aracı kullanılarak kurtarılabilir) oluşan toplu tutarı daima yeterli düzeyde sürdürmesine ilişkin gereklilikleri ortaya koyar. Buradaki amaç, bankanın risklerine veya finansman kaynaklarına bağlı olarak minimum tutarın, her bir banka kategorisi için tutarlı ve uyumlu hale getirilmesini sağlamaktır.

EBA, teknik standartların FSB tarafından yayınlanan GSIB'lerle ilgili TLAC gerekliliklerine ilişkin taslak ön protokolle uyumlu olacağını belirtmiştir. Ancak, MREL ve TLAC gerekliliklerinin ne şekilde değişiklik göstereceğine dair biraz belirsizlik söz konusudur.

FSB'nin TLAC önerilerini Kasım 2015 tarihinde sonlandırmasının ardından PRA, Birleşik Krallık'ın TLAC standardını ne şekilde uygulayacağını gösteren taslak MREL gerekliliklerini yayınlamıştır. MREL, 2019'dan itibaren GSIB'lere, 2020'den sonra ise diğer ilgili Birleşik Krallık şirketlerine uygulanacaktır. MREL'nin amacı, bir başarısızlık olması halinde bankanın, kamu fonlarının zarara maruz kalmasını önlerken mali istikrar yönünden olumsuz etkiyi en aza indirecek uygun bir karara varmasına olanak sağlayan yeterli düzeyde bir zarar emme ve yeniden sermayeleştirme kapasitesinin mevcut olmasını sağlamaktır. Gereklilikler firmaya özgü olacaktır, ancak PRA'nın konsültasyon raporunda MREL'nin şu şekilde gerekli olacağı öngörülmektedir:

- Bir bankacılık grubunun holding kuruluşu için dahil olmak üzere konsolide ve her bir banka düzeyinde.
- Mevcut asgari Sütun 1 ve Sütun 2A sermaye gerekliliklerinin veya daha yüksekse, Basel ve tüm geçerli CRD IV sermaye tamponları kapsamında, herhangi bir geçerli kaldıraç oranı gerekliliği ya da minimum sermaye gerekliliklerin en az iki katına kadar olan tutarda: bir kez zarar emme kabiliyeti, bir kez de yeniden sermayeleştirme için.

ABD Merkez Bankası, Amerikan bankacılık holding şirketlerinin ve yabancı bankaların aracı holding şirketlerinin belirli uzun vadeli borç ve TLAC tutarlarını Ocak 2019'dan itibaren sürdürmesini zorunlu hale getirecektir. RBS Grubu, bu kuralların hangi etkiye yol açacağını değerlendirmektedir.

Sistem Açısından Önemli Bankalar

Kasım 2015 tarihinde RBS Grubu, FSB'nin GSIB'lerle ilgili güncel listesinde gereken zarar emme kabiliyetine ilişkin en alt paketlere kadar inmiştir. Yerel Sistem Açısından Önemli Bankalara (DSIB'ler) ve Diğer Sistem Açısından Önemli Kurumlara (OSII) ilişkin kanun teklifleri geliştirilmeye devam etmektedir ve bunlar, RBS Grubu ile NatWest ve Royal Bank gibi belirli tüzel kişilikler tarafından sürdürülmesi gereken CET1 düzeyini etkileyebilir.

Yerel Sistem Açısından Önemli Bankalara (DSIB'ler) ve Diğer Sistem Açısından Önemli Kurumlara (OSII) ilişkin kanun teklifleri geliştirilmeye devam etmektedir ve bunlar, RBS Grubu ile NatWest ve Royal Bank gibi belirli tüzel kişilikler tarafından sürdürülmesi gereken CET1 düzeyini etkileyebilir. EBA, Aralık 2014 tarihinde Avrupalı yasa koyucu kurumların, hangi şirketleri nasıl DSIB olarak nitelendirilebileceğine ilişkin bir kantitatif metodoloji yayınlamıştır. PRA Ekim 2015 tarihinde buna ilişkin CP39/15'i ve OSII olarak belirlenmiş on altı şirketin listesini yayınlamıştır. RBS Grubu da bu listede yer almaktadır.

Sistemik risk tamponu (SRB)

HM Hazinesi, Ocak 2015'te bankalar, yapı kooperatifleri ve yatırım firmaları için SRB hakkında bir açıklayıcı bir genelge yayınlamıştır. Düzenleme, 2013/36/EU sayılı Direktifin 133 ve 134 sayılı Maddelerinin uygulanmasını öngörmekte ve ICB tarafından önerilen ve Birleşik Krallık hükümeti tarafından kabul edilen fon koruma politikasının gerçekleşmemiş sermaye tamponu unsuruna değişmektedir.

SRB'nin amacı, finans sistemi ve reel ekonomi açısından ciddi olumsuz sonuçları doğurabilecek, mevcut yönetmeliğin kapsamadığı uzun vadeli döngüsel olmayan sistemik ve makro ölçekte ileriye dönük riskleri önlemek ve hafifletmektir.

SRB aynı zamanda, 25 milyar sterlin üzerinde merkezi (fon koruma kuruluşu) mevduatın bulunduğu büyük ölçekli bankalar ve 25 milyar sterlin üzerinde mevduatın bulunduğu yapı kooperatifleri için de geçerli olacaktır. Uygulama süreci 1 Ocak 2019'da başlayacaktır ve sermaye tamponları bir şirketin Risk Ağırlıklı Varlıklarının %0 ila 3'ü arasında değişecektir.

Sermaye yönetimi* devamı

FPC, 29 Ocak 2016 tarihinde, toplam varlıkları 175 milyar sterlinin üzerinde olan bankaların ve yapı kooperatiflerinin, belirtilen paketlerle toplam varlıklar artış göstereceğinden dolayı, tedricen daha da yüksek olacağını öngörmüştür. HM Hükümeti, FPC'nin Risk Ağırlıklı Varlıkları %0 ile 3'ü oranında SRB'ye ilişkin bir çerçeve belirlemesini gerekli hale getirmiştir. FPC'nin önerileri kapsamında, toplam 175 milyar sterlinin altında toplam varlığa sahip kapsam dahilindeki fon korumalı banka alt grupları ve büyük yapı kooperatifleri, %0 SRB'ye tabi olacaktır. Mevcut bilgiler ışığında, bu önerilere göre FPC, 2019 yılında en büyük fon korumalı bankanın %2,5 SRB'ye sahip olmasını beklemektedir. FPC'nin kaldıraç oranı çerçevesine ilişkin daha önceki açıklaması doğrultusunda, SRB'ye tabi olan kurumlar için geçerli SRB oranının %35'i olarak hesaplanan ek bir kaldıraç oranı tamponuyla beraber, %3 oranında minimum kaldıraç oranı gerekliliği getirilecektir. Örneğin, SRB oranı %1 olan bir kurum için %0,35'lik ek bir kaldıraç oranı tamponu getirilecektir. Önerilen düzenlemenin, sistemin özkaynak gerekliliklerine toplamda yaklaşık 0,5 yüzde puan risk ağırlıklı varlık katacağı düşünülmektedir. PRA, ilgili çerçevenin uygulanmasına ilişkin sorumluluğu üstlenecektir ve nihai olarak hangi şirketlerin tampon tutması gerektiğine dair ve bunun spesifik boyutuyla ilgili takdir yetkisine sahip olacaktır.

Fon koruma

- Birleşik Krallık Finansal Hizmetler (Bankacılık Reformu) Yasa Tasarısının Aralık 2013 tarihinde kabul edilmesiyle birlikte, ICB'nin önerileri uygulandı. PRA, fon korumayla ilgili kurallarını sonlandırma sürecinden geçmektedir.
- PRA, şirketlerin operasyonel devamlılığını kolaylaştırmak amacıyla kritik hizmetler bakımından yıllık sabit genel giderlerin en az %25'ine karşılık gelen bir oranda sermaye kaynakları tutmasına ilişkin gereklilik hakkında görüş alışverişinde bulunmaktadır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Ölçüm

Sermaye, Risk Ağırlıklı Varlıklar ve kaldıraç

Sermaye Gereklilikleri Düzenlemesi (CRR) çerçevesinde, Avrupa Birliği'ndeki yasa koyucular, sermaye ve kaldıraç tüzel kişilik esasına göre incelemektedir ve son nokta CRR'nin geçişiyle ilgili geçici düzenlemeler yapılmaktadır. Grup içerisindeki önemli tüzel kişilikler için geçerli geçiş esasına göre sermaye kaynakları, kaldıraç ve Risk Ağırlıklı Varlıklar aşağıda belirlenmiştir.

Sermaye (2)

	2015			2014 (1)		
	RBS plc milyar sterlin	NatWest Plc milyar sterlin	UBIL milyar sterlin	RBS plc milyar sterlin	NatWest Plc milyar sterlin	UBIL milyar sterlin
CET1	32,4	7,2	5,7	34,5	9,5	4,2
1. Katman	34,7	7,2	5,7	36,7	9,6	4,2
Toplam	51,3	12,1	6,2	55,3	14,8	4,7
Risk Ağırlıklı Varlıklar						
Kredi riski						
- muhatap olmayan	146,4	54,4	17,8	200,1	61,7	22,5
- muhatap	21,8	0,4	0,3	27,7	0,6	0,4
Piyasa riski	19,1	0,6	—	19,0	0,5	—
Operasyonel risk	15,6	6,4	1,1	17,1	5,5	1,3
	202,9	61,8	19,2	263,9	68,3	24,2
Risk varlık oranları						
	%	%	%	%	%	%
CET1	16,0	11,6	29,6	13,1	13,9	17,3
1. Katman	17,1	11,6	29,6	13,9	14,0	17,3
Toplam	25,3	19,6	32,1	20,9	21,7	19,5
Kaldıraç						
2015						
1. Katman sermaye (milyar sterlin)	34,7	7,2	5,7			
Kaldıraç (milyar sterlin)	502,6	153,1	23,7			
Kaldıraç oranı (%)	6,9	4,7	24,0			

Notlar:

- (1) Sermaye ve kaldıraç oranları, emeklilik muhasebe politikasındaki değişimden etkilenmemiştir.
- (2) Birleşik Krallık'ta İhtiyatı Düzenleme Kurumu tarafından 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere Sermaye Gereklilikleri Düzenlemesi (CRR) hazırlanmıştır. Tüm yasal düzeltmeler ve CET1 kesintileri, PRA geçiş esasına göre 2015'ten itibaren dahil edilen satışa hazır (AFS) menkul değerler üzerinde elde edilen gerçekleşmemiş kazançlar hariç olmak üzere tamamen uygulanmıştır.
- (3) UBIL 2014 kârı (2014 yılında yasal raporlama amaçları doğrultusunda doğrulanmamıştır), 2014 yılında kapsam dahiline alınmamış, ancak 2015 yılında alınmıştır.

Genel:

PRA'nın Aralık 2013 tarihinde CRD IV uygulamasına ilişkin hazırladığı Politika Beyanı PS7/2013 doğrultusunda, tüm yasal düzeltmeler ve CET1 kesintileri, PRA geçiş esasına göre 2015'ten itibaren dahil edilecek satışa hazır (AFS) menkul değerler üzerinde elde edilen gerçekleşmemiş kazançlar hariç olmak üzere tamamen (son nokta CRR) uygulanmıştır.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren RBS'nin, Sütun 2A sermaye gerekliliğinin en az %56'sını CET1 sermayesi ve gerisini de Ek 1. ve/veya 2. Katman sermayesinden karşılaması gerekmektedir. Sütun 2A sermaye gerekliliği RBS'nin, Sütun 1 gerekliliğine ilaveten PRA'nın genel finansal yeterlilik kuralına uymak için bulundurması gereken ilave sermayedir.

Risk Ağırlıklı Varlıklar dahil olmak üzere, son nokta CRR esasına ilişkin ölçümler, Birleşik Krallık ve AB makamlarından elde edilen ilave idari netlik ve uygulama kılavuzunun (son nokta CRR esas) yanı sıra, CRR koşullarına ilişkin mevcut yorumlama, beklentiler ve anlayışa dayanmaktadır. Fiili son nokta CRR etkisi, nihai teknik standartlar yorumlanıp uygulamaya konulduğunda farklılık gösterebilir.

Sermaye tabanı:

- (1) Kurumun kendi fonları, özkaynaklara dayanmaktadır.
- (2) İhtiyatı değerlendirme gerekliliklerinin rayiç değer üzerinden hesaplanan tüm varlıklara uygulanmasından doğan düzeltme, tam olarak dahil edilmiştir. Gelişmiş kurum içi derece yaklaşımı kapsamındaki varlıklara ilişkin ihtiyatı değerlendirme düzeltmesi, beklenen zararlar da yapılacak kesintinin belirlenmesinde değer düşüklüğü karşılıklarına eklenmiştir.
- (3) AT1 sermayesinden yapılacak kesintiler, AT1 sermayesini aştığında, söz konusu aşan tutar CET1 sermayesinden düşülür. Geçişin ilk yılında AT1 sermayesinde uygulanan AT1 kesintilerinin fazlalık olan kısmı, mevcut kuralların geçici tutarlara uygulanmasından kaynaklanmaktadır.
- (4) Diğer finans kuruluşlarının özkaynaklarındaki önemli olmayan yatırımlar (net): fazla nakit özkaynak pozisyonların, finansal riskten korunma amacıyla tutuluyorsa ve ilgili piyasada yeterli likidite varsa, sentetik açık pozisyonlarla vadeye uygun olduğu kabul edilir. Tüm işlemler özkaynak işi içinde birlikte yönetilir ve izlenir.
- (5) Aralık 2013 tarihinde yayınlanan kredi riski düzeltmeleri ile ilgili Komisyonun Yetkilendirilmiş Düzenlemesine dair yaptığımız mevcut yorumlamalar çerçevesinde, standardize edilmiş gizli karşılık spesifik karşılığa göre yeniden sınıflandırılmıştır ve 2. Katman sermayeye dahil edilmemiştir.

Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA'lar):

- (1) Mevcut menkul kıymetleştirme pozisyonları, %1.250 risk ağırlığıyla gösterilmiştir.
- (2) Risk Ağırlıklı Varlık artışı, kredi değerlendirme düzeltmelerinin ve varlık değerlendirme korelasyonunun bankalar ve merkezi karşı taraflar üzerindeki etkisini içermektedir.
- (3) Risk Ağırlıklı Varlıklar, kapsamlı bir iç model yönteminin uygulandığını göstermektedir ve CRR uygulaması üzerinde derhal etki gösteren metodoloji değişikliklerini kapsamaktadır.
- (4) CRR kapsamındaki uygunluk kriterleri karşılayan finansal olmayan karşı taraflar ve egemen güçler, kredi değerlendirme düzeltmeleri volatilite bedellerinden muaftır.
- (5) Nihai CRR metni, küçük ve orta ölçekli işletmelerle ilgili risk ağırlığındaki bir düşüşü kapsamaktadır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Sermaye yönetimi* devamı Sermaye kaynakları

	2015			2014		
	RBS plc milyon Sterlin	NatWest Plc milyon Sterlin	UBIL milyon Sterlin	RBS plc milyon Sterlin	NatWest Plc milyon Sterlin	UBIL milyon Sterlin
Öz kaynaklar						
Öz kaynaklar	51.177	11.282	5.753	52.553	13.312	5.081
İmtiyazlı hisse senetleri - özkaynak	(1.421)	—	—	(1.421)	—	—
	49.756	11.282	5.753	51.132	13.312	5.081
Yasal düzeltmeler ve kesintiler						
Kurum içi kredi	17	—	—	659	—	—
Tanımlanmış emeklilik kazanç fonu ayarlaması	(138)	—	142	(127)	—	320
Nakit akışı riskinden korunma rezervi	(286)	1	—	(755)	3	—
Ertelenmiş vergi varlıkları	(252)	(622)	(210)	(258)	(742)	—
İhtiyatlı değerlendirme düzeltmeleri	(349)	(1)	—	(324)	(1)	—
Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklar	(544)	(498)	—	(917)	(530)	—
Beklenen zararlar eksi değer düşüklükleri Kurumun önemli bir yatırımının olduğu finansal sektör kuruluşlarının araçları	(395)	(703)	(22)	(805)	(785)	(3)
İkincil sermayeyi aşan önemli yatırımlar	(15.680)	(2.413)	—	(14.809)	(2.318)	—
Diğer yasal düzeltmeler	—	(424)	—	—	—	—
	287	532	27	703	529	(1.217)
	(17.340)	(4.128)	(63)	(16.633)	(3.844)	(900)
CET1 sermaye	32.416	7.154	5.690	34.499	9.468	4.181
1. Ek Katman (AT1) sermaye						
Özellikli araçlar ve aşamalı olarak azalmaya tabi ilişkili hisse senedi primi	3.493	204	—	3.503	234	—
1. Katman kesintiler						
Kurumun önemli bir yatırımının olduğu finansal sektör kuruluşlarının araçları	(1.175)	(187)	—	(1.291)	(140)	—
	34.734	7.171	5.690	36.711	9.562	4.181
1. Katman sermaye						
Özellikli 2. Katman sermaye						
Özellikli araçlar ve ilişkili hisse senedi primi	19.039	5.058	492	20.427	5.380	528
2. Katman kesintiler						
Kurumun önemli bir yatırımının olduğu finansal sektör kuruluşlarının araçları	(2.432)	(92)	—	(1.836)	(102)	—
Diğer yasal düzeltmeler	—	—	(7)	(41)	(8)	(5)
	(2.432)	(92)	(7)	(1.877)	(110)	(5)
	16.607	4.966	485	18.550	5.270	523
2. Katman sermaye						
Toplam yasal özkaynak	51.341	12.137	6.175	55.261	14.832	4.704

Not:

(1) 2014 yılının yasal özkaynak oranı, emeklilik muhasebe politikasındaki değişimden etkilenmemiştir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kaldıraç maruz kalma oranı

Kaldıraç maruz kalma oranı CRR Yetkilendirilmiş Yasasına göredir.

Kaldıraç	2015		
	RBS plc milyar sterlin	NatWest Plc milyar sterlin	UBIL milyar sterlin
Türev ürünleri	265,6	2,1	0,7
Krediler ve avanslar	175,9	207,6	19,9
Ters repolar	31,1	—	—
Diğer varlıklar	196,6	10,7	2,2
Toplam varlıklar	669,2	220,4	22,8
Türev ürünleri - mahsuplaştırma	(260,1)	(1,4)	(0,1)
- potansiyel vadeli işlemlere maruz kalma oranları	76,8	0,2	0,2
Menkul kıymetleri finansman işlemleri brütleştirme	5,2	—	—
Geri çekilmemiş taahhütler	46,3	9,9	1,0
Yasal kesintiler ve diğer düzeltmeler	(15,9)	(5,2)	(0,2)
Merkezi Birleşik Krallık grup maruz kalmalarının hariç bırakılması	(18,9)	(70,8)	—
Kaldıraç maruz kalma oranı	502,6	153,1	23,7

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Likidite ve finansman riski Tanım

Likidite riski, Grubun toptan satış vadelerinin finansmanı veya müşteri mevduat para çekme işlemleri dahil finansal yükümlülüklerini vadelerinde ve vadeleri geldiğinde karşılayamaması riskidir.

Bu bölümde verilen tüm kantitatif açıklamalar denetlemeden geçmiştir. Bazı açıklamalar, 2015 yılıyla benzer nitelikte karşılama yapmak için 2014 yılına ilişkin Citizens durumunu kapsamamaktadır.

Finansman ve likidite kaynakları

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

Grubun başlıca fonlama kaynağı, esasen Birleşik Krallık ve İrlanda'da bulunan bireysel ve ticari bayilik birimleri vasıtasıyla oluşturduğu müşteri mevduat tabanıdır. Bunlar, Grubun müşteri kredi verme faaliyetlerini tamamıyla finanse ettiği istikrarlı bir temeli teşkil ederler.

Mevduat finansmanına destek olarak Grup, farklı para birimlerinde, bölgelerde ve vade tarihlerinde hem kamu hem de özel esasa göre finansman için çeşitli toptan satış piyasalarına erişimini sürdürmektedir. Bunlara, uzun vadeli teminatlı ve teminatsız borçlar, kısa vadeli para piyasaları ve geri satın alım sözleşmeleri dahildir. RBS Grubu, kendisinin daha geniş likidite politikalarının bir parçası olarak toptan satış finansmanının ihtiyatlı kullanımı için politikalar belirlemiştir.

Grup, toptan satış finansman piyasalarına doğrudan veya kendi ana işletme iştirakleri vasıtasıyla tesis edilen finansman programlarından erişimde bulunur. Muhtelif zamanlarda piyasaya erişim için farklı kuruluşların kullanımı, Grubun kendi finansman karmasını daha fazla çeşitlendirmesine müsaade eder ve bir takım sınırlı durumlarda yasa koyuculara, belirli işletme iştiraklerinin kendi çaplarında piyasaya erişim imkanlarının bulunduğunu gösterir.

Grup zaman zaman merkez bankalarının sağladığı finansman kolaylıklarına erişebilir. Bu tür olanakların kullanımı, hem ekonomik büyümeyi canlandırmaya yardımcı olmak üzere daha geniş bir stratejik hedefin bir parçası olabilir hem de Grubun daha geniş kapsamlı likidite yönetim ve finansman stratejisinin bir parçası olabilir. Mevcut merkez bankası olanaklarının genel kullanımı ve geri ödemesi, Grubun toplam likidite risk iştahı ve konsantrasyon sınırları içerisinde kalacaktır.

Genel bakış ve önemli gelişmeler

- Likidite pozisyonu güçlendi: 31 Aralık 2015 tarihindeki 153 milyar sterlin oranındaki likidite portföyü, türev teminat dışında kısa vadeli toptan satış finansmanını (STWF) dokuz kat daha fazla kapsamıştır. Türev teminatı da içeren STWF, mali kriz sırasında verilen borç vade süresi nedeniyle 13 milyar sterlin gerileyerek 36 milyar sterlin seviyesine düşmüştür.
- Likidite portföyü yıl içinde 4 milyar sterlin artış gösterdi. Bu artış, Capital Resolution kredilerinin, bağlantılı yükümlülüklerden ve Citizens hisse senedi satışlarından sağlanan gelirlerden daha hızlı ve stratejik bir şekilde küçüldüğünü göstermektedir. Bu durum, UK PBB konut kredisi artışı ile belirli oranda dengelenmiştir. Portföy, merkez bankalarında iskontoya tabi varlıklardan oluşan 61 milyar sterlin oranında ikincil likiditeyi içermektedir. İkincil likidite portföyünü en düşük seviyede tutmakla bağlantılı maliyetler, büyük oranda yönetim ve işletme giderlerinden oluşmuştur.
- Müşteri kredisi: 2014 yılının sonunda %95 olan mevduat oranı %89'a gerilemiştir. Bu durum, Capital Resolution kredilerinin ve yüksek perakende ve ticari mevduatlarının stratejik olarak küçüldüğünü göstermektedir. UK PBB'de yaşanan kredi artışıyla bu kısmen dengelenmiştir.

Politika, çerçeve ve yönetim

İç likidite politikaları, Grubun aşağıdaki yeterliliklere sahip olmasını sağlamak üzere geliştirilmiştir:

- Açıkça belirtilmiş bir likidite risk toleransının mevcut olması: likidite riskine ilişkin iştah, Bireysel Likidite Yeterlilik Değerlendirmesi (ILAA) stresli çıkışların yüzdesi olarak RBS Grubu Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve RBS Grubu, likidite pozisyonunu günlük olarak bu risk toleransına göre takip eder. Yönetim Kurulu, risk limitlerini belirlerken, RBS Grubunun faaliyetlerinin niteliğini, genel risk iştahını, piyasadaki en iyi uygulamayı ve yasalara uyumu dikkate alır.
- RBS Grubunun yeterli likiditeyi sürdürmesini sağlayacak stratejilerin, politikaların ve uygulamaların olması: risk yönetim çerçevesi, likidite riski kaynaklarını ve bu riskler aktif olarak izlenen belirli limitleri aştığında atılacak adımları ortaya koyar. Bu eylemler, likit varlık portföyünün ne zaman ve nasıl kullanılacağını ve bu riskleri bankanın risk iştahı çerçevesinde yönetmek için bilançoda başka hangi değişikliklerin yapılması gerektiğini içerir.
- Likidite giderlerinin, avantajlarının ve risklerinin ürün fiyatlandırması ve performans yönetimine dahil edilmesi: Grup, bu giderlerin işletme performansının ölçümünde yansıtılmasını sağlamak ve iş birimlerini en uygun finansman karmasının kullanımı yönünde doğru teşvik etmek üzere kurum içi fon transfer fiyatlandırmasını kullanır.

RBS Grubu Varlık ve Yükümlülük Yönetim Komitesi (ALCo) likidite risk yönetim çerçevesini ve limitlerini, Yönetim Kurulunun risk iştahı çerçevesinde belirler ve gözden geçirir. ALCo ve yetkiyle hareket eden ALCo Teknik Komitesi, Grup içerisinde likidite yönetiminin uygulanmasını yönetir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Düzenleyici gözetim ve likidite çerçevesi*

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

Başlıca yasa koyucu kurum olan İhtiyati Düzenleme Kurumu (PRA), Birleşik Krallık'ta mevcut BIPRU 12 rejiminin CRD IV likidite rejimiyle değiştirilmesi için 2015 yılında revize edilmiş bir dizi kapsamlı likidite düzenlemelerini çıkarmıştır. RBS Grubu, PRA'nın düzenleyici çerçevesine uyum göstermek için aşağıdakileri taahhüt etmektedir:

- Kurum İçi Likidite Değerlendirme Sürecini (ILAAP) tamamlamak için yıllık uygulama ve
- RBS ILAAP'nin, likidite politikalarının ve risk yönetim çerçevesinin kapsamlı bir şekilde incelenmesini kapsayan PRA ile birlikte yıllık olarak bir Likidite Denetim İnceleme ve Değerlendirme Süreci (L-SREP). Bunun sonucunda, likidite portföyünün büyüklüğünü ve genel bileşimini etkileyen Bireysel Likidite Kılavuzu düzenlenmiştir.

1 Ekim 2015 tarihinde, LCR bir önceki BIPRU 12 rejiminin yerini PRA'nın likidite konusundaki ana düzenleyici standardı olarak belirlenmiştir. LCR, kademeli olarak sunulmaktadır ve Birleşik Krallık bankalarının ilk başta en az %80 LCR sürdürmesi gerekmektedir. Bu oran 1 Ocak 2018'e kadar %100'e ulaşacaktır.

Basel Bankacılık Denetimi Komitesi (BCBS), Ekim 2014'te NSFR'nin uygulanmasına ilişkin son önerileri yayınlamıştır ve 1 Ocak 2018'i uygulama tarihi olarak önermiştir. Bu tarihe kadar, bankaların NSFR oranlarını %100'e ulaştırmaları beklenmektedir. EC, uygun olan durumlarda AB'de NSFR'nin uygulanmasına ilişkin olarak 2016'nın sonuna kadar Avrupa Parlamentosuna bir kanun teklifi sunacağını belirtmiştir. Bu süre zarfında, RBS Grubu NSFR'yi hesaplarken BCBS ilkelerindeki tanımları ve kendi kurum içindeki yorumlamaları kullanmaktadır.

Ölçüm, izleme ve beklenmedik durum planlaması Grubun 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 finansman kaynaklarının, varlık ve yükümlülük uyumsuzluklarının ve finansman yoğunluklarının miktar ve bileşimini kontrol eder.

Likidite riskleri, günlük olarak önemli ölçüde tüzel kişilik düzeyinde ve aylık olarak ise işletme düzeyinde incelenerek, performans en az her ay ALCO'lara rapor edilir. Dahili ölçüm limitlerinin herhangi bir ihlali, Beklenmedik Durum Finansman Planını (CFP) kullanmaya yol açabilecek bir dizi eylem ile üst mevkiye bildirimleri tetikleyecektir.

RBS Grubu, likidite stresinde yerine getirilmesi gereken analiz ve yönetim eylemlerinin temelini oluşturan bir CFP'yi sürdürmektedir. CFP aynı zamanda stres testi sonuçlarıyla bağlantılıdır ve likidite riski limitlerinin temelini oluşturmaktadır. CFP, planın hangi durumlarda uygulanacağını ortaya koymaktadır. Bu, üst yönetime günlük olarak rapor edilen likidite durumu göstergelerinin ciddi anlamda kötüleşmesini kapsamaktadır. Aynı zamanda bir iletişim planını, görev ve sorumlulukları, farklı düzeyde likidite stresine yanıt olarak uygulanabilecek potansiyel yönetim eylemlerini göstermektedir. CFP'nin başlatılmasıyla

Stres testi*

Likidite riski yönetim çerçevesi kapsamında, RBS Grubu net stresli likidite çıkışları değerlendirmesinin bir bileşeni olarak ILAA'yı sürdürür. Bu likidite stres testleri, PRA tarafından belirtildiği şekilde en kötü üç ciddi stres senaryoları çerçevesinde nakit giriş ve çıkışları için senaryo odaklı davranışsal ve akdi varsayımları uygulamaktadır. Bunlar piyasa genelinde stres, özel durum riski ve bu ikisinin bir birleşimidir.

Bir stres durumu, firmaya özel ya da piyasa genelini ilgilendiren faktörler mudilerin ve yatırımcıların fonları vade tarihinde çekmediği ya da yenilemediği durumlarda yaşanabilir. Bu, firmanın finansal kapasitesi dahil birçok faktör sonucunda ortaya çıkabilir. Buna ilave olarak, likidite stres, müşterilerin kredi anlaşmaları ve olanaklarını kullanmayı seçmeleri sonucunda da yaşanabilir.

Simüle edilen (benzetim) likidite stres testi, her bir iş birimine ilave olarak RBS Grubu'nun likidite pozisyonunu değerlendirmek amacıyla ana işletme iştirakleri için de en az ayda bir kez yapılır. Stresli çıkışlar iki haftadan üç haftaya uzanan süreler üzerinden hesaplanır. Grubun, olağan dışı merkez bankası veya devlet desteğine başvurmak zorunda kalmadan kendi kaynakları vasıtası ile (öncelikle likidite portföyü kullanımı vasıtası ile) bu stres çıkışlarına karşı koyabilmesi beklenir.

Stres testleri, likidite rezervlerinin gelecekteki yeterlilikleri üzerinde firmaya özel ve piyasa bütünündeki çeşitli senaryoların etkisini incelemek üzere tasarlanmıştır. Stres testi senaryoları RBS Grubu'nun finansal krizler, yakın geçmişteki piyasa koşulları ve olayları sırasında edindiği tecrübelerini dikkate almak üzere tasarlanırlar. Bu senaryolar, RBS Grubu'nun likidite pozisyonu üzerinde önemli ölçüde 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 içermektedir.

RBS Grubu'nun likidite risk iştahı, net stresli ILAA çıkışlarının yüzdesi olarak likidite portföyüne referans verilerek ölçülür.

Likidite portföyü

Likidite riskleri, merkezi olarak yönetilen likidite portföyü ile azaltılır. Portföyün boyutu, likidite risk iştahına referans verilerek RBS Grubu'nun likidite risk yönetimi çerçevesinde belirlenir.

Portföyün önemli bir bölümü, RBS Grup Hazinesi tarafından merkezi olarak, CIB ticari portföyünden korunarak yönetilir ve nihai olarak Grup Hazine Yöneticisinin sorumluluğu altındadır. Bu portföy, RBS Grubu'nun mevduat alan beş lisanslı Birleşik Krallık bankasından oluşan PRA denetimine tabi Birleşik Krallık Yerli Likidite Alt Grubunda (Birleşik Krallık DoSub) tutulmaktadır: The Royal Bank of Scotland plc, National Westminster Bank Plc, Ulster Bank Limited, Coutts & Co ve Adam & Company.

RBS plc'nin önemli bir işletme iştiraki olan Ulster Bank Ireland Limited, PRA kurallarından farklılık gösterebilen yerel yönetmeliklere uygun ve yerel olarak yönetilen portföyleri tutmaktadır. Bu portföyler

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Likidite ve finansman riski devamı

Birleşik Krallık DolSub likidite portföyü, toplam likidite portföyünün %97'sine karşılık gelmekte olup; bu kısım Grup içinde ihtiyaç ortaya çıktıkça likidite gereksinimlerini karşılamak üzere kullanılmaktadır. Geriye kalan likidite rezervleri, Birleşik Krallık dışındaki banka iştiraklerinde yerel olarak tutulmakta olup; bu kısmın büyük bir bölümü (%3) yasal gereklilikler doğrultusunda kısıtlı ve sadece yerel kullanım için uygun olduğu varsayılmaktadır.

Likidite portföyünden ayrı olarak Grup ödeme sistemleri teminat gereksinimlerini karşılamak üzere yüksek kalitede varlıkları tutmakta, bunlar Grubun diğer alanları için serbest kullanıma hazır olmamakla birlikte RBS Grubu Hazine birimi tarafından yönetilmektedir.

Grup, yerel olarak yönetilen likidite portföyleri dahil, likidite portföyünü birincil ve ikincil likit varlıklar olarak sınıflandırır.

Birincil likit varlıklar genelde nakit ve merkez bankalarındaki bakiyeler, hazine bonoları ve diğer yüksek kalite devlet ve ABD kurum tahvilleri gibi likit varlıklardan oluşur.

İkincil likit varlıklar, teminat olarak yerel merkez bankası likidite olanakları için kabul edilebilir olan fakat temel yerel düzenleme tanımını karşılamayan diğer varlıklardan oluşur. Bu varlıklar, kendisi tarafından ihraç edilen menkul kıymetleştirme veya bilançoda tutulan ve çok kısa sürede bildirimde bulunarak ilave likidite kaynaklarına dönüştürülebilir olabilmeleri için bir merkez bankasına önceden konumlandırılmış toptan kredileri içerir.

Likidite portföyünün bileşimi, karşı tarafın niteliği, vade karması ve döviz karması konusundaki iç politikalara ve limitlere tabidir. Portföyün likidite değeri, varlıktan nakit elde etmek için gereken mevcut piyasa fiyatlarına ve kesintilerine referans verilerek belirlenmektedir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Likidite riski

Likidite portföyü

Aşağıdaki tablo, ürüne, likidite değerine ve net defter değerine göre Grubun likidite portföyünü göstermektedir. Likidite değeri, indirim yapılabilir ikincil likidite portföyünde İngiltere Merkez Bankası ve diğer merkez bankalarının araçlarda indirim uygulamasından sonra belirtilen net defter değerinden daha düşüktür.

	Likidite değeri									
	2015					2014				
	31 Aralık		Ortalama			31 Aralık		Ortalama		
Birleşik Krallık DoLSub (1) milyon Sterlin	Diğer Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Birleşik Krallık DoLSub milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Toplam hariç Citizens milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Toplam hariç Citizens milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Toplam hariç Citizens milyon Sterlin	
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	67.790	1.432	69.222	67.294	69.442	68.631	67.777	66.409	60.951	59.812
	Merkezi ve yerel devlet tahvilleri									
AAA olarak derecelendirilen devletler	3.201	1.098	4.299	4.069	5.080	5.080	7.898	7.898	5.928	5.906
	AA- ve AA+ olarak derecelendirilen devletler									
ve ABD kurumları	18.237	787	19.024	11.462	20.934	12.859	16.409	7.128	12.634	5.388
	21.438	1.885	23.323	15.531	26.014	17.939	24.307	15.026	18.562	11.294
Birincil likidite	89.228	3.317	92.545	82.825	95.456	86.570	92.084	81.435	79.513	71.106
İkincil likidite (2)	59.201	1.369	60.570	54.131	57.654	55.227	56.534	54.244	55.424	52.650
Toplam likidite değeri	148.429	4.686	153.115	136.956	153.110	141.797	148.618	135.679	134.937	123.756
Toplam defter değeri	181.240	4.886	186.126				184.885			

Aşağıdaki tablo, likidite portföyünün para birimlerine göre likidite değerini gösterir.

Toplam likidite portföyü	İngiliz milyon Sterlin	Sterlin ABD Doları milyon Sterlin	Euro milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	
2015		109.940	18.781	24.394	153.115
Citizens hariç 2014		93.861	27.617	15.060	136.538
2014 Citizens		—	12.939	—	12.939
2014 toplamı		93.861	40.556	15.060	149.477

Notlar:

RBS Grubu'nun mevduat alan beş lisanslı Birleşik Krallık bankasından oluşan PRA denetimine tabi Birleşik Krallık Yerli Likidite Alt Grubunda (Birleşik Krallık DoLSub) tutulmaktadır: The Royal Bank of Scotland plc, National Westminster Bank Plc, Ulster Bank Limited, Coutts & Co ve Adam & Company. Ulster Bank Ireland Limited da dahil olmak üzere RBS Grubu'nun önemli işletme iştiraklerinden bazıları, PRA kurallarından farklılık gösterebilen yerel yönetmeliklere uygun ve yerel olarak yönetilen portföyleri tutmaktadır. Birleşik Krallık Merkez Bankası ve diğer merkez bankalarında kırdırmak için elverişli varlıkları içerir.

Finansman riski

Grubun bilanço birleşimi, geniş ürün sunumları portföyü ile çekirdek iş birimleri tarafından hizmet sunulan çeşitli piyasaların bir fonksiyonudur. Hem varlık hem de yükümlülük portföylerinin aktif yönetimiyle bilançonun yapısal birleşimi genişletilmektedir. Bu faaliyetlerin amacı, aşırı stres koşulları altında bütün nakit gereksinimlerinin yeterli bir şekilde karşılanmasını temin ederken, likidite profilini optimize etmektir.

Grubun varlık ve yükümlülük türleri büyük oranda uyumludur. Müşteri mevduatları, müşteri kredilerinin kullandığından daha fazla finansman sunmaktadır; geri satın alım sözleşmeleri büyük oranda ters geri satın alım sözleşmelerinin kapsamındadır; bankalar arası kredi verme ve finansman büyük oranda mahsuplaştırılır ve bu boşluk son 5 yılda daralmıştır ve türev varlıklar, türev yükümlülükleri karşısında büyük oranda mahsuplaştırılmıştır. Grup, Borç Verme programı için olan hedefleri desteklemeye bağlı kalmaya devam etmektedir.

Temel finansman göstergeleri

Aşağıdaki tablo, temel finansman göstergelerini özetlemektedir.

	Kısa vadeli toptan satış finansmanı (1)		Toplam toptan satış finansmanı		Net bankalar arası finansman (2)		
	Hariç türev teminat	Dahil türev teminat	Hariç türev teminat	Dahil türev teminat	Mevduat	Kredileri (3)	Net bankalar arası finansman
	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin
2015	15,4	35,7	64,4	84,7	7,6	(6,1)	1,5
2014	23,9	48,5	93,8	118,5	15,3	(12,0)	3,3
Citizens hariç 2014	18,7	43,4	86,8	111,5	10,2	(103)	(01)

Notlar:

(1) Kısa vadeli toptan satış finansmanı, bir yıldan daha kısa süreli artık vade tarihli finansmandır.

(2) Türev nakit teminatlar hariçtir.

(3) Başlıca kısa vadeli bakiyelerdir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Likidite ve finansman riski devamı Finansman kaynakları

Aşağıdaki tablo, geri satın alım sözleşmeleri (repolar) hariç Grubun esas finansman kaynaklarını göstermektedir.

Ürüne göre	2015			2014		
	Üçüncü Taraf şirketi ve aynı milyon Sterlin	Holding sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Üçüncü Taraf şirketi ve aynı milyon Sterlin	Holding sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Bankalardaki mevduat						
türev nakit teminatı	20.241	—	20.241	24.687	—	24.687
diğer mevduatlar	7.588	3.999	11.587	10.171	4.208	14.379
	27.829	3.999	31.828	34.858	4.208	39.066
İhraç edilmiş borçlanma senetleri						
ticari belge (CP)	—	—	—	58	—	58
mevduat bonoları (CD'ler)	944	—	944	1.178	—	1.178
orta vadeli borç senetleri (MTN'ler)	16.833	—	16.833	28.402	—	28.402
ipotekli tahviller	5.585	—	5.585	7.114	—	7.114
menkul kıymetleştirme	2.442	—	2.442	5.244	—	5.244
	25.804	—	25.804	41.996	—	41.996
Bağlı yükümlülükler	8.528	18.502	27.030	10.830	19.639	30.469
İhraç edilen senetler	34.332	18.502	52.834	52.826	19.639	72.465
Toptan satış finansmanı	62.161	22.501	84.662	87.684	23.847	111.531
Müşteri Mevduatı						
türev nakit teminatı	10.360	—	10.360	12.994	—	12.994
diğer mevduatlar	331.581	5.021	336.602	338.812	5.843	344.655
Toplam müşteri mevduatları	341.941	5.021	346.962	351.806	5.843	357.649
Tasfiye grupları hariç toplam finansman	404.102	27.522	431.624	439.490	29.690	469.180
Tasfiye grubu finansmanı	2.837	—	2.837	67.529	—	67.529
Toplam finansman	406.939	27.522	434.461	507.019	29.690	536.709

Repolar

Aşağıdaki tabloda, Grubun karşı taraf türüne göre repo analizleri verilmiştir.

	2015	2014
	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Finansal kurumlar		
- merkez bankaları ve diğer bankalar	10.266	24.784
- diğer finansal kurumlar	20.130	28.703
Bireysel ve kurumsal mevduatlar	6.982	8.647
Tasfiye grupları hariç toplam	37.378	62.134
Tasfiye grupları	—	2.372
Toplam	37.378	64.506

31 Aralık 2015 tarihinde ters repolar 39,9 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir (2014 yılında 64,7 milyar sterlin). Ters repolar için teminat olarak alınan menkul değerlerin rayiç değeri 39,8 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir (2014 yılında 64,7 milyar sterlin). Bunun 29,0 milyar sterlini, normal piyasa uygulaması doğrultusunda Grubun kendi işlemleri için yeniden ipotek edilmiştir (2014 yılında 60,2 milyar sterlin).

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

İhraç edilen senetler

Aşağıdaki tablo, Grubun ihraç edilmiş borçlanma senetlerini ve bağlı yükümlülüklerini artık vade tarihine göre göstermektedir.

	İhraç edilmiş borçlanma senetleri				Toplam	Bağlı yükümlülükler	İhraç edilen senetler toplamı	İhraç edilen senetler toplamı %
	CP ve CD'ler	MTN'ler	İpotekli tahviller	Menkul kıymetleştirme				
2015	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	%
1 yıldan az	742	4.996	2.171	4	7.913	239	8.152	16
1-3 yıl	202	3.785	758	—	4.745	2.288	7.033	13
3-5 yıl	—	4.307	1.627	—	5.934	92	6.026	11
5 yıldan fazla	—	3.745	1.029	2.438	7.212	5.909	13.121	25
Tasfiye grupları hariç toplam	944	16.833	5.585	2.442	25.804	8.528	34.332	65
Tasfiye grupları	—	—	—	—	—	—	—	—
Tasfiye edilen gruplar dahil toplam	944	16.833	5.585	2.442	25.804	8.528	34.332	65
Holding şirketi ve aynı kategorideki bağlı ortaklıklardan alacaklar	—	—	—	—	—	18.502	18.502	35
Toplam	944	16.833	5.585	2.442	25.804	27.030	52.834	100
2014								
1 yıldan az	1.087	5.712	1.284	10	8.093	2.089	10.182	14
1-3 yıl	144	8.700	2.229	—	11.073	860	11.933	16
3-5 yıl	—	4.040	812	3	4.855	1.811	6.666	9
5 yıldan fazla	5	9.950	2.789	5.231	17.975	6.070	24.045	32
Tasfiye grupları hariç toplam	1.236	28.402	7.114	5.244	41.996	10.830	52.826	71
Tasfiye grupları	665	960	—	—	1.625	226	1.851	3
Tasfiye edilen gruplar dahil toplam	1.901	29.362	7.114	5.244	43.621	11.056	54.677	74
Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	—	—	—	—	—	19.639	19.639	26
Toplam	1.901	29.362	7.114	5.244	43.621	30.695	74.316	100

Müşteri kredisi: mevduat oranları ve finansman fazlası

Aşağıdaki tablo, üçüncü taraf müşteri kredileri, mevduatları, kredi: mevduat oranları (LDR) ve müşteri finansman fazlasını göstermektedir.

	Krediler (1)	Mevduatlar (2)	LDR	Finansman fazlası
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	%	milyon Sterlin
2015	306.624	344.746	89	38.122
Citizens hariç 2014	331.628	351.806	94	20.178
2014	391.234	412.356	95	21.122

Notlar:

- (1) Ters geri satın alım sözleşmeleri ve hisse borçlanması hariçtir, ve tasfiye grupları dahildir.
- (2) Geri satın alım sözleşmeleri ve hisse borç verimi hariçtir, ve tasfiye grupları dahildir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Likidite ve finansman riski devamı İpotek

Grup, bütün varlıkları teminatlı biçimde (ipoteke) finanse edebilme kriterlerine göre gözden geçirir, fakat belirli varlık tipleri ipoteye daha yatkındır. İpoteği destekleyen tipik özellikler bu yapıdaki varlıkları mutlaka önceden bir bildirim gerektirmeden diğer bir karşı tarafa veya teşebbüse hukuki bir işlemle rehin verebilme imkanı, türdeşlik, öngörülebilir ve ölçülebilir para akışları ve tutarlı ve tek tip bir aracılık taahhüdü ve tahsilat sürecidir. Konut ipotegi dahil perakende varlıklar, kredi kartı alacakları ve bireysel krediler, bu özelliklerin birçoğunu göstermektedir.

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 satın alım sözleşmeleri.
 - Grubun acil finansmanının bir parçası olarak merkez bankasında konumlananlar.
 - 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 üçüncü taraf bilanço ipotek oranları aşağıda verilmiştir.

	2015	2014	2014 hariç Citizens
<u>İpotek oranları - üçüncü taraf</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>
Toplam	11	13	12
Türev işlemleri ile ilgili bakiyeler hariç	11	14	13
Türev ve menkul değer finansman işlemleri ile ilgili bakiyeler hariç	8	11	10

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bilanço ipoteği - üçüncü taraf	Merkez bankaları dışındaki karşı taraflarla yapılan işlemlerin sonucunda ipotek verilen				Merkez bankasında ipotek verilen varlıklar ve ipoteksiz varlıklar				Holding şirketin			
	İpotekli tahviller ve menkul kıymetleştirme r (1) milyar sterlin	Türev ürünler i milyar sterlin	Repola ve benzeri varlıklar (2) milyar sterlin	Toplam r teminatlı varlıklar (3) milyar sterlin	Merkez bankasınd a bulunan (4) milyar sterlin	Hali hazırda ipotek için hazır e (5) milyar sterlin	İpotek kapasitesin e sahip (6) milyar sterlin	İpotek verileme z (7) milyar sterlin	Toplam ipoteksi z varlıklar (8) milyar sterlin	Toplam üçünc ü taraf milya r sterlin	aynı sektördeki bağı lı ortaklıkların bakiyeleri milya r sterlin	Toplam milya r sterlin
Merkez bankalarında ki nakit ve bakiyeler			2,5	2,5	70,3	6,2			76,5	79,0		79,0
Krediler ve avanslar - bankalar	1,5	11,0	0,4	12,9	1,5	2,4	0,3	0,1	4,3	17,2	1,6	18,8
- konut ipotekleri - Birleşik Krallık	15,2			15,2	81,3	18,6	8,4		108,3	123,5		123,5
- İrlanda	7,4	—	—	7,4	1,2	4,0	—	0,1	5,3	12,7	—	12,7
- kredi kartı	—	—	—	—	—	4,4	0,2	—	4,6	4,6	—	4,6
- bireysel krediler	—	—	—	—	—	6,0	3,5	—	9,5	9,5	—	9,5
- diğer	0,5	17,2	0,4	18,1	8,3	8,8	97,7	21,8	136,6	154,7	1,2	155,9
Ters repolar	—	—	—	—	—	—	—	39,8	39,8	39,8	—	39,8
Borçlanma senetleri	—	2,9	31,8	34,7	20,9	24,3	0,1	—	45,3	80,0	—	80,0
Hisse senetleri	—	—	—	—	—	0,7	0,1	0,3	1,1	1,1	—	1,1
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	—	—	—	4,0	4,0	4,0	0,1	4,1
Türev ürünleri	—	—	—	—	—	—	—	261,8	261,8	261,8	1,3	263,1
Maddi olmayan duran varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	6,5	6,5	6,5	—	6,5
Arazi, tesis ve ekipman	—	—	0,3	0,3	—	—	3,1	1,1	4,2	4,5	—	4,5
Ertelenmiş vergi	—	—	—	—	—	—	—	2,6	2,6	2,6	—	2,6
Diğer varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	3,0	3,0	3,0	—	3,0
Tasfiye grupları öncesi toplam	24,6	31,1	35,4	91,1	183,5	75,4	113,4	341,1	713,4	804,5	4,2	808,7
Tasfiye grupları	—	—	—	—	—	0,8	2,0	0,7	3,5	3,5	—	3,5
Toplam tutulan menkul kıymetler	24,6	31,1	35,4	91,1	183,5	76,2	115,4	341,8	716,9	808,0	4,2	812,2
Toplam likidite portföyü					186,4							
Grup içinde teminatlı yükümlülükler - ikincil likidite						(3,7)						(3,7)
Grup içi - diğer						(6,2)		—		—		(6,2)
Üçüncü taraf (8)						(8,0)		(31,1)		(39,6)		(78,7)
						(17,9)		(31,1)		(39,6)		(88,6)

Bu tabloya ilişkin notlar için bir sonraki sayfaya bakınız.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Likidite ve finansman riski devamı Bilanço ipoteği - üçüncü taraf

2014*	Merkez bankaları dışındaki karşı taraflarla yapılan işlemlerin sonucunda ipotek verilen				Merkez bankasında ipotek verilen varlıklar ve ipoteksiz varlıklar				Holding şirketin			
	İpotekli tahviller ve menkul kıymetleştirmeler (1) milyar sterlin	Türev ürünleri milyar sterlin	Repolar ve benzeri (2) milyar sterlin	Toplam merkezi varlıklarda banka (4) milyar sterlin	Hali hazırda ipotek için pozisyonu (3) milyar sterlin	İpotek için hazır (5) milyar sterlin	İpotek verilebilir (7) İpotek verilemez (6) milyar sterlin	Toplam ipoteksiz varlıklar milyar sterlin	Toplam üçüncü taraf milyar sterlin	aynı sektördeki ortaklıkların bağlı bakiyeleri milyar sterlin	Toplam milyar sterlin	
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler			2,4	2,4	66,1	5,5		71,6	74,0		74,0	
Krediler ve avanslar - bankalar	4,9	11,3	0,5	16,7	0,4	0,7	3,8	4,9	21,6	2,3	23,9	
- konut ipotekleri - Birleşik Krallık	25,4			25,4	69,9	10,2	7,7	0,1	87,9	113,3	113,3	
- İrlanda	8,6	—	—	8,6	0,9	4,3	—	0,1	5,3	13,9	—	13,9
- kredi kartı	2,7	—	—	2,7	—	2,3	0,2	—	2,5	5,2	—	5,2
- bireysel krediler	—	—	—	—	—	6,4	2,9	—	9,3	9,3	—	9,3
- diğer	5,6	21,7	0,5	27,8	7,9	9,6	106,3	38,4	162,2	190,0	1,3	191,3
Ters repolar	—	—	—	—	—	—	—	64,7	64,7	64,7	—	64,7
Borçlanma senetleri	—	5,6	26,5	32,1	13,2	38,7	0,3	—	52,2	84,3	—	84,3
Hisse senetleri	—	0,3	2,6	2,9	—	2,1	0,2	—	2,3	5,2	—	5,2
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	—	—	—	4,7	4,7	4,7	—	4,7
Türev ürünleri	—	—	—	—	—	—	—	351,9	351,9	351,9	2,7	354,6
Maddi olmayan duran varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	7,8	7,8	7,8	—	7,8
Arazi, tesis ve ekipman	—	—	0,4	0,4	—	—	3,7	2,0	5,7	6,1	—	6,1
Ertelenmiş vergi	—	—	—	—	—	—	—	1,8	1,8	1,8	—	1,8
Diğer varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	4,1	4,1	4,1	0,2	4,3
Tasfiye grupları öncesi toplam	47,2	38,9	32,9	119,0	158,4	79,8	125,1	475,6	838,9	957,9	6,5	964,4
Tasfiye grupları	—	0,3	16,4	16,7	13,8	8,5	1,7	40,3	64,3	81,0	—	81,0
Toplam	47,2	39,2	49,3	135,7	172,2	88,3	126,8	515,9	903,2	1.038,9	6,5	1.045,4
Tutulan menkul kıymetler					12,7							
Toplam likidite portföyü					184,9							

Grup içinde teminatlı yükümlülükler - ikincil (13,1) likidite						—				(13,1)		
Grup içi - diğer		(11,6)				—				(11,6)		
Üçüncü taraf (8)		(12,3)		(39,2)		(64,6)				(116,1)		
Tasfiye grupları öncesi toplam		(37,0)		(39,2)		(64,6)				(140,8)		
Tasfiye grupları		—		—		(10,4)				(10,4)		
Toplam		(37,0)		(39,2)		(75,0)				(151,2)		

*Yeniden belirtildi - daha fazla bilgi için 148. sayfaya bakınız.

Notlar:

- İpotekli tahviller ve menkul kıymetleştirmeler, menkul kıymetleştirmeleri, kanalları ve ipotekli tahvilleri içermektedir.
- Repolar ve İngiltere Merkez Bankası'nda mevduatlara ve tedavüldeki kağıt paralara karşılık teminat olarak tutulan diğer teminatlı mevduatlar, nakit, bozuk para ve nostro hesapları, normal bankacılık faaliyetlerinin bir bölümünü oluşturduklarından dolayı merkez bankasında pozisyonu olanlar içerisinde olmak yerine buraya dahil edilmiştir.
- Merkez bankaları dışındaki karşı taraflarla yapılan işlemler sonucunda ipotek olarak verilen toplam varlıklar, yukarıda gösterilen yükümlülük için teminat sağlamak üzere rehin verilenlerdir ve dolayısıyla da finansman teminatı vermek ya da diğer rehin ihtiyaçlarını karşılamak üzere kullanılmamaktadır.
- Merkez bankasında pozisyonu bulunan varlıklar, Grubun likidite portföyüyle ilgilidir ve merkez bankalarındaki nakit bakiyeler, merkez bankalarında önceden pozisyonu belirlenen yüksek nitelikli borçlanma senetleri ve kredilerden oluşmaktadır. İlaveten likidite portföyü, zaman içinde azalıp borçlar ile değiştirilen kendi varlıklarının menkul kıymetleştirmesini de içerir.
- İpotek için hazır olanlar: merkez bankalarıyla kullanılmaları mümkün kılınmış, ancak pozisyonu olmayan varlıklar ve ipoteksiz borçlanma senetleri dahildir.
- Diğer ipotek olabilecek varlıklar, finansman ve teminat amaçları doğrultusunda kullanılabilen fakat bilançoda halihazırdaki biçimlerinde hemen kullanıma hazır olmayan varlıklardır. Bu varlıklar, merkez bankaları tarafından belirlenen kriterler bazında fakat iç ve dış dokümantasyon incelemesi ile tedbir çalışmasına tabi olmamış borçları içerir.
- İpotek konamaz olanlar şunları içerir:
 - Türev ürünleri, ters geri satın alım sözleşmeleri ve alım satımla ilgili ödeme bakiyeleri.
 - Maddi olmayan varlıklar, verilen avanslar ve ertelenmiş vergiler gibi finansal olmayan varlıklar.
 - Oluşturma tarihi ve dokümantasyon düzeyi ile ilgili olanlar dahil, merkez bankaları tarafından belirlenen kriterler bazında merkez bankalarında önceden pozisyonu verilemeyen krediler.
 - Rücu edilemez fatura finansman bakiyeleri ve koşul ve yapıları teminat olarak kullanılmalarını men eden belirli sevkiyat kredileri.
- Grup, repolar için teminat olarak ters repo işlemleri kapsamında elde edilen menkul değerleri ve bilançoda muhasebeleştirilmiş menkul değerleri piyasa teamülüne uygun olarak kullanır. Teminatlü türev yükümlülükleri, bilançodaki varlıklarla teminatlü net pozisyonları göstermektedir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

İş riski*

Tanım

İş riski, Grubun uygunsuz iş ya da stratejik tercihler yapmasıyla ya da seçtiği stratejiyi bütçesine uygun olarak idame ettirememesiyle ilgili risktir. Risk, Grubun bütçelenen performansı göstermemesi ve bunun sonucunda paydaş güveninde ve inancında sarsılmaya ya da yasal sınırların ihlal edilmesine yol açabilecek durumlara ilgilidir.

Grup, cari ve gelecekteki çalışma ortamını yeterli ölçüde değerlendiremezse, uygunsuz iş veya stratejik tercihlerden bulunabilir. İç veya dış çalışma ortamında ciddi değişiklikler varsa, seçtiği stratejiyi bütçesine uygun olarak idame ettiremeyebilir.

Bu bölümde verilen tüm açıklamalar denetlemeden geçmemiştir.

Risk kaynakları

İş riski, Grubun makro çevreye, rekabetçi çevreye ve teknolojik değişikliklere maruz kalması sonucunda oluşur. Ayrıca, satış hacimlerinde volatilité, girdi maliyetleri gibi iç faktörler ve Grubun iş yaptığı ortamı değerlendirememesi ya da seçtiği stratejiyi idame ettirememesi gibi diğer operasyonel riskler de iş riskine yol açar.

Yönetişim

İş riskine ilişkin olarak stratejik planların, girişimlerin ve stratejik yön üzerinde yapılan değişikliklerin onaylanması nihai olarak RBS Grubu Yönetim Kurulu'nun sorumluluğudur. 30. sayfada bulunan Risk yönetişimi bölümüne başvurun.

RBS Grubu'nun 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, RBS Grubu'nun üst yönetimi tarafından belirlenen bir çerçeve dahilinde kendi işi için bir stratejik plan geliştirir. Stratejik planlar RBS Grubu genelinde konsolide edilir ve Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmadan önce RBS Grubu'nun Genel Müdürü, Finans Direktörü ile Strateji ve Kurumsal Finans Direktörü tarafından risk iştahı doğrultusunda incelenir ve değerlendirilir.

İş riskinin günlük olarak yönetilmesiyle ilgili sorumluluk, Finans Bölümü'nün denetimi altında esas olarak bayilik birimlerine aittir. Bayilik birimleri, kendi iş planlarını sunmak ve fiyatlama, satış hacimleri, pazarlama harcamaları ve kazançlarda volatilitéye neden olabilecek diğer hususlar gibi faktörlerin yönetilmesinden sorumludur.

Risk değerlendirme, kontroller ve güvence

İş riski doğrudan RBS Grubu'nun stratejik planlama, bütçeleme ve yeni ürün geliştirme süreçleriyle yönetilir ve bu süreçlerde aşağıdakilerden yararlanır:

- Makroekonomik çevrenin tespiti;
- Sektör analizi;
- Rakip, bölge, ürün, müşteri analizi;

- Müşteri davranış analizi (müşteri segmentlerinin, trendlerin ve davranışların anlaşılması);
- Teknolojik gelişmelerin anlaşılması;
- Düzenleyici gelişmelerin ve değişimlerin değerlendirilmesi ve
- Siyasi ortamın değerlendirilmesi.

Stratejik planlama süreciyle ilgili aşağıdaki unsurlar da iş riskini ilgilendirir:

- Stratejik planları etkileme ihtimali yüksek olan stratejik riskleri erken tespit etmek, yakından izlemek ve önlemek veya etkili bir şekilde yönetmek üzere Ana Risk süreçleri ve
- Stratejik planlama sürecinin sonunda, planın güvenilirliğini ve farklı stresli koşullar dahil olmak üzere stratejik risk hedeflerine uyumunu değerlendirmek üzere konsolide bütçe üzerinde duyarlılık analizi yapılır.

Ayrıca, iş riski RBS Grubu'nun ve her bir iş biriminin stratejik plan hazırlarken aşağıdaki unsurları kapsama gerekliliği olarak yönetilir:

- Organizasyonel yetkinlikler;
- Organizasyonel kaynaklar;
- Organizasyonel bağlılık ve
- Müşteriler, yasa koyucular, çalışanlar ve yatırımcılar dahil paydaş gereklilikleri.

İş riski aynı zamanda aylık performans değerlendirme süreci ile de yönetilir ve bu süreçte, Finans Direktörleri ve Finansal Planlama ve Analiz aracılığıyla gerçekleştirilen finansal incelemeler gerçekleştirilir. Bu incelemeler, gelişen trendleri, sorunları ve planlarda yaşanan ciddi kaymaları anlamak ve yönetimin gerekli adımları atmasını sağlamak üzere uygulanır. İş performansını ve dolayısıyla diğer bazı hususların yanı sıra seçilen stratejilerin etkinliğini değerlendirmek için pek çok farklı finansal, risk, müşteri ve piyasa temelli ölçüt izlenir. Stratejik, çevresel veya idari olabilecek belirleyici unsurları tespit etmek için planda yaşanabilecek muhtemel sapmalar analiz edilir. Aylık performans değerlendirme sürecinde aynı zamanda, İdari Komitelere ve Yönetim Kuruluna aylık raporlar da sunulur.

Buna ilave olarak, iş performansı incelemeleri, iş sorunları ayrıntılı olarak tartışmak ve eylem planları üzerinde mutabakata varmak üzere her üç ayda bir gerçekleştirilir. Bu süreçler, RBS Grubu'nun Genel Müdürü, Finans Direktörü, Risk Direktörü ve katılan diğer paydaşlarla birlikte iş birimlerinin Genel Müdürleri ve Finans Direktörleri tarafından yönetilir.

Son olarak, iş riski strateji geliştirme ve iş planlamasına ilişkin yaklaşım konusunda bilgi veren politika standartlarının uygulanmasıyla yönetilir. Örnek olarak, Kurumsal Yönetişim, İş Bağlılığı Onay Süreci, Satın Alımlar ve Tasfiyeler, Sermaye Yönetimi ve Siyasi Yasal ve Düzenleyici Ortama ilişkin politika standartları verilebilir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

İş riski* devamı Risk iştahı

35. sayfada bulunan Risk iştahı bölümüne başvurun.

Risk belirleme ve izleme

İş riski, ürün ve işlem seviyesinde belirlenip yönetilir. Tahmini gelir, giderler ve sermaye ile bunların olası sonuçları, yeni bir ürün veya yatırım kararının alınmasında belirleyici hususlardır. Bu nedenle, idare, finansman 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 bir bayilik birimi, planlara ilişkin finansal performansı izler ve tüm bayilik birimlerinin Finans Direktörlerine düzenli aralıklarla rapor sunar. Yukarıda anlatılan aylık ve üç aylık performans değerlendirme süreçlerinin yanı sıra Ana Risk süreci için de iş riskinin saptanması ve izlenmesi konusunda merkezi bir yaklaşım sergilenir.

İş riski, planlama döngüleriyle incelenir ve değerlendirilir. Finansal planlar, kapsamlı olarak geliştirilip, beklenen ve potansiyel senaryolara göre düzeltilir ve bu kapsamda dış çevreden beklentiler ve stratejik öncelikler ortaya konulur. 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 göstergelerde beklenen değişimleri veya bunlarla ilgili riskleri ortaya koymak üzere aylık olarak bir tahminde bulunur ve doğru adımların atılmasını sağlar.

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 faaliyet 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.

Ana Risk sürecinin en önemli kısmı, stratejik hedeflere yönelik risklerin azaltılması için gerekli tüm önlemlerin alınmasını sağlamaktır.

Planın çeşitli stres koşulları altındaki sağlamlığını ve stratejik risk hedefleriyle uyumunu değerlendirmek amacıyla stratejik ve finansal planlama sürecinin sonunda konsolide stratejik plan eksiksiz bir duyarlılık analizine tabi tutulur. Bazı durumlarda RBS Grubu, 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.

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.

Stres testinin sonuçları, gelirlerin ve sermaye yeterliliği risk iştahının değerlendirilmesinde temel bir rol oynar ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanır. Böylece, stres altındaki bayilik birimlerinin kâr ve zararlarındaki değişimin ölçülmesi, iş riskinin bir ölçütü olarak rol oynar. Bayilik birimleri ayrıca, işletmelerinin stres altındaki finansal performansını değerlendirmek için kendi kapsamlı stres testi çalışmalarını da gerçekleştirir.

İtibar riski*

Tanım

İtibar riski, RBS Grubu'nun performans, idare ve iş profiliyle ilgili paydaş beklentilerini karşılayamaması sonucu halk nezdinde itibarında oluşacak risktir. Paydaşlar arasında yatırımcılar, çalışanlar, tedarikçiler, hükümetler, düzenleyici makamlar, özel çıkar grupları, tüketici grupları, medya ve kamuoyu yer alır.

Bu bölümde verilen tüm açıklamalar denetlemeden geçmemiştir.

Risk kaynakları

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

Yönetişim

İtibar riski, son derece önemlidir ve bir İtibar Riski Politikasıyla desteklenerek Yönetim Kurulu düzeyinde gözetimle bir kurumsal çerçevede yönetilir.

İtibar riski iştahı, İdari Risk Forumu (ERF) tarafından RBS Grubu'nun genelinde kabul edilir ve bayilik birimlerine ve iş birimlerine kadar iletilir.

Sürdürülebilir Bankacılık Komitesi, RBS Grubu'nun itibarını nasıl yönettiğini ve güven, danışmanlık ile müşteri hizmetleri konusunda gösterdiği bağlılıkları sürdürmesini izlemekten sorumludur.

Yönetim Kurulunun itibar konuları üzerindeki gözetimi, kurumun tamamı için ciddi bir itibar riski taşıyan durumlar hakkında görüş bildiren ve RBS Grubu geneline hitap eden üst düzey İtibar Riski Forumu (RRF) tarafından desteklenir. ERF'den yetki alan RRF, aynı zamanda iş bayilik birimi risk komitelerindeki incelemelerden sonra sektöre ya da temaya özel itibar risk iştahı pozisyonlarını (Çevresel, Sosyal ve Etik risk pozisyonları dahil) onaylamak için merkezi bir forum olarak vazife görür.

Risk iştahı

35. sayfada bulunan Risk iştahı bölümüne başvurun.

*denetlenmedi

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Risk izleme ve ölçümü

Gelişen itibar sorunları, sırasıyla yeni ve gelişen sürdürülebilirlik ve stratejik risklere odaklanan Sürdürülebilirlik Hizmetleri ve Kurum Genelini İlgilendiren Risk ekipleriyle birlikte bayilik birimleri ve iş birimleri tarafından belirlenir. İdari Risk Forumuna ve Yönetim Kurulu Risk Komitesine (BRC) sunulan Aylık Risk Yönetim Raporunda RBS Grubu'nun karşılaştığı itibar riskleri tartışılabilir ve yıllık Sürdürülebilirlik Raporu, sürdürülebilirlik ilkeleriyle ilgili sağlanan ilerlemeyi içerir.

İlgili itibar riski onay makamlarına ve forumlarına iletilen müşteriler, işlemler, ürünler ya da sorunlar hakkında yönetim bilgileri, her bir bayilik iş birimi tarafından toplanır ve seçilen vakalar iş birimleri içerisindeki üst risk komiteleri tarafından incelenir. RBS Grubu'nu ilgilendiren üst İtibar Riski Forumunda görüşülen ciddi itibar riski konularının bir özeti, aynı zamanda Aylık Risk Yönetim Raporu'nda da belirtilir.

Müşterilerin ve işlemlerin Çevre, Sosyal Sorumluluk ve Etik (ESE) dereceleri, İtibar ve ESE Risk Ekibi tarafından merkezi olarak alınıp analiz edildikten sonra, yıllık Sürdürülebilirlik Raporunda kurum dışında raporlanır.

Risk hafifletme

İtibar riski, uygun durumlarda potansiyel itibar riski taşıyan durumların erkenden tespitini, değerlendirilmesini ve üst makamlara bildirilmesini sağlamak için yönetim çerçeveleriyle ve personelin eğitilmesiyle hafifletilir. Bu kapsamda, itibar riski komiteleri veya bireysel itibar riski onaylayıcıları gibi uygun forumların oluşturulması da yer alır.

Aynı zamanda açık itibar riski iştahı kriterlerinin belirlenmesi, yüksek riskli vakaların bilgiye dayalı tartışılması ve üst düzey onayın alınması için üst makamlara iletilmesini sağlamak da önemlidir. Etkili iletişim kanalları ve olay yanıt planlaması da itibara ilişkin etkide bulunan olayların - örneğin olumsuz medya ilgisinin yönetilmesi amacıyla olay yönetim planlarının uygulanmasını sağlamak ya da iş seviyesinin azaltılması veya durdurulması suretiyle - uygun şekilde yönetilmesini sağlar.

İdare riski ve düzenleyici risk*

Tanım

İdare riski ve düzenleyici risk, Grubun ve personelinin müşterilere karşı veya faaliyet gösterdiği pazarlardaki davranışlarının haksız veya uygun olmayan müşteri sonuçlarına neden olması ve bunun da itibar kaybına, finansal kayba veya her ikisine de yol açması riskidir. Zarar veya hasar, geçerli resmi sektör politikalarına, yasalara, yönetmeliklere ya da önemli sektörel standartlara uyulamamasının sonucunda ya da müşterilerin ya da yasa koyucuların beklentilerinin karşılanamaması sonucunda yaşanabilir (ya da değişimlerin yeterli şekilde planlanmaması).

Bu bölümde verilen tüm açıklamalar denetlemeden geçmemiştir.

Risk kaynakları

İdare riski ve düzenleyici risk, iş stratejilerinin geliştirilmesinden, yönetim, düzenleme ve satış sonrası süreçlere kadar, RBS Grubu'nun müşteri ile olan ilişkilerinin tüm aşamalarında mevcuttur. İdare riskinin ortaya çıkabileceği bazı faaliyetler çeşitlidir ve şunları kapsar: ürün tasarımı, pazarlama ve satış, şikayet yönetimi, personel eğitimi ve gizli bilgilerin ya da halka açık olmayan fiyat bilgilerinin yönetimi. İdare riski aynı zamanda RBS Grubu'nun dolandırıcılık, rüşvet ve kara para aklama faaliyetlerine karşı etkili önlemler almaması durumunda da ortaya çıkabilir. Düzenleyici risk, yasal, iş ve faaliyet ortamlarından ve RBS Grubu'nun bunlara verdiği tepkiden doğar.

Dava, Soruşturmalar ve İncelemeler bölümünde belirtildiği üzere, RBS Grubu ve bunun bazı üyeleri, Birleşik Krallık'ta, ABD'de ve diğer ülkelerde yasal takibata taraftar ve soruşturmaya ve diğer adli işlemlere tabidir.

Yönetişim

RBS Grup İdare ve Ruhsatlandırma İşleri Birimi (C&RA), idareyle ilgili uygun standartları belirleme, bunlara bağlılığı teşvik etme, davranış ve düzenleyici risk yönetimine ilişkin çerçeve oluşturma ve iyileştirme faaliyetlerini yönetme sorumluluğuna sahiptir. Aynı zamanda, olumlu müşteri sonuçlarının alınması için uygun kontrolleri, gözetim ve denetimi sunar. C&RA bunu yaparken, savunma kontrol fonksiyonunun ikinci hattı olarak vazife görür.

Yönetişim yapısının temel unsurları aşağıda ortaya konmuştur:

- C&RA Yürütme Komitesi, C&RA'nın stratejisi için ciddi önem taşıyan gelişen sorunları değerlendirir ve Yönetim Kurulu ile Yürütme Komitesi risk yönetim politikası kararlarını uygular;
- Mali Suç Hesap Verebilirlik Yürütme Komitesi (İdari Risk Forumuna hesap verir), müşteri iş birimlerinin ve Hizmetler fonksiyonunun, sırasıyla mali suç risklerini saptayıp yöneterek stratejik hedefleri yerine getirmesini sağlar ve Zorunlu Değişiklik Danışma Komitesi (MCAC), Banka Genel Yatırım Komitesine bağlıdır ve müşteri iş birimlerinin ve fonksiyonlarının temsilcilerinden oluşur. MCAC, RBS Grubu'nu etkilemesi muhtemel dış değişimlerinin incelenmesi ve değişim uygulama faaliyetlerinin zamanında gerçekleştirilmesi dahil olmak üzere hangi uygun yanıtların verileceği konusunda öneride bulunurken "resepsiyon komitesi" olarak vazife görür. Bunu yaparken, bireysel risklerin iş birimi ya da fonksiyon sahiplerini kabul eder ve müşteri iş birimlerinin ve fonksiyonlarının etki değerlendirmelerini belirler ve inceler.

Kontroller ve güvence

RBS Grup Politika Çerçevesi kapsamında, C&RA 23 idare riski politikasına sahiptir. Her bir politika, hem yüksek düzeyli yönlendirme hem de RBS Grubu'nun genelini ilgilendiren gereklilikleri sunmak üzere tasarlanmıştır. Politikalar, RBS Grubu'nun yasal yükümlülüklerini yerine getirmesini sağlamak ve çalışanlara davranış yükümlülükleri hakkında açıklık sunmak üzere tasarlanmıştır.

C&RA'nın Ruhsatlandırma İşleri departmanı, düzenleyici değişiklikleri, yasa koyucularla olan etkileşimleri ve bireyler için düzenleyici onayları ayrı ayrı gözetir.

*denetlenmedi

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

İdare riski ve düzenleyici risk* devamı Güvence ve izleme faaliyetleri, Grubun belli müşteri sonuçlarını ne düzeyde elde edebildiğini ölçmek için gereklidir.

Risk değerlendirmeleri, tüm iş alanlarında önemli idare risklerini ve ana kontrolleri belirlemek için kullanılır. Risk değerlendirme süreci, risklerin etkin bir şekilde yönetildiğini, önceliklendirildiğini ve kontrollerin test edildiğini teyit etmek üzere geliştirilmiştir.

Senaryo analizi, mali suçlar gibi aşırı ancak makul idare risklerinin etkilerini değerlendirmek üzere kullanılır. Senaryolar, RBS Grubu'nun mali performansını veya itibarını etkileyebilecek risk maruziyetlerini değerlendirir. Ayrıca, operasyonel risk çerçevesi ve sermaye modelinin önemli bir parçasıdır.

Risk iştahı

Risk iştahı çerçevesini ve bağlantılı kontrol süreçlerini iyileştirmek ve düzeltmek üzere çalışmalar 2015 yılında devam etti. Risk iştahı açıklamaları, bayilik birimlerinin kendi iş modellerinde yapısal olarak bulunan özel idare risklerini artıran asgari standartları belirler. Bayilik birimleri, risk iştahı açıklamaları doğrultusunda yapısal ve artık idare risklerini yıllık olarak değerlendirir.

Risk izleme ve ölçümü

C&RA, iş modellerini, stratejiyi ve ürünleri değerlendirmek ve müşteriler için daha olumlu sonuçları ortaya koymak amacıyla müşterilerle görüşen iş birimleriyle yakından çalışır. RBS Grubu'nun üst yönetim kurulları ve komiteleri, idare riskine maruz kalma durumları hakkında güncel bilgileri ve eylem planlarını C&RA'nı başlattığı aylık raporlama ile alır. Raporlamayla, odaklı, ileriye dönük ve amaca yönelik bir yaklaşım sergilemek amaçlanmıştır.

C&RA, Yönetim Kurulu, Grup Denetim Komitesi ve BRS dahil olmak üzere ilgili RBS Grubu komitelerine dünya genelindeki tüm maddi düzenleyici incelemelerin ve diğer düzenleyici gelişmelerin uygun şekilde raporlamasını yapar.

Kara Para Aklama Raporlama Sorumlusu, Yönetim Kurulu ile FCA'ya yıllık bazda bir Rapor sunar. Kara Para Aklamaya Mücadeleye (AML) ilişkin kanun ve mevzuata uyulmasına yönelik sistem ve kontrollerin faaliyet ve etkililiğini kapsamanın yanında, aynı zamanda RBS Grubu'nun Kara Para Aklamaya Mücadele çerçevesini de tanımlar. Ayrıca, terörün finansmanının önlenmesiyle ve BM'nin, devletlerin ve diğer uluslar üstü kurumların uyguladığı yaptırımlar, ambargolar ve ihracat kontrollerine uyumun sağlanmasıyla ilgili sistemleri ve kontrolleri de kapsar.

Grup Denetim Komitesine yıllık olarak bir İhbar Güncelleme Raporu sunulur. Bu raporda, Kamu Yararı Açıklama Yasası (1998) çerçevesinde iç raporlama kategorilerine göre vakalar ayrıntılı olarak verilir, başlıca nedensel trendler ve özne trendleri saptanır ve yapılan soruşturmaların ve eylemlerin sonuçları vurgulanır.

C&RA, risk iştahı açıklamalarına bağlı yönetim bilgilerini geliştirmek üzere her bir iş birimiyle birlikte çalışır. Bu, uygun müşteri sonuçlarının alınmasını ve yönetim bilgilerinin Basel Bankacılık Denetimi Komitesi'nin etkin risk verileri birleştirme ve risk raporlama ilkeleri ile uyumluluğunu sağlamak için gereklidir.

Risk hafifletme

C&RA, müşteriyle ve yasa koyucularla doğrudan iletişim halinde olan işletme ve fonksiyonlara düzenleyici ortamdaki gelişmeler ve takip sorumluluğu hakkında bilgiler sunarak bunların strateji veya iş modelleri üzerinde yapmaları gerekebilecek etki azaltıcı değişiklikleri belirleyip uygulayabilmelerine yardımcı olur.

Mevzuat ve yasalardaki değişimlerin erken tespit edilip etkin bir şekilde yönetilmesi, idare riski ve düzenleyici riskin başarılı bir şekilde azaltılmasında kritik öneme sahiptir. Tüm düzenleyici ortam ve uyum değişimleri, uyumun zamanında temin edilmesini sağlayacak biçimde yönetilir. "Yüksek" veya "Orta-Yüksek" etkiye sahip olduğuna kanaat getirilen değişimler, bu değişimlerin etkilerinin özellikle stratejik veya ticari faaliyetler ya da harici taahhütler üzerinde yapılacak değişiklikler yoluyla azaltılması amacıyla dikkatle yönetilir.

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 işlerin tüm unsurlarıyla ilişkilidir.

Operasyonel risklerin doğrudan hem müşteri hem de itibar etkisi olabilir (örneğin, BT sistemlerinde yaşanabilecek ciddi kesinti ya da sahtecilik eylemi). Operasyonel risk sorunları aynı zamanda idare riski sorunlarıyla bağlantılı olabilir.

Bu bölümde verilen tüm açıklamalar denetlemeden geçmemiştir.

Risk kaynakları

Operasyonel risk, operasyonları, sistemleri, işlemleri ve varlıkları uygun biçimde yönetememekten kaynaklanabilir. Ayrıca insan hatası, doğru zamanda ve yeterli ölçüde değişimin gerçekleştirilememesi, teknoloji hizmetlerinin bulunmaması veya müşteri verilerinin kaybedilmesi gibi diğer etkenlerden de kaynaklanabilir. Dolandırıcılık ve hırsızlık da, doğal ve insan kaynaklı felaketler gibi operasyonel risk kaynaklarıdır. Varlıkları korumaya yönelik uygun tedbirlerin alınmaması veya kanunlardaki ya da yönetmeliklerdeki değişikliklerin hesaba katılmaması da bu tür risk kaynakları arasındadır.

Siber risk

Siber saldırıların sektör içerisindeki sıklığı ve şiddeti her geçen gün daha fazla artmaktadır ve RBS Grubu'nun bilgi güvenliğine yönelik taşıdığı tehdit, yakından izlenmeye devam edilmektedir. RBS Grubu, 2015 yılında savunma planı geliştirmeye ve test etmeye destek olmak amacıyla sektörün geneline dönük siber saldırı simülasyonlarına katılmıştır.

Bu riskleri hafifletmek amacıyla, kullanıcı erişim kontrollerini geliştiren büyük ölçekli bir program yürürlüğe konulmuştur. Öte yandan, harici web sitelerinin sayısının azaltılması, zararlı yazılımlara karşı korumanın artırılması ve bilgilerin korunmasına yönelik personele eğitim verilmesi gibi bir dizi önlem alınmıştır.

*denetlenmedi

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Risk yönetişimi

Güçlü bir operasyonel risk yönetim fonksiyonu, RBS Grubu'nun hedeflerinin desteklenmesi konusunda hayati önem taşımaktadır. Operasyonel riskin daha iyi yönetilmesi, paydaş güveninin geliştirilmesine ilişkin stratejik risk hedefini doğrudan destekler ve istikrar ve itibar bütünlüğü bakımından son derece önemlidir.

Operasyonel risk fonksiyonu, bağımsız bir ikinci savunma hattı olarak önemli bir liderlik görevi görür ve RBS Grubu içerisinde güçlü bir operasyonel risk yönetim çerçevesinin ve kültürünün oluşturulmasını destekler. Küresel Operasyonel Risk Grup Başkanı, Risk Direktörüne bağlıdır.

Operasyonel risk fonksiyonu, ORMF'nin tasarlanmasından, geliştirilmesinden, teslimatından ve sürekli olarak iyileştirilmesinden sorumludur. Operasyonel Risk Politikası, RBS Grubu Politikası Çerçevesine entegre edilmiş olup operasyonel riskin tutarlı bir biçimde tanımlanması, değerlendirilmesi, yönetilmesi, izlenmesi ve raporlanması için yön tayin eder. Fonksiyon, denetim ekiplerinin oluşturduğu bir şebeke ile ikinci savunma hattı gözetimini ve denetimini üstlenerek ORMF'nin bütünlüğünü sağlar ve risk iştahı doğrultusunda genel operasyonel risk profilini yönetir.

İdari Risk Forumu'nun (ERF) bir alt komitesi olan Operasyonel Risk İcra Komitesi, tüm operasyonel risk konularıyla ilgili faaliyette bulunur. Bu risk iştahına göre operasyonel riske 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 Ortamının Onaylanması (CEC) süreci, RBS Grubu'nun iç kontrol ortamının yeterliliği ve etkinliği konusunda altı ayda bir yapılan bir öz değerlendirme sürecidir. Bu, önemli riskleri ve bunları vurgulayan mali, operasyonel ve uygunluk kontrolleri gibi temel kontrollerin yanı sıra, risk yönetim çerçevelerinin desteklenmesini kapsar.

CEC sonuçları, bir sonraki iki yarı yıllık döngüler için geleceğe dönük değerlendirmeler ve kontrol ortamını iyileştirmek için gereken yüksek düzeyli planlar dahil olmak üzere, Yönetim Kuruluna, Grup Denetim Komitesine ve Yönetim Kurulu Risk Komitesine rapor edilir. Aynı zamanda kurum dışındaki denetçilerle de paylaşılır.

CEC, RBS Grubu Politika Çerçevesine, finansal raporlamaya ilişkin iç kontrol hakkındaki Sarbanes-Oxley 404 gerekliliklerine (Uyum raporu bölümünde gösterildiği şekilde) ve Birleşik Krallık Kurumsal Yönetişim Yasası'nın gerekliliklerine uyumu sağlamaya yardımcı olur.

Risk iştahı

Riskin, belirtilen risk iştahına göre kabul edilebilir bir düzeye indirilerek yönetilmesi için operasyonel risk iştahı çerçevesi yürürlükte bulunmaktadır. Risk iştahı, RBS Grubu'na stratejik hedefleri ve geniş kapsamlı yükümlülükleriyle ilgili kabul edilebilir risk düzeylerinin açıkça anlaşılması konusunda destek olur.

Bu, RBS Grubu'nun en önemli operasyonel risklerini içeren bir dizi risk iştahı açıklamasının geliştirilmesini sağlamıştır. Bu riskler, önem düzeyleri bakımından tespit edilmiştir ve düzenli olarak OREC, ERF ve BRC'ye rapor edilmektedir. Bu açıklamaları her bir iş birimine iletmek üzere çalışma başlatılmıştır. Açıklamalar, iş birimi risk komitelerinde izlenir ve rapor edilir.

Bunun üzerinde, geniş kapsamlı operasyonel riskleri çevreleyen ve paydaş güveninin stratejik bağlamında ölçülmesini sağlayan bir RBS Grup düzeyi operasyonel risk iştahı açıklaması bulunmaktadır. Bu, her yıl ERF tarafından incelenmektedir. Açıklama, üç basit ölçümle desteklenmektedir: (i) operasyonel risk kayıpları ve RBS Grubu'nun brüt geliri arasındaki ilişki; (ii) kontrol ortamı performansını kapsayan ölçütler ve (iii) risk iştahı dahilinde yönetilecek RBS Grubu'nun genelini ilgilendiren operasyonel risklere ilişkin gereklilikler.

Risk belirleme ve değerlendirme

Risk ve kontrol değerlendirmeleri, tüm iş alanlarında maddi operasyonel riskleri ve idare risklerini ve ana kontrolleri belirleyip değerlendirmek için kullanılır. Risk konsantrasyonlarının saptanmasını desteklemek için, tüm riskler ve kontroller risk tüzüğüne göre belirlenir. Risk değerlendirmeleri, geçerliliği sürdürmek ve tüm gelişen riskleri saptamak amacıyla en az her yıl yenilenir.

Süreç, risklerin etkin bir şekilde yönetildiğini ve belirlenen risk iştahına uygun olarak önceliklendirildiğini teyit etmek üzere geliştirilmiştir. Amaca uygunluklarını sürdürdüklerini ve etkin biçimde işlev gördüklerini teyit etmek maksadıyla kontroller uygun sıklıkta test edilir.

2015 yılında, şu anda RBS Grubu içerisinde uygulanma aşamasında olan bir gelişmiş kapsamlı risk değerlendirme metodolojisi tasarlanmıştır. Bu yaklaşım, RBS Grubu'nun kilit ürünlerin ve hizmetlerin risk profilinin daha iyi anlaşılmasına yardımcı olmaktadır ve en ciddi risklerin saptanması ve miktarını belirlenmesi için kullanılacaktır. RBS Grubu'nun finansal ve finansal olmayan iştah açıklaması doğrultusunda karar verme mekanizmasını desteklemek üzere, RBS Grubu içerisinde konu uzmanları ve önemli paydaşlarla etkileşim halinde kalınır.

Yeni Ürün Risk Değerlendirme süreci, yeni ürünlerin (ve mevcut ürünlerdeki ciddi farklılıklar) taşıdığı risklerin saptanıp uygulamaya konulmadan önce değerlendirmesini sağlamaya yardımcı olmayı amaçlamaktadır. Artık, tüm ürünlerin müşteriler için adil sonuçları ortaya koymasına ilişkin bir gereklilik bulunmaktadır. 2015 yılında ürünlerde yaşanan yeni ve kayda değer değişimlerin risk derecesini iyileştirmek üzere sürekli geliştirmeler yapılmış ve müşterilere daha fazla odaklanılmıştır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Operasyonel risk* devamı Risk hafifletme

Riskler, risk değerlendirme metodolojisinin ayrılmaz bir adımı olarak, artık riskin belirlenmesini sağlamak üzere önemli önleyici ve saptayıcı kontrollerin uygulanmasıyla hafifletilir. Kontrol sahipleri, kilit kontrollerin tasarımı, yürütülmesi, performansı ve sürdürülmesi konusunda hesap verme sorumluluğuna sahiptir.

Bu kilit kontroller, yeterlilik yönünden düzenli olarak değerlendirilir ve etkinlik yönünden test edilir. Kontrol testi sonuçları izlenir ve performansta önemli bir değişim saptandığında, bağlantılı riskin yeniden değerlendirilmesi gerekir. 2015 yılında, yönetim bilgilerinin raporlanmasının iyileştirilmesi, tutarlılığın sağlanması ve riski hafifletmek için amaca daha fazla dönük adımların atılması konusunda çalışmalar sürmüştür.

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

Risk izleme

İzleme ve raporlama, risklerin ve sorunların tespit edilmesini, üst yönetim tarafından değerlendirilmesini ve doğru zamanda yönetilmesini sağlamak için tasarlanmış RBS Grubu operasyonel risk yönetimi süreçlerinin ayrılmaz birer parçasıdır.

En ciddi operasyonel riskler ve bunların risk iştahıyla ilgili konuları, tüm gelişen risklerle ve bunları hafifletmek için atılan adımlarla birlikte OREC'de düzenli olarak incelenmektedir. Bunlar aynı zamanda BRC ve ERF'ye rapor edilir. Her bir iş biriminin riske maruz kalma durumu, birim risk komitelerinde görüşülen aylık risk ve kontrol raporları aracılığıyla ele alınır.

Risk ölçümü

RBS Grubu, operasyonel risk sermayesi gerekliliğini hesaplamak için standart yaklaşımdan yararlanmaktadır. Bu, gelir türüne göre yasa koyucunun belirlediği katsayılarla üç yılın ortalama geçmiş brüt geliri çarpılarak bulunur.

Geniş kapsamlı İç Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Sürecinin (ICAAP) bir parçası olarak, önemli bir sermaye ölçütü olarak operasyonel bir risk ekonomik sermaye modeli kullanılmaktadır. Bu model, RBS Grubu'nun operasyonel risk sermayesi gerekliliğine ilişkin risk yönünden daha hassas bir görünüm sunmak amacıyla operasyonel risk çerçevesinden elde edilen senaryo analiz verilerini ve zarar verilerini kullanır.

Olağanüstü ancak mantıklı operasyonel risklerin potansiyel etkisini değerlendirmek için senaryo analizi kullanılır. Bu, operasyonel risk maruziyetlerinin değerlendirilmesi ve yönetilmesi için ileriye dönük bir taban ortaya koyar.

Sermaye

Operasyonel riske ilişkin Sütun 1 sermaye gereklilikleri, Sermaye yönetimi bölümü - Ölçüm - sermaye, Risk Ağırlıklı Varlıklar ve kaldıraç kısmında açıklanmıştır.

Olay ve kayıp verilerin yönetimi

Olay ve kayıp verilerin yönetimine ilişkin süreç, belirtilen kriterleri karşılayan operasyonel risk taşıyan kayıp olaylarının tespit edilip kaydedilmesini sağlar. Kayıp veriler, düzenleyici ve sektörler raporlama amacıyla kullanılır ve operasyonel risk doğrultusunda yasal özkaynağın hesaplanması için sermaye modellemesine dahil edilir.

Olay ve kayıp verilerin yönetimi

Olay ve kayıp verilerin yönetimine ilişkin süreç, belirtilen kriterleri karşılayan operasyonel risk taşıyan kayıp olaylarının tespit edilip kaydedilmesini sağlar. Kayıp veriler, düzenleyici ve sektörler raporlama amacıyla kullanılır ve operasyonel risk doğrultusunda yasal özkaynağın hesaplanması için sermaye modellemesine dahil edilir.

En ciddi olaylar, Grubun Bildirilmesi Gereken Olay Süreciyle tüm üst yönetime basit ve standardize bir süreçle bildirilir. Bir operasyonel risk olayıyla ilişkili tüm kayıplar ve geri kazanımlar, mali muhasebe tarihi doğrultusunda raporlanır. Tek bir olay, aydınlığa kavuşması oldukça uzun zaman alabilen birkaç kayba (veya geri kazanıma) sahip olabilir. Mali muhasebe tarihi 2015 olan kayıplar ve geri kazanımlar, önceki yıllarda gerçekleşen veya tespit edilen olaylarla ilgili olabilir.

Emeklilik riski*

Tanım

Emeklilik yükümlülük riski, RBS Grubu'nun kendi çalışanları veya ilgili bir şirketin çalışanları ya da üçüncü taraflar için oluşturulmuş emeklilik planlarıyla ilgili akdi veya diğer sorumluluklarından kaynaklanan risklerdir. Aynı zamanda, RBS Grubu'nun ahlaki bir yükümlülük nedeniyle veya başka bir nedenle gerekli gördüğünden bir emeklilik planı için veya bununla ilgili olarak ödeme yapabileceği veya katkıda bulunabileceği risklerdir.

Bu bölümde verilen tüm açıklamalar denetlemeden geçmemiştir.

Risk kaynakları

Grup, dünya çapında tanımlanmış sosyal yardım planları dolayısıyla emeklilik riskine açık durumdadır. Grubun emeklilik yükümlülüklerinin yaklaşık %90'ını temsil eden en büyük plan, Royal Bank of Scotland Grup Emeklilik Fonudur (Esas plan).

Diğer üç büyük planlar, Ulster Bank Emeklilik Planı (İrlanda Cumhuriyeti), Ulster Bank Emeklilik Planı ve Royal Bank of Scotland International Emeklilik Tröstüdür. 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, plan varlıklarının gelecekteki iadeler ve olası ek katkılarla birlikte, vadesi gelen yükümlülükleri 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.

2015'teki önemli gelişmeler

Mevcut Katkı Planı doğrultusunda, devam eden katkı tahakkuku ve planı sürdürmeyle bağlantılı giderler için yaklaşık 270 milyon sterlin tutarındaki düzenli yıllık katkıya ilave olarak, 2015 yılında Esas plana 650 milyon sterlin ödeme yapılmıştır. 2015 yılında emeklilik muhasebesi ve raporlamasında yaşanan gelişmelerin ardından Grup, çalışan emeklilik fonlarındaki fazlalıkların geri ödenmesi konusunda herhangi bir koşulsuz hakka sahip olup olmadığını belirlemek üzere politikasını ve bir önceki dönemleri revize etmiştir (daha fazla bilgi için bkz. Sayfa 148 - Muhasebe politikaları ve sayfa 168, Not 4, Emeklilik maaşları).

*denetlenmedi

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bunun, 2016 yılında yapılacak 4,2 milyar sterlin tutarında beklenen tek seferlik hızlandırılmış ödemeyle birlikte kademeli etkisinin 2019 yılına kadar RBS Grubu'nun risk profilini, sermaye planlamasını ve esnekliğini artırması beklenmektedir. PRA onayı doğrultusunda, muhasebe politikasında yaşanan değişiklik ve hızlandırılmış ödeme sonucunda oluşan olumsuz temel sermaye etkisinin kısmi olarak temel sermaye gerekliliklerindeki azalmayla dengelenmesi beklenmektedir. Bu gibi temel sermaye denkleştirmelerinin en erken 1 Ocak 2017 tarihinde gerçekleşmesi tahmin edilmektedir. Ancak bunlar, PRA'nın söz konusu tarihte CET1 sermaye pozisyonu ile ilgili yapacağı değerlendirmeye göre değişecektir.

Yönetişim

Esas plan, bir vekaletname kapsamında işletilmektedir. Şirket emanetçisi olan RBS Pension Trustee Limited, The Royal Bank of Scotland plc'nin yüzde yüz iştirakli bağlı ortaklığıdır. Emanetçi kurulu, halihazırda RBS Grubu tarafından seçilen altı yöneticiden ve üyeler tarafından seçilen dört yöneticiden oluşmaktadır. Emanetçi, emeklilik yatırımı stratejisi 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 ve RBS Grubu Hazinedarının başkanlık ettiği Emeklilik Riski Komitesi (PRC), RBS Grubu'nun emeklilik riski konusundaki görüşlerini ortaya koyar. PRC, emeklilik planları kapsamındaki riskin yönetilmesi için kullanılabilecek mekanizmaları ve finansal strateji ile çalışan refahı uygulamalarını değerlendirir. Ayrıca, aktüeryal varsayımları da uygun olduğu şekilde sponsor bakışıyla inceler. PRC, RBS Grubu adına risk yönetimi, varlık stratejisi ve finansal konuların incelendiği ve izlendiği RBS Grubu'nun emeklilik riski yaklaşımının temel bir bileşenidir. PRC aynı zamanda RBS Grubu, RIEL ve emanetçi arasında resmi bir bağlantı noktası olarak görev yapar.

Risk yönetişimi hakkında daha fazla bilgi için edinmek için 30. sayfaya başvurun.

Risk iştahı

Emeklilik planları için yatırım politikası, RIEL'den ve emanetçi tarafından atanan diğer uzman danışmanlardan alınan girdilerle emanetçi tarafından tanımlanır. Vekil, plan aktiflerinin yönetilmesinden sorumlu olmasına rağmen, Esas planın risk iştahı ve yatırım politikasına yönelik önemli değişiklikler konusunda RBS Grubuna danışmaktadır.

RBS Grubu, bağlantılı bir risk iştahıyla birlikte emeklilik planlarında yapısal olarak bulunan riske dair bağımsız bir görüş sunar ve riskin ölçülmesine ilişkin belirli sınırları uygular. RBS Grubu, 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 BRC'ye yapılan raporlama aracılığıyla bu bilgileri elde eder.

Risk hafifletme

Vekil, hem uygun finansal varlıklara yatırım yaparak hem de enflasyon ve faiz oranı swap işlemleri gerçekleştirerek enflasyon ve faiz oranı risklerini kısmen de olsa azaltacak bazı tedbirler almıştır. Esas plan, mevcut portföyün farklı varlık sınıflarına tahsis edilmesinin ve varlık sınıfları içinde riskin yönetilmesi amacıyla türev ürünleri de kullanır. 31 Aralık 2015 itibarıyla RBS Grubu'nun emeklilik planı varlıklarının %90'ını oluşturan esas plan varlıkları, borsaya kote özel şirketlerin hisselerine, sabit faizli devlet ve şirket tahvillerine, endeks getirili tahvillerle ve gayrimenkul ile diğer alternatif varlıklara yatırılmıştır.

Risk izleme ve ölçümü

Emeklilik riski raporlaması, RBS Grubu Aylık Risk Yönetimi Raporu halinde üç ayda bir RBS Grubu'na sunulur. Bu rapor, en güncel verilere, tahmini sermaye gerekliliklerine ve bağlantılı varlıkların ve yükümlülüklerin değerlendirilmesine göre genel eksiklik ya da fazlalık pozisyonunun ölçümünü içerir.

RBS Grubu 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 Bank of England gibi düzenleyici kurumların gerekliliklerini karşılamak için de kullanılır. Stres testi çerçevesi, çeşitli iç yönetim amaçları 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 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 RBS Grubu'nun bilançosu, gelir tablosu ve sermaye pozisyonu üzerindeki etkileri, RBS Grubu içerisindeki genel stres testi sonuçlarına eklenir.

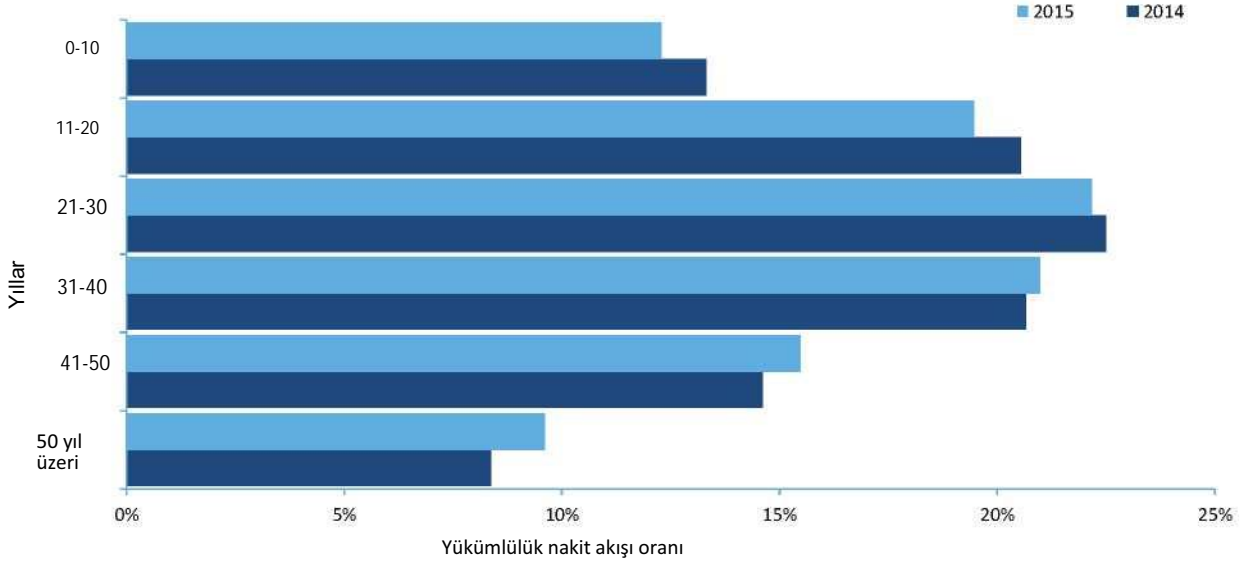
Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Emeklilik riski* devamı

Aşağıdaki tablo, Esas planın varlık ve yükümlülüklerini (IAS 19 "Çalışan Sosyal Yardımı"na göre ölçülen), cari varlık tahsisi ve finansal riskten korunma ayarlamaları da dikkate alınmak suretiyle yıl sonu itibarıyla faiz oranlarındaki ve sermaye değerlerindeki değişimlere olan hassasiyetini göstermektedir. Swap getirileri, uzun süreye yayıldığından ve Esas plan faiz oranı finansal riskten korunma oranını arttırdığından dolayı, nominal getirilerdeki değişikliklere karşı varlık hassasiyeti bir önceki yıl artmıştır.

	Varlıkların değerindeki değişim milyon Sterlin	Yükümlülüklerin değerindeki değişim milyon Sterlin	Net emeklilik yükümlülüklerindeki değişim milyon Sterlin
2015			
Kredi marjlarında veya reel swap getirilerinde değişiklik olmaksızın tüm dönemlerde nominal swap getirilerinde %0,25 düşüş	874	363	511
Kredi marjlarında veya nominal swap getirilerinde değişiklik olmaksızın tüm dönemlerde reel swap getirilerinde %0,25 düşüş	1.029	1.104	(75)
Nominal veya reel swap getirilerinde değişiklik olmaksızın tüm dönemlerde kredi marjlarında %0,25 düşüş	70	1.526	(1.456)
Sermaye değerinde %10'luk düşüş	(667)	—	(667)
2014			
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)	—	am

Aşağıdaki tablo, emeklilik yükümlülüğü nakit akışı profilini göstermekte ve geleceğe dönük ödemelerde beklenen endekslmeye olanak tanımaktadır. Tahmini nakit akışlarının büyük bir kısmı (%77) önümüzdeki 40 yıl içinde geleceği tahmin edilmektedir. Enflasyon beklentileri ve ölüm oranlarına ilişkin varsayımlara göre, profilde değişiklikler olacaktır.



Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esaslı Tanım

Kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın ödenmemiş tutarları ödeme zorunluluğunu karşılamaması nedeniyle oluşan finansal zarar riskidir.

Bu bölümde verilen aşağıdaki açıklamalar denetlemeden geçmiştir:

- Risk değerlendirme ve izleme
- Toplan satış kredi risk yönetimi
 - Risk hafifletme;
 - Sorunlu borç yönetimi - Borç ödeme süresi
 - Kilit kedi portföyleri - ticari gayrimenkul LTV dağıtımı
- Bireysel kredi riski yönetimi
 - Sorunlu borç yönetimi - Borç ödeme süresi
 - Bireysel portföylere genel bakış - Borç ödeme süresi ve LTV dağıtımı
 - Ülke riski - Ülke maruz kalma özeti Kredi riski kaynakları*

Grubun başlıca kredi riski kaynakları şu şekildedir:

Kredi Verme - Grup, müşteriye kredi olanakları sağlama yükümlülüğünün olduğu bir takım kredi verme ürünleri sunmaktadır. Ticari gayrimenkul varlıkları ve konut gayrimenkulleri veya nakit ya da tahvil şeklinde finansal kefaletler, fiziki teminat biçiminde kayıp riskini hafifletmek üzere güvence olarak alınabilir. Kiralama faaliyetlerinden kaynaklı riskler de buna dahildir.

Türev ürünleri ve menkul kıymet finansmanı - Grup, türev ürünler sözleşmeleri imzalamakta ve menkul finansmanı işlemleri yapmaktadır. Bunlar sonuç olarak karşı taraf kredi riskine yol açmaktadır. Bu risk, karşı tarafın bir piyasa faktörüyle ilgili değer bakımından farklılık gösteren yükümlülükleri karşılamaması sonucu oluşan finansal zarar riskidir. Zararı hafifletmek amacıyla, borsa dışı sözleşmelerin koşulları çerçevesinde sunulan ek yasal haklarla birlikte teminat ve mahsuplaştırma da kullanılmaktadır.

Borçlanma senetleri - Grup, likidite yönetim amaçları doğrultusunda bazı borçlanma senetleri de tutar ve bunun bir sonucu olarak kredi riskine maruz kalmaktadır.

Bilanço dışı ürünler - Grup müşteriler için ticari finansman ve teminatların yanı sıra geri çekilmiş kredi olanaklarını sağlamaktadır ve bunun sonucunda da kredi riskine maruz kalmaktadır.

Diğer faaliyetler - Grup, döviz, ticari finansman ve ödemeler alanında gerçekleştirdiği faaliyetleri ile ödeme riskine maruz kalmaktadır.

Genel bakış ve önemli gelişmeler

Kredi niteliği ve değer düşüklüğü - Citizens ve Capital Resolution varlıklarının stratejik tasfiyesi nedeniyle portföy azalmıştır. Mali stres yaşayan müşterilerin sayısında, temerrüde düşen ve karşılıkların ipoteğinin kaldırıldığı müşteri sayısındaki düşüş sonucunda varlık kalitesinde iyileşme görülmüştür. Bu, Grubun önemli piyasalarındaki ekonomik koşulların olumlu seyretmesi sonucunda sağlanmıştır.

Birleşik Krallık bireysel kredi - Grubun Bireysel portföyü, ipotek verme alanında büyürken, sigortalama standartları değişmemiştir. Bu durum, iyileşen ekonomik koşulların ve devam eden düşük faiz oranı ortamının bir yansımasıdır.

Doğal Kaynaklar - Petrol ve Doğal Gaz sektörü, volatil fiyatlardan ve petrol fiyatlarındaki keskin düşüşten etkilenmiştir. Petrol ve Doğal Gaz sektöründe riske maruz kalma 2015 yılında ciddi oranda azalmıştır. Varlık kalitesi güçlü kalmaya devam ederken, portföyün büyük bir bölümü yatırım sınıfını korumaya devam etmiştir. Ancak, değişen piyasa koşulları sonucunda yıl içerisinde belirli sayıda müşteri mali zorluk yaşamıştır. Madencilik ve Metal sektörü, küresel piyasalardaki bu dengesizlikten etkilenerek, özellikle Çin'de olmak üzere talepte bir yavaşlama ve yeni üretim kapasitesine yapılan yoğun yatırımların ardından önemli metal emtialarında üretim fazlası yaşanmıştır. Bu koşullarda en korunmasız olan madencilik sektörüne özel bir ilgi gösterilmiştir. Piyasa koşulları, özellikle yüksek finansal ya da operasyonel kaldırıcı olan müşteriler için sıkıntılı seyrini sürdürmüştür. 2015 yılında Madencilik ve Metal sektörüne maruz kalma oranı ciddi ölçüde düşmüştür. Sektörde yüksek oranda kredi denetimi ve sürekli risk iştahı incelemesi yapılmıştır. Daha fazla bilgi için 82. sayfadaki Temel kredi portföylerine başvurun.

Otomotiv - Piyasada gelişen olayların sonucunda, bu sektör için doğrudan ve dolaylı maruz kalmaların proaktif yönetimiyle birlikte yüksek oranda kredi denetimi ve sürekli bir risk iştahı incelemesi yapılmıştır. Ancak varlık kalitesinde herhangi bir kötüleşme görülmemiştir. Daha fazla bilgi için 86. sayfadaki Temel kredi portföylerine başvurun.

Yükselen piyasalar - Grup stratejik olmayan ülkelerden çekilmeye devam ederken, maruz kalma oranı gerilemiştir. 2015 yılında Çin'e maruz kalma oranı düşüş göstermiş ve döviz alım satım hacminde yaşanan düşüş sonucunda banka nakit teminatında gerileme ve şirket kredi satışlarında azalma yaşanmıştır. Daha detaylı bilgi için 96. sayfadaki Ülke riski kısmına başvurun.

Kredi riski yönetim fonksiyonu*

Yönetişim

Grup Kredi Direktörü (GCCO) tarafından yönetilen grubun kredi risk yönetimi fonksiyonunu faaliyetleri şunları kapsamaktadır:

- müşteriler için kredi onayı vermek;
- kredi riskinin Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk iştahı dahilinde olmasını sağlamak;
- yoğunlaşma riski ve kredi riski kontrol çerçevelerini yönetmek;
- kredi riski politikaları geliştirmek ve bunlara uyumu sağlamak ve
- karşılık yeterliliğine ilişkin Grup genelinde değerlendirmeler yapmak.

*denetlenmedi

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esası devamı

Kredi riski yönetimi fonksiyonunun başlıca unsurları aşağıda belirtilmiştir.

Liderlik	GCCO	GCCO'nun kredi risk fonksiyonu üzerinde genel bir sorumluluğu vardır. GCCO, Kredi Riski Komitesine başkanlık eder ve Grubun Karşılıklar Komitesinde de CRO ile birlikte eş başkanlık görevini yürütür.
Yönetişim	Kredi Riski komitesi	Risk iştahı (yönetim kurulunun belirlediği iştah dahilinde), strateji, çerçeveler ve politika ile Grubun kredi profilinin gözetimi üzerinde yetki.
	Karşılıklar Komitesi (1,2)	Onay eşik değerleri doğrultusunda, karşılıkların yeterliliği ve iş birimi karşılıklar komitelerinin önerilerini onaylama konusunda yetki.
Risk iştahı	Yoğunlaşma çerçeveleri Toptan satış <ul style="list-style-type: none">o Tek isimo Sektöro Ülkeo Ürün ve varlık sınıfı Bireysel kredi iştahı çerçevesi İtibar ve çevresel, sosyal ve etik çerçeveler Kredi politikası	Belirli bir kredi alana, sektöre, ürün türüne ya da ülkeye yoğunlaşma sonucunda oluşacak büyük bir zarar riskinin iştah dahilinde kalmasını sağlamak üzere çerçeveler sürdürülür. Kredi çerçeveleri, Grubun risk iştahı çerçevesiyle uyumludur. Grup, Bireysel iş birimlerinin kredi riskini kontrol etmek üzere bir ürün ve varlık sınıfı çerçevesi kullanır. Çerçeve, her bir bayilik birimi ya da segment için hem mevcut hem de yeni iş biriminin kalitesini ölçen ve kontrol eden limitleri belirler.
Kontroller ve risk güvencesi	Kontrol güvencesi Kalite güvencesi Model risk yönetimi	Kredi politika standartları, Toptan Satış ve Bireysel portföyler için kullanılmakta olup, zorunlu kontroller grubu olarak ifade edilmektedir. Kredi politikası ile tanımlandığı üzere, güvence faaliyetleri bağımsız bir güvence fonksiyonu tarafından üstlenilir.
Kredi idaresi	Kredi değerlendirme standartları Kredi riski hafifletme ve teminat Kredi dokümantasyonu Düzenli portföy/müşteri incelemesi Sorunlu borç tespiti ve yönetimi	Kredi riski idaresi, ilk kredi onayından başlayıp sürekli olarak devam ederek müşteri yaşam döngüsü boyunca sürdürülür. Kredi riskini değerlendirmek ve izlemek için uygulanan metodoloji, müşteri türlerine ve segmentlerine göre farklılık gösterir.
Müşteriler	Segmentasyon	Farklı biçimde yönetilen müşteriler, farklı müşteri türlerini ve riskleri ortaya koymaktadır. Toptan satış müşterileri sanayi segmentlerine göre gruplanarak ayrı ayrı yönetilir (Şirketler, Bankalar ve Finansal Kurumlar dahildir). Bireysel müşteriler, benzer risk portföylerine göre gruplara ayrılır ve portföy bazında yönetilir (3).

Notlar:

(1) RBS Grubu Risk Direktörüyle eş başkanlık.

(2) Yetki, İdari Riski Forumundan devredilir.

(3) Grubun ön tedarik hazırlığı ve değer düşüklüğü uygulamalarına ilişkin daha fazla bilgi için 106. sayfaya bakınız.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Risk iştahı*

Tüm risk türlerine ilişkin risk iştahı, kazanç volatilitesi ve sermaye yeterliliği dahil stres altında belirli nicel hedefler kullanılarak belirlenir. Kredi risk iştahı çerçeveleri, bu hedefleri yerine getirme kabiliyetini etkileyen faktörleri göstermek üzere tasarlanmıştır. Stres testi ve ekonomik sermaye gibi araçlar, kredi riski volatilitesini ölçmek ve kredi risk iştahı çerçeveleri ile risk iştahı hedefleri arasındaki bağlantıları geliştirmek üzere kullanılmaktadır. Çerçeveler, bayilik birimlerinin faaliyet göstermesi gereken risk parametrelerini ortaya koyan politikaları ve işlem kabul standartlarıyla desteklenmektedir. Toptan Satış ve Bireysel konulara ilişkin spesifik çerçeveler hakkında daha fazla bilgi için, sırasıyla 74. ve 88. sayfalara bakınız.

Risk ölçümleri ve modelleri*

Kredi riski varlıkları

Grup, kredi riskine maruz kalma durumları için bir dizi ölçümden yararlanmaktadır. Aksi belirtilmediği sürece, kullanılan iç ölçüm aşağıdakilerden oluşan kredi riski varlıklarıdır (CRA):

- Kredi verme maruziyetleri - çekilen bakiyeler kullanılarak ölçülür (brüt değer düşüklükleri). Merkez bankalarındaki nakit bakiyelerden ve bankalara ve müşterilere verilen kredi ve avanslardan oluşmaktadır.

- Karşı taraf maruziyetleri - uygulanabilir netleştirme sözleşmelerinin ve yasa koyucu tarafından onaylı modellerin etkisinden sonra, ancak teminat etkisinden önce türev ürünlerin piyasaya göre değeri kullanılarak ölçülmektedir. Hesaplamalar, kredi değeri düzenlemelerinin brüt değerine göre yapılmaktadır.
- Koşula bağlı yükümlülükler - başta akreditif ve teminatlar olmak üzere taahhüt edilen tutarın değeri kullanılarak ölçülür.

CRA, ihraççı riskini (başta borçlanma senetleri) ve menkul kıymet finansman işlemlerini kapsamaz. CRA, uygulama bakımından her ne kadar yürürlükteki yükümlülükler, bir hukuki mahsuplaştırma hakkı tanıyan ancak IFRS kapsamında denkleştirme kriterlerini karşılamayan yasal mahsuplaştırma düzenlemeleri kapsamında yerine getirilirken, düzenleyici mahsuplaştırmayı dikkate almaktadır.

Risk modelleri

Grup, kredi risk iştahı kararlarını bilgiye dayalı olarak almak için kredi onaylama sürecinde ve sürekli kredi riski değerlendirmesi, izleme ve raporlama süreçlerinde kredi riski modellerinin sonuçlarından yararlanmaktadır. Bu modeller, farklı kategorilere ayrılabilir:

Model	Hesaplama yöntemi	Toptan satış	Bireysel
PD modeli	Kişi muhatap	Her bir müşteri için bir temerrüde düşme olasılık (PD) derecesi belirlenir ve buna göre bir sınıflandırma yapılır. PD, yakın zamandaki finansal performans gibi kantitatif girdiler ve yönetim performansı veya sektör görünümü gibi nicel girdilerin birleşimi kullanılarak hesaplanır.	Her bir müşteri hesabı için puanlama yapılır ve bir PD derecesi belirlemek suretiyle modeller kullanılır. Girdiler portföyler arasında değişiklik gösterir ve hem şirket içi hesapları ve hem de müşteri düzeyindeki verilerle birlikte kredi bürolarının verilerini içerir. Elde edilen skor, istatistiki olarak türetilen bir puan kartı vasıtasıyla otomatik kredi kararı alınmasını desteklemekte kullanılır.
LGD modeli	Kişi muhatap	Temerrüt halinde uğranacak zarar (LGD) modelleri, müşterinin temerrüde düşmesi durumunda kurtarılamayacak olan miktarı tahmin eder. LGD hesaplanırken RBS Grubu'nun modelleri, hem borçlu hem de sağlanan imkanın özellikleri ile çeşitli kredi riski hafifleticilerini değerlendirir. Tahsilatların maliyeti ve nakdin geri alınmasındaki süre indirimi faktörü de dahil edilir.	
EAD modeli	Kişi muhatap	Temerrüde maruz kalma (EAD) modelleri, temerrüt öncesi müşterilerin kullanılan kredi olanaklarından ilave çekişler yapacağını veya piyasa hareketleri nedeniyle maruz kalmaların artabileceği de dikkate alarak müşterinin temerrüt tarihinde kullanımda bulunan kredi olanaklarının öngörülmesini sağlar. Yasal olarak uygulanabilir bir netleştirme sözleşmesi ile maruz kalmalar azaltılabilesine rağmen, yasal gereklilikler EAD'nin daima mevcut kullanıma eşit ya da bu kullanım oranından daha yüksek olması gerektiğini göstermektedir.	
EC modeli	Portföy seviyesi	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 kredibilitesi üzerinde önemli etkisi bulunan ülke kredi itibarının zayıflamasının yarattığı riski) dikkate alır.	

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esası devamı Kredi modellerinde değişimler

Grup, modelleri sürekli olarak daha yakın verilerin, ürün ve portföylerdeki değişikliklerin ve yeni yasal gerekliliklerin etkilerini yansıtabilecek şekilde gözden geçirir ve günceller. Toptan satış modellerinde 2012 ve 2014 yılları arasında kapsamlı değişiklikler yapılmıştır. Daha dar bir kapsamda, bu değişikliklerin etkisi 2015 yılında devam etmiştir. Bu da iç varlık kalitesi bantlarında derece geçişi konusunda düşümlere yol açmıştır. Daha detaylı bilgi için 102. sayfadaki Varlık kalitesi kısmına başvurun.

Model değişiklikleri, belirli açıklamalarda risk ölçümlerinin yıldan yıla olan karşılaştırmalarını etkilemektedir. Anlamli olan durumlarda yorum olarak, risk ölçümlerindeki hareketlerin model değişikliklerinin etkisini gösterdiği durumlar ile bu tür hareketlerin, esas kredi portföylerinin büyüklüğündeki veya bunların kredi niteliğindeki değişimleri gösterdiği durumlar arasında bir farklılık söz konusudur.

Model yönetişimi ve inceleme konusunda daha fazla bilgi için 33. sayfadaki Model bölümüne bakınız.

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 olan durumlarda müşteri kredi bakiyeleri, borçlardan mahsup edilir.

Uygulanan hafifletme araçları şunları içerebilir: fiziki veya finansal bir varlıkta menkul kıymet aracını yapılandırarak; kredi temerrüt swapları, krediye bağlı borç araçları ve menkul kıymetleştirme yapıları dahil kredi türev ürünlerinin kullanılması ve ilgili ve üçüncü şahıslarda garanti ve benzer araçların kullanılması (örn. kredi sigortası). Riski hafifletmeye çalışırken Grup asgari olarak 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);
- Başlangıç ve müteakip teminat değerlendirme, değerlendirme sıklığı ve verilen avans oranları için kabul edilebilir metodolojiler;
- Teminatın veya diğer hafifletici unsurların değeri gerekenden az ise uygulanabilecek eylemler;
- Hafifletici unsurların değerinin ve karşı tarafın kredi niteliğinin aynı anda kötüleşme riski;
- Teminat tiplerinden kaynaklanan yoğunlaşma risklerinin yönetilmesi ihtiyacı ve
- Her türlü risk hafifletmenin yasal olarak yürürlükte kalması ve uygulamanın mümkün olmasını temin etme gereksinimi.

İş ve kredi ekipleri, uzman şirket içi dokümantasyon kadroları tarafından desteklenmektedir. Grup mümkün olan durumlarda endüstriyel standartta borç ve menkul kıymet dokümantasyonu kullanmaktadır. Ancak standart olmayan dokümantasyon kullanıldığında, olay bazında şirket dışı avukatlardan yararlanılmaktadır. Risk hafifletici unsurlar (tüm bağlantılı sigortalar dahil), tahmine göre uygulamayı sağlamak üzere işlemin yaşam döngüsü boyunca izlenir. Benzer şekilde bunun uygulanabilir olmasını sağlamak üzere belgeler izlenir.

Daha fazla bilgi için, Toptan satış kredi riski yönetimi ve Bireysel kredi riski yönetimi hakkındaki alt bölümlere bakınız.

Karşı taraf kredi riski

Grup, mahsuplaştırma, teminat ve piyasa standart belgelerini kullanarak hem türev ürünlerden hem de geri satın sözleşmelerinden doğan karşı taraf kredi riskini azaltır.

Grubun bir karşı tarafa borçlu olduğu tutarlar, karşı tarafın Gruba borçlu olduğu tutarlar doğrultusunda, geçerli yasal ve kurum içi politikalara uygun olarak mahsup edilir. Ancak, RBS Grubu genellikle, yalnızca hukuki görüşün yanı sıra yürürlükte olan bir netleştirme ve teminat sözleşmesi bulunuyorsa sözleşmenin ilgili yargı alanlarında uygulanabilir olduğu ölçüde bu işlemi gerçekleştirir.

Teminat, nakit ya da menkul kıymetleri içerebilir. Türev ürünlerin kullanılması halinde, teminat genellikle nakdi biçimde olur. Menkul kıymetler fonlama işlemlerinde, karşı teminat genel olarak borçlanma senetleri şeklindedir ve daha dar anlamda, başlangıç aşamasındaki özkaynak şeklindedir. Ancak, teminat değeri yükümlülükle ilgili olduğunda, Grup ek nakdi teminat isteyebilir (farklılık marjı). Sözleşmelerin büyük bir çoğunluğu, günlük teminat çağrılarına tabidir ve teminat, Grubun kurum içi değerlendirme yöntemleri kullanılarak değerlendirilir.

Hukuki görüş ile beraber kredi destek ekleri ve geri satın alım ana sözleşmeleri gibi sektör standardı belgeler, alım satım faaliyetleri kapsamında alınan finansal teminatla kullanılır.

Grup, uygun olan durumlarda mahsuplaştırma ve teminat etkisini ayarladıktan sonra karşı taraf kredi riskinin potansiyel olumsuz hareketini göz önünde bulunduran sınırları ayarlayarak karşı taraf kredi riski tutarını sınırlar.

Risk değerlendirme ve izleme

Kredi idaresine ilişkin uygulamalar (kredi değerlendirme, onaylama ve izleme ile sorunlu borçların tespiti ve yönetimi dahil) toptan satış ve bireysel portföyler arasında farklılık göstermektedir. Daha fazla bilgi için 74. ve 88. sayfalardaki ilgili alt bölümlere bakınız. Kredi riski idaresinde önemli bir nokta ise, değer düşüklüğü emareleri görüldüğünde, uygun değer düşüklüğü karşılıklarının gerçekleşmesini sağlamaktır.

Değer düşüklüğü, ön tedarik hazırlığı ve tahsili imkansız borçlar

Kredi riskinin genel değerlendirmesi yapılırken, değer düşüklüğü, ön tedarik hazırlığı ve tahsili imkansız borçlar, temel kredi niteliği göstergeleri olarak kullanılmaktadır. Değer düşüklüğü, ön tedarik hazırlığı ve tahsili imkansız borç süreçleri, aşağıda ayrıntılı olarak anlatılmıştır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Değer düşüklüğü

Gelecekteki nakit akışlarının tutarının ya da zamanlamasının, ilk tahakkuktan beri olumsuz etkilendiğine dair objektif bir kanıt varsa, finansal bir varlığın değerinde düşüş gerçekleşir. Değer düşüklüğü zararlarının ölçümüyle ilgili daha fazla bilgi için 154. sayfadaki muhasebe ilkelerine bakınız.

Gecikmiş günlerin ölçümü genellikle değer düşüklüğü kanıtını belirlemek için kullanılır. Hem toptan satış hem de bireysel portföylerde 90 günlük bir gecikme dönemi kullanılır. Devlet portföylerinde, 180 günlük gecikme dönemi kullanılır. Borçlunun finansal koşulları; ek borç ödeme süresi tanıma durumu, kredi yeniden yapılandırması, iflas etme olasılığı veya azalan nakit akışı kanıtı hususlarını içeren diğer etmenler de değer düşüklüğü göstergeleri arasındadır.

Ön tedarik hazırlığı

Bir değer düşüklüğü zararının tutarı, 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 karşılık ihtiyacını belirlerken göz önünde bulundurulacaktır. Bu, rehlin paraya çevrilme durumunun olası olup olmadığına bakılmaksızın bu paraya çevirme işleminden gelen nakit akışlarını kapsamaktadır (eksi teminat edinme ve satma giderleri). Vadesi gelen tutarların, teminatın paraya çevrildiği anda tam olarak ödenmesinin beklendiği durumlarda, değer düşüklüğü karşılıkları tahakkuk edilmez. Grup, gerekli karşılığı ölçmek için şu üç yöntemden birini kullanmaktadır: aşağıda belirtildiği şekilde bireysel, kolektif ve latent:

Karşılık yöntemi	Müşteri türü	Ölçme yöntemi	Dikkate alınan başlıca faktörler
Kişisel	Değeri düşen, bireysel olarak önemli	Gelecekteki nakit akışlarının vaka bazında değerlendirilmesi	<ul style="list-style-type: none">Müşteri ve kefil performansı.Teminatın gelecekteki değeri.O anda geçerli olan faktörler ışığında gelecekteki ekonomik koşullar.
Kolektif	Değeri düşmüş ancak bireysel olarak önemli değil; homojen portföylere bölünerek gruplanır	İlgili portföyün kantitatif incelemesi	<ul style="list-style-type: none">Bakiye düzeyi.Teminat değeri.Tarihi ve tahmini geri kazanma trendleri.Mevcut ekonomik koşullar.Operasyonel süreçler.En son nakit tahsilat profili.
Gizli	Değeri düşmemiş	%PD x %LGD x EAD x Oluşum Dönemi	<ul style="list-style-type: none">Toptan satış müşterileri için PD, LGD ve EAD değerleri kullanılmaktadır.Bireysel seviye için hesaplamalar ürüne göre portföy düzeyinde yapılmaktadır (örn. ipotekler, kredi kartları ve teminatsız krediler).Portföy düzeyinde oluşum dönemleri, benzer homojen yapıdaki ürünlere ve iş kollarına dayanmaktadır. Oluşum dönemleri 120 ila 274 gündür.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esası devamı Değer düşüklüğü olan krediler, ilişkili karşılıklar ve değer düşüklüklerinin analizi için 106 ila 111. sayfalara bakınız. Muhasebe ilkelerinin ayrıntıları için 154. sayfaya bakınız. Teminata ilişkin daha fazla bilgi için 70. sayfadaki Karşı taraf kredi riski bölümüne ve 74. ve 88. sayfalardaki Toptan Satış ve Bireysel risk hafifletme bölümlerine bakınız.

Yeniden yapılandırma kredisi ekibi, nihai olarak gerekli olabilecek herhangi bir karşılığı önerecektir veya onaylayacaktır.

Tahminlere göre değer düşüklüğü hassasiyeti Değer düşüklüğü düzeylerine ilişkin temel tahminler, faiz oranı ortamı, farklı yargı alanlarındaki dayatmacı kredi sözleşmelerinin kolaylığı ve zamanlaması ile müşteri işbirliği düzeyiyle ilgilidir.

Ayrıca, teminatlı kredi verme için temel tahminler tutulan teminat değerinin yanı sıra esas piyasa derinliği ve likiditeye bağlı olarak varlık tasfiyelerinin zamanlaması ve maliyetiyle ilgilidir. Müşteri ilişkileri yöneticileri tarafından, ayrı ayrı değerlendirilen karşılıklar için vaka bazında değerlendirmeler yapılmakta ve kredi ekipleri tarafından teyit edilmektedir. 1 milyon sterlin üzerindeki bireysel değer düşüklükleri için, RBS Grubu Karşılıklar Komitesi tarafından gözetim sunulmaktadır.

Satışa hazır portföyler

Değer düşüklüğü kanıtı için satışa hazır portföyler düzenli olarak değerlendirilir. Bu durum, şunları içerir: faiz veya anapara ödemesinde temerrüt veya ödememe; ihraç eden veya yükümlünün karşılaştığı ciddi finansal zorluklar; ihraç edenin iflas etmesi veya diğer finansal oluşumlara yeniden girme olasılığı.

Değer düşüklüğü için bir kanıt bulunup bulunmadığının belirlenmesi için yönetimin yargı gücünün uygulanması gerekir. Aşağıdaki faktörlerin değer düşüklüğü kanıtı olmadığına, ancak diğer faktörlerle beraber değerlendirildiğinde değer düşüklüğü kanıtı olabileceğine dikkat edilmelidir.

Bir kurumun finansal araçlarının artık halka açık olmaması nedeniyle aktif bir piyasanın kaybolması.

Bir kurumun kredi derecesinin düşmesi.

Finansal varlığın rayıç değerindeki maliyetinin veya amorti edilen maliyetinin altında bir azalma.

Zarara yazmalar

Değer düşüklüğü olan krediler ve alacaklar, kısmi ya da bütün kredinin gerçekçi olarak geri kazanımı söz konusu olmadığında zarar yazılır. Değer düşüklükleri ayrı ayrı değerlendirilen kredilerde, zarar kaydının zamanlaması vaka bazında belirlenir. Bu tür krediler düzenli olarak incelenir ve zarar kaydetmeler iflasa, tasfiyeye, borç ödeme süresine ve benzer olaylara göre belirtilebilir. İlk değer düşüklüğünden zarar yazmaya kadar tipik zaman dilimleri ve toplu olarak değerlendirilen portföyler hakkında daha fazla bilgi için 155. sayfadaki muhasebe politikalarına bakınız.

Bir kredinin zarar kaydedilmesinden sonra tahsil edilebilen tutarlar, alındıkları dönem için kredi değer düşüklüğü hesabına yazılır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Portföye genel bakış*

2015	Toptan satış							Toplam Citizens milyon Sterlin	Citizens milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
	Bireysel (1) milyon Sterlin	Bankalar ve Diğer FI'lar milyon Sterlin	Devletler milyon Sterlin	Mülk milyon Sterlin	Doğal Kaynaklar milyon Sterlin	Perakende ve Eğlence milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin			
Birleşik Krallık	137.294	27.410	45.604	38.900	7.224	14.702	39.595	310.729	Uygulanmaz	310.729
RoI (2)	14.347	876	1.610	1.755	417	1.212	2.323	22.540	Uygulanmaz	22.540
Diğer Batı Avrupa	565	24.856	20.237	2.756	2.351	924	6.559	58.248	Uygulanmaz	58.248
Kuzey Amerika	302	8.634	11.292	601	911	776	2.047	24.563	Uygulanmaz	24.563
RoW (3)	2.835	6.274	3.437	830	1.253	204	7.793	22.626	Uygulanmaz	22.626
Toplam	155.343	68.050	82.180	44.842	12.156	17.818	58.317	438.706	Uygulanmaz	438.706
Kırmızı İzleme Listesi		20	106	554	415	286	811	2.192	Uygulanmaz	2.192
AQ10	6.302	274	1	4.508	283	803	1.932	14.103	Uygulanmaz	14.103

2014

Birleşik Krallık	129.091	26.388	45.068	44.393	7.825	15.489	40.093	308.347	60	308.407
RoI (2)	16.064	1.399	647	7.571	465	1.913	3.096	31.155	22	31.177
Diğer Batı Avrupa	738	31.297	5.516	4.274	3.509	1.305	9.916	56.555	99	56.654
Kuzey Amerika	281	11.353	25.035	921	4.750	1.043	6.670	50.053	63.850	113.903
RoW (3)	2.406	11.967	2.250	1.802	5.356	1.090	15.611	40.482	167	40.649
Toplam	148.580	82.404	78.516	58.961	21.905	20.840	75.386	486.592	64.198	550.790
Kırmızı İzleme Listesi		95	127	1.122	563	351	1.022	3.280	554	3.834
AQ10	7.871	524	1	14.676	219	2.313	3.588	29.192	660	29.852

Notlar:

- (1) Bireysel, Ticari Bankacılıktaki işletme müşterilerini içermektedir
- (2) RoI: İrlanda Cumhuriyeti.
- (3) Dünyanın geri kalanı, Asya-Pasifik, Orta ve Doğu Avrupa, Orta Doğu, Orta Asya ve Afrika ve Dünya Bankası gibi uluslar üstü kurumlardan oluşmaktadır.

Kilit noktalar

Aşağıdaki kilit portföyler, sektör çerçevesi kapsamında yüksek gözetimli sektörler olarak belirlenmiştir ya da CRA'ların önemli bir bölümünü oluşturmakta ve daha ayrıntılı olarak aşağıda anlatılmıştır.

Ticari Gayrimenkul (CRE) (Gayrimenkulde) - 80. sayfaya bakınız;
Petrol ve Doğal Gaz (Doğal Kaynaklarda) - 83. sayfaya bakınız;
Madencilik ve Metaller (Doğal Kaynaklarda) - 85. sayfaya bakınız;
Otomotiv - 86. sayfada; Sevkiyat (Diğer) - 87. sayfaya bakınız; ve
İpotekler dahil Bireysel - 90. sayfaya bakınız.

- Bireysel portföyde görülen artışın en önemli nedeni, Birleşik Krallık'ta görülen hareket olmuştur ve bu durum, RBS'nin bu portföyü genişletme stratejisiyle orantılıdır. Bireysel hakkında daha fazla bilgi için 88. sayfaya bakınız.
- Toptan satış portföyünde pek çok sektörde düşüş gözlemlenmiştir. Bu durum, risk azaltımına odaklanıldığının ve genel kredi niteliğinin iyileştiğinin bir göstergesidir. Devletlerdeki artış, Hazine hareketliliğini ortaya koymuştur.

- Kırmızı İzleme Listesindeki müşterilerinin sayısı, yeni vaka sayısının gerilemesi ve mali durumu iyileşen müşterilerin İzleme durumundan çıkarılması sonucunda 2015 yılında azalmaya devam etmiştir.
- Yıl içerisinde AQ10 varlıklarında görülen düşüşün en önemli nedeni, 2015 yıl sonuna kadar hedeflenen küçülmenin tamamlandığı Capital Resolution bünyesindeki RCR olmuştur.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esaslı devamlı Toptan satış kredi risk yönetimi

Bu bölümde, Grubun Toptan satış müşterileri için izlediği kredi risk yönetimi yaklaşımı hakkında detaylı bilgi verilmiştir. Grubun risk iştahı çerçevesinde Toptan satış kredi yoğunlaşma riskini yönetmek üzere dört resmi çerçeve kullanılır. Bu çerçeveler, Grubun farklı iş bayilik birimleri, ekonomik ve piyasa koşulları için uygunluğu sağlamak ve risk ölçüm modelleri ile kabul edilen risk iştahındaki düzenlemeleri göstermek amacıyla düzenli olarak yeniden değerlendirilmektedir.

Çerçevelerin özeti aşağıda verilmiştir.*

Yoğunlaşma çerçevesi	Tek isim (SNC)	Sektör	Ürün ve varlık sınıfı	Ülke
Değinen risk	Tek bir kredi alan ya da kredi alan grubuna yoğunlaşılması nedeniyle büyük zarar.	Benzer stres olaylarına karşı savunmasız durumda olan tek bir sektöre ya da farklı sektörlerle yoğunlaşma.	Belirli ürünlere ya da varlık sınıflarına yoğunlaşma.	Belirli bir ülkeye yoğunlaşma.
Sınıflandırma esası	Boyut ya da LGD - belirli bir temerrüt kârlılığı için net müşteri maruziyetine göre.	Boyut - maruz kalma durumuna göre; ve Risk - Ekonomik Sermaye ve diğer kalitatif faktörlere göre.	Boyut - bir ürüne ya da varlık sınıfına maruz kalma durumuna göre.	Boyut - belirli bir ülkeye maruz kalma durumuna göre.
Limit türleri	PD ile ilgili müşteri maruz kalma durumu ve LGD limitleri.	Banka geneli ve bayilik birimi sektörü ile alt sektör maruz kalma limitleri.	Banka geneli ve bayilik birimi ürün/varlık sınıfı maruz kalma limitleri ve alt limitleri.	Banka geneli ülke limitleri.
Çerçeve dahilinde kontroller	Bildirilen onay gereklilikleri, izleme ve raporlama, düzenli değerlendirme gerekliliği ve limiti aşan maruz kalma durumlarıyla ilgili planlar.			
Maruz kalmanın ölçümü (net/brüt)	"Uygun" risk hafifletici unsurların net ve brüt değeri Çerçeve kapsamında uygun olarak konumlanmak için, risk hafifletici unsurların yasal olarak uygulanabilir olması, yapısal olarak etkili ve uygun bir olgunlukta olması gerekmektedir.	Bir sektöre/alt sektöre brüt maruz kalma.	Net/brüt - ürün türüne bağlıdır.	Karşılıkların ve risk transferinin net bölümü.
Yeni gelişmeler	Toplu SNC maruz kalmaları Grubun uzun vadeli risk iştahının dışında kalır. Ancak, yıl içerisinde önemli düşüşler sağlanmıştır. 2015 yılında SNC fazlalık sayısında %40 düşüş yaşanmıştır (maruz kalmada %15 artış - ancak bunu azaltmak için bir risk hafifletme stratejisi uygulanmaktadır). İlk on SNC fazlalığı, toplam SNC fazlalığının %90'undan oluşmaktadır.	Petrol ve Doğal Gaz, Perakende ve Eğlence, Otomotiv ve Ticari Gayrimenkul sektörlerinin risk iştahı azalmıştır. Bu kapsamda, piyasa/ekonomik koşullar ve RCR'nin bu sektörlerle maruz kalma durumunu başarılı bir şekilde azaltması dikkate alınmıştır.	Yeniden yapılandırılan CIB iş birimiyle bağlantılı revize edilen risk iştahı hesaba katıldığında, risk iştahı limitleri düşmüştür.	Revize edilen risk iştahı ve uluslararası strateji hesaba katıldığında, çıkış ülkeleri için risk iştahı limitleri düşmüştür.

*denetlenmedi

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Risk değerlendirme*

Kredi olanakları müşterilerin kullanımına sunulmadan önce, bir kredi değerlendirmesi yapılır. Değerlendirme süreci, tüm müşteriler için aynıdır. Ancak, Grup içerisinde kredi risk yönetimi bayilik birimlerine uyumlu olmak yerine değerlendirmenin karmaşıklığı yönünden düzenlenir. Capital Resolution ayrı yönetilmemiştir, ancak çıkış portföyünün büyüklüğünün anlaşılması için tablolarda gösterilmiştir. Kredi sadece iş biriminden ve kredi risk fonksiyonundan bir onaylayıcının ortak onayını izleyen müşterilere verilmektedir.

Bu onaylayıcılar, İdari Risk Forumu tarafından onaylanan toptan satış Kredi Otoriteleri Çerçevesi (CAF) kapsamında yetkilendirilen bir onay otoritesi çerçevesinde hareket etmektedir.

Onaylayıcıların taşıdığı devredilen yetki düzeyi, deneyimlerine ve uzmanlıklarına bağlıdır. CAF kapsamında sağlanan en yüksek yetkiye sadece az sayıda üst yönetici haizdir. İş birimi ve kredi onaylayıcıları, alınan kararın kalitesinden sorumlu olmasına rağmen kredi riski onaylayıcısı nihai onay yetkisine haizdir.

2015 yılında müşteri/işlem düzeyinde risk iştahını kontrol etmek için kullanılan araçlardan biri olarak, kredi işlemi ve risk kabul ilkeleri hakkında daha detaylı bilgi vermek üzere yeni İşlem Kabul Standartları (TAS) geliştirilmiştir. TAS, Kredi Politikasını destekleyici niteliktedir.

Kredi riski değerlendirilirken, asgari olarak aşağıdaki unsurlar dikkate alınmalıdır:

- Tüm kredi olanaklarının miktar, süre, vade, yapı, şart, amaç ve uygunlukları;
- Geçerli kredi politikalarına ve işlem kabul standartlarına uyum;
- Finansal bilginin analizine dayanan müşterinin yükümlülükleri karşılayabilme kabiliyeti;
- Ödeme ve mutabakat uyum geçmişi hakkında inceleme;
- Sektör, ekonomik ve piyasa gelişmeleri hassasiyeti ile yönetim kapasitesi dahil, müşterinin risk profili;
- Müşterinin işlem yapma konusundaki yasal kapasitesi;
- Değerleme ve yeniden değerlendirme gereklilikleri dahil olmak üzere kredi riski hafifletme. Müşterinin, kredi olanaklarıyla ilgili kredi derecesi ve temerrüt halinde uğrayacağı zarar tahmini;
- Mali bilgi, mutabakat sunma ve/veya müşterinin mali performansını izleme formüllerini kontrol etme gerekliliği;

- 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 diğer risklerin dikkate alınması ve
- Herhangi bir kredi riski yoğunlaşması veya kabul edilen iş bayilik birimleri risk iştahı dahil işlemin portföye etkisidir.

Müşterinin bir grubun parçası olduğu durumlarda, kredi değerlendirmesinde müşteri grubuyla ilgili kredi risk limitleri ve daha geniş kapsamlı grupla olan ilişkinin yapısı (örn. bir ana şirket desteği) ve bunun kredi riski üzerindeki etkisi dikkate alınır.

Kredi ilişkileri asgari olarak yıllık olarak incelenir ve yeniden onaylanır. Yenileme süreci, risk parametresi tahminlerinin yeniden teyidi veya düzenlenmesi; teminatın yeterliliği; koşullar ve şartlara uyum ve yeniden finansman riski dahil, borçlunun performansını ele alır.

Risk hafifletme

Grup, mahsuplaştırma, teminat ve piyasa standardı belgelerini kullanarak, karşı tarafın yapısına ve varlıklarına göre kredi riskini hafifletir. En yaygın risk hafifletme türleri şunlardır:

- Ticari gayrimenkul - 80. sayfadaki CRE bölümüne bakınız.
- Diğer fiziki varlıklar - Bunlar envanter, tesis, ekipman, makine, araç, deniz aracı ve hava araçlarını içerebilir. Bu tür varlıklar sadece şayet 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.
- Alacaklar - Bunlar Grubun karşı taraflarına kendi müşterileri tarafından borçlu olunan miktarlardır. Grup bunları, karşı tarafın alacak yönetim süreçlerini dikkate alıp vadesi geçenlerin hepsini hariç tutarak değerlendirir.
- Finansal teminat - 70. 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 ek teminat ister.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esası devamı Sevkiyat değerlemeleri - Gemi değerlemeleri Grup tarafından onaylı brokerler tarafından yapılır. Her bir brokerin, kendi uzmanlık alanlarına göre değerlendirme yapacakları bir dizi gemisi bulunmaktadır. Değerlemeler, isteyen alıcı/isteyen satıcı esasına göre ve kira bedeli olmadan masaüstü esasına göre yapılır. Tüm değerlemeler, yazılı olarak yapılır, Grup tarafından talimat verilir ve Gruba iletilir. Değerlemeler üç ayda bir yapılır. Muhtelif zamanlarda, yüksek derecede mali stres emaresi gösteren kredi olanakları için daha resmi bir değerlendirme temin edilir.

Ticari gayrimenkul değerlemeleri - Grubun teminat aldığı bölge ve emlak sektörleri spektrumunu kapsayan mukaveleli etüt şirketlerinden oluşan bir paneli bulunmaktadır. Grup, belirli varlıklar için uygun eksperleri saptayan bir programa sahiptir. Bu kişiler, kalite ve tavsiye tutarlılığını sağlamak amacıyla tek bir hizmet anlaşması imzalanarak görevlendirilir. Bir varlık teminat olarak alındığında; bir kredi olanağında ciddi bir artış talep edildiğinde ya da bir temerrüt hali beklendiğinde ya da gerçekleştiğinde değerlendirilir. Aynı zamanda Grup, Birleşik Krallık'ta kurum dışı değerlemelerin süresi bir yılı aştığında bunları güncellemek için bağımsız bir üçüncü şahıs piyasa endekslemesini uygular.

Sorunlu borç 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, bir müşterinin muhtemel ya da fiili bir zorluk yaşadığını gösteriyorsa, ya da müşteri ilişkileri yöneticileri veya kredi görevlileri başka bir finansal zorluk işaretlerini saptadığında, müşterinin İzleme Listesine alınmasına karar verebilirler.

RBS Grubu, İzleme Listesi sürecini gözden geçirmiş olup, 2016 yılının başında yeni bir Kredi Zarar Riski çerçevesi uygulayacaktır. Bu, sorunlu borç portföyünün tutarlı ve etkin bir şekilde yönetilmesini ve kredi portföyleri asıl risk iştahı dışında bozulma gösteren müşterilere daha fazla odaklanılmasını sağlayacaktır.

İzleme Listesi*

Capital Resolution'da 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, aktif yönetim gerektiren, azalan kredi itibarı belirtilerini gösteren, gelir getiren müşterilerdir. Bir müşteri Kırmızı İzleme kategorisinde sınıflandırıldığında, ilişkinin devredilip devredilmeyeceğiyle ilgili değerlendirme yapmak üzere Yeniden Yapılandırma ekibi ile iletişime geçilir. Yeniden yapılandırma dışında yönetilmeye devam edilecek Kırmızı İzleme kategorisindeki müşteriler, sadece Yeniden Yapılandırma dışında bulunan konu uzmanlarını gerektirir.

Siyah İzleme kategorisi AQ10 maruz kalma durumlarını içerir.

İzleme Listesinde yer aldığı, müşterinin kredi notu ve olanağı ve teminat belgeleri incelemesini içeren çok sayıda zorunlu önlem alınmıştır. Müşteri ilişkileri stratejisi, finansal zorluğun ciddiyetine ve maruz kalma durumu boyutuna bağlı olarak ilgili iş birimindeki kredi sorumluları, uzman kredi riski ya da ilişki yönetimi birimleri ya da Yeniden Yapılandırma birimi tarafından yeniden değerlendirilir.

Daha önemli vakalarda, ilgili iş birimindeki ya da Yeniden Yapılandırma birimindeki 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.

İş birimlerinde mevcut olan iyileştirme stratejileri, müşteriye çeşitli tavizler tanınmasını içerir. Bir taviz onaylanması kararı, spesifik ülke ve sektör iştahına, müşterinin kredi niteliğine, piyasa ortamına ve kredi yapısına ve teminatına bağlı olacaktır. Daha fazla bilgi için aşağıda yer alan Toptan Satış borç ödeme süresi bölümüne başvurun.

İlişki değerlendirmesinin diğer potansiyel sonuçları şunlardır: müşterinin izleme listesinden alınması; ek kredi önerilmesi ve izlemeye devam edilmesi, uygun olduğu durumlarda ilişkinin Yeniden Yapılandırma birimine aktarılması veya ilişkiye tamamen son verilmesi.

Capital Resolution'da yönetilen müşteriler, yapıları itibarıyla yüksek düzeyde tahkikata ve spesifik tasfiye planları doğrultusunda düzenli incelemeye tabidir. Capital Resolution müşterileri, Grubun kurum içi İzleme Listesi raporlamasında, varlık kalitesine bağlı olarak İzleme Listesi sınıflandırmasıyla ayrı olarak tanımlanır.

Yeniden yapılandırma*

Yeniden Yapılandırma ekibi, RBS Grubu'nun Toptan Satış sorunlu borç portföyüyle birlikte müşteri ilişkilerini yönetir. Yeniden Yapılandırmanın dahil olduğu tüm müşteriler için ortak olan etmen, RBS Grubu'nun maruz kalma derecesinin risk iştahı dışında olmasıdır. Yeniden Yapılandırmanın temel fonksiyonu, müşterilerin makul bir kredibiliteye yeniden ulaşmasını sağlamak, RBS Grubu'nun zararlarını asgari seviyeye çekmek ve sermayesini korumaktır.

Yeniden Yapılandırma ekibindeki uzmanlar, İşletmeleri mümkün olduğunca finansal anlamda düzleşmeye çıkarmak için, finansal güçlük yaşayan ve finansal stres belirtilerini gösteren müşterilerle çalışırlar. Amaç, mevcut kredi olanaklarının yeniden yapılandırılması, geri ödeme ya da müşterinin tercih ettiği başka bir seçenek olması durumunda yeniden finansman hususlarını da içeren karşılıklı olarak kabul edilebilir bir çözüm bulmaktır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Yeniden Yapılandırma birimindeki uzmanlar, iş biriminin finansal kapasitesine, yönetimin finansal zorluk nedenleriyle başa çıkma kabiliyetine ilişkin ayrıntılı denetim yaparlar ve bunu yaparken hem finansal hem de operasyonel konulara odaklanırlar. Değerlendirmenin ardından, borç ödeme süresini ve/veya kredi olanaklarının yeniden yapılandırılmasını da içerebilecek seçenekler geliştirilir. Bu müşterilerle ilgili her türlü operasyonel ve finansal yeniden yapılandırma çözümlerinin incelenmesi ve onaylanması da dahil, kredi risk kararları, kredi risk yönetimi fonksiyonunun bir parçası olarak özel Kredi Yeniden Yapılandırma ekibi tarafından verilir.

Geçerli bir çözümün mümkün olmadığı durumlarda, iflas son çare olarak uygulanabilir. Ancak, müşterinin mali düzluğe çıkmasına yardım etmek ve normal bir bankacılık ilişkisine geri dönmek, her zaman istenen şeydir.

Ek borç ödeme süresi/taviz

Müşterinin yaşadığı mali zorluklara yanıt olarak bir kredinin akdi koşulları üzerinde bir imtiyaz verildiğinde ek borç ödeme süresi verilir/ müsamaha gösterilir. Mali zorluk kanıtı olmadığında ya da koşul ve şartlarda yapılan değişiklikler, olağan risk iştahı dahilinde olduğunda (yeni bir müşteri için) veya müşteri açısından olumlu kredi piyasası koşullarını gösterdiğinde, verilen imtiyazlar ek borç ödeme süresi olarak kabul edilir.

Ek borç ödeme süresi/taviz vermenin amacı, müşterinin mali düzluğe çıkmasını sağlarken, Grup açısından riski en aza indirmektir. Borç ödeme süresinin/ verilen tavizin, müşterinin ihtiyaçlarına ve mali profiline uygun olmasını sağlamak için, bu süreyi değerlendirirken, kaydederken, izlerken ve raporlarken asgari standartlar uygulanır.

Toptan satış ek borç ödeme süresi/taviz türleri

Sunulan ek borç ödeme süresi/taviz türü, müşterinin özel durumlarına göre farklılık gösterir. Toptan satış müşterileri için aşağıdaki müsamaha türlerini içerebilir:

- Mutabakattan feragat

Sözleşmelerin yeniden hazırlanması veya sözleşme değişikliği, potansiyel veya fiili bir sözleşme ihlaline çare bulmak için kullanılabilir. Bu yardım karşılığında, Grup alınması gereken riskle orantılı bir getiri sağlamaya çalışır. Yüksek risk karşılığında yüksek getiri, müşterinin özel durumunu hesaba katmak için esnek şekilde yapılandırılabilir. Örneğin, bir nakdi ya da aynı ödeme üzerinde yüksek marj, ertelenmiş getiri araçları ya da her ikisi olarak yapılandırılabilir. Grubun bu taviz türlerinin diğer taviz çeşitlerinden niteliksel olarak farklı olduğunu varsaymasına rağmen bunlar toptan satış ek borç ödeme süresi tanıma durumlarının önemli bir kısmını oluşturmaktadır ve bu nedenle bu açıklamalara dahil edilmiştir.

- Marj değişikliği

Sözleşme marjı, müşterinin iş sürdürülebilirliğini sağlamasına yardım etmek adına müşterinin günlük likiditesini desteklemek için değiştirilebilir. Bu genellikle kısa süreli bir çözüm olur. Grup, alınması gereken riskle orantılı bir getiri sağlamak ister.

- Sözleşme vadesinin uzatılmasını da içeren yeniden ödeme planlaması ve ödeme tavizleri sağlanabilir.

Tavizler müşteri likiditesini iyileştirmek ya da 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 CRE işlemlerinde kullanılır.

- Borç affı/özkaynak swap'ı için borç

Müşterinin iş veya ekonomik ortamı, yükümlülükleri karşılayamadığını gösterdiğinde ve diğer süre tanıma türlerinin başarı olasılığı olmadığında verilebilir. Borç affı genellikle stresli kurumsal işlemler için kullanılabilir ve genellikle esas maddi varlık değeri yerine operasyonel faaliyetlerden elde edilen öngörülmuş nakit akışlarına dayanarak yapılandırılır. Esas iş modeli, strateji ve borç seviyesinin uygulanabilir olması kaydıyla, esas varlıkların değerini gerçekleştirmektense işin sürekliliğini sağlamak tercih edilen seçenektir.

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 kredi olanaklarına bir LGD atanır. Bunlar, Grubun toptan risklerinin değer düşüklüğü karşılıklarının hesaplanmasına dahil edilen revize edilmiş tüm derecelendirmeler ve kredinin değişen koşulları ışığında her türlü ek borç ödeme süresi tanıma düzenlemesinin sonlandırılmasından önce yeniden değerlendirilir.

Süre tanıma stratejisinin nihai sonucu uygulama anında bilinmemektedir. Bu, borçlunun işbirliğine ve uygulanan işin sürekli finansal kabiliyetine son derece bağlıdır. Süre tanıma durumu artık uygulanabilir olmadığında Grup, teminat ve/veya ödeme aczi muamelelerinin uygulanması gibi diğer seçenekleri göz önünde bulunduracaktır. Aşağıdakiler genellikle son çare 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 bulundurmadır.
- Ödeme aczi - Uygun bir ek borç ödeme süresi 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 kreditorlere dağıtılmasını sağlayan tek seçenek olabilir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esaslı devamı Süre uzatımı yapılan toptan satış kredileri için karşılıklar, normal ön tedarik hazırlığı politikalarına uygun olarak değerlendirilir (Değer düşüklüğü zarar karşılığı metodolojisine başvurun). Müşterinin finansal pozisyonu ve gelecekteki beklentilerin yanı sıra gerekli imtiyazlar dahil olmak üzere borç ödeme süresinin muhtemel etkisi, bir değer düşüklüğü karşılığının gerekli olup olmadığını anlamak için değerlendirilir.

Ek borç ödeme süresinin/tavizin verildiği toptan satış kredileri, çoğu durumda ayrı ayrı değerlendirilir ve dolayısıyla ayrı bir risk havuzuna konulmaz.

Ek borç ödeme süresi/taviz, ödenmemiş borcun değerinin gelecekteki tahmini nakit akışlarının cari değerini aşabilir. Bu da, bir değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesine ya da zarar yazılmasına yol açabilir.

Sorunsuz kredilerde, kredi ölçütleri gizli karşılık metodolojisinin ayrılmaz bir parçasıdır ve bu nedenle, sözleşmeye tabi ek borç ödeme sürelerinin/tavizlerin etkisi gizli karşılığa yansımaktadır. Sorunlu krediler için, mutabakat imtiyazları bu kredilerin genel karşılığını belirlerken dikkate alınacaktır.

Ek borç ödeme süresinin/tavizin verildiği sorunlu kredilerde, ek borç ödeme süresi/taviz verilmenden önce kredi değer düşüklüğü karşılığı değerlendirmesi neredeyse değişmeden gerçekleşir. Kredi değer düşüklüğü karşılığı tutarı, ek borç ödeme süresi/taviz koşullarının bilinmesiyle değişerek, ek borç ödeme süresinin/tavizin verildiği dönemde bir karşılık satışı veya ek bir karşılık zararına neden olabilir.

Ek borç ödeme süresine/tavize tabi olarak, toptan satış kredilerinin değeri düşük durumundan sorunsuz statüye geçişi, müşteri ilişkisi yöneticileri ve Yeniden Yapılandırma kredi riski fonksiyonunun değerlendirmesine tabidir. Başka bir zarar beklenmediğinde ve müşterinin kredinin revize edilen koşullarını karşılaması beklendiğinde, karşılık zarar yazılır ve kredinin bakiyesi sorunsuz durum olarak değiştirilir. Bu işlem, belirli bir süreye bağlı olmamakla birlikte, kredi riski yöneticisinin uygunluk değerlendirmesine tabidir.

Ek borç ödeme süresine/tavize geçiş

Aşağıdaki tabloda, yıl içerisinde ek ödeme süresinin/tavizin tamamlandığı kredilerin değeri sektör ve türlere göre verilmiştir (Grubun geri kurtarma prosedürlerini başlattığı krediler hariç). Bu sadece ek borç ödeme süresinin/imtiyazın verildiği kredi maruz kalma durumunu içermektedir. Halihazırda herhangi bir çıkış kriteri uygulanmamaktadır.

Sektöre göre yıl içerisindeki toptan satış ek borç ödeme süresi/taviz	2015			2014				
	Sorunsuz milyon Sterlin	Sorunlu Toplam milyon Sterlin	Karşılık kapsamı (1) %	Sorunsuz milyon Sterlin	Sorunlu Toplam milyon Sterlin	Karşılık kapsamı (1) %		
Mülk	482	993	1.475	45	1.051	4.362	5.413	66
Doğal kaynaklar:								
- Petrol ve Doğal Gaz	478	23	501	11	258	—	258	64
- Madencilik ve Metaller	28	1	29	46	27	1	28	64
- Elektrik	44	27	71	57	21	17	38	47
- Su ve Atık	45	1	46	25	51	—	51	100
Taşıma	147	81	228	29	261	233	494	32
Perakende ve Eğlence	275	147	422	32	430	552	982	51
Hizmetler	512	193	705	44	562	351	913	53
Diğer	247	134	381	47	299	231	530	56
Toplam	2.258	1.600	3.858	43	2.960	5.747	8.707	62

Not:

(1) Karşılık kapsamı, sorunlu kredi yüzdesi olarak değer düşüklüğü karşılığını yansıtır.

Ek süre tanıma düzenlemeleri

Aşağıdaki tablo, Toptan satışta yapılan başlıca yeniden müzakere türlerini göstermektedir.

Türe göre yıl içerisindeki toptan satış yeniden müzakereleri (1,2)

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Ödeme imtiyazları	2.542	7.014
Ödememe imtiyazları	1.316	1.692
Toplam	3.858	8.706

Notlar:

- (1) 2014 yılındaki ek borç ödeme süresi/taviz düzenlemeleri, sırasıyla 133 milyon sterlin ödemeyi ve 177 milyon sterlin ödememe yeniden finansman imtiyazlarını içermiştir. 2015 yılındaki yeniden finansman ek borç ödeme süresi/taviz düzenlemeleri sıfırdır.
- (2) Daha önceden bildirilen ek borç ödeme süresi/taviz türleri, ödememe (mutabakat imtiyazları, teminat ibrası) ve ödeme (ödeme imtiyazları ve kredi yeniden programlama, ödenmemiş borcun tamamının veya bir kısmının affedilmesi, marj değişikliği, askıya alınan sözleşmeler) olarak sınıflandırılmıştır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kilit noktalar

- Toptan satış için, 2014 yılıyla karşılaştırıldığında 2015 yılında ek borç ödeme süresine/tavize akış azalmıştır. Bu durum, piyasa koşullarının olumlu seyrettiğini ve RCR'nin tasfiye stratejisiyle çıkış portföylerinde bir azalmanın olduğunu göstermektedir. Verilen toplam ek borç ödeme süresi/tavizlerin %41'i, %43'lük bir karşılık kapsamı olan sorunlu borçlarla ilgili olmuştur (2014 yılında %62).
- 2014 yılıyla karşılaştırıldığında, 2015 yılında tamamlanan borç ödeme süresi/tavizlerdeki düşüş, olumlu seyreden piyasa koşullarıyla, RCR tasfiye stratejisiyle ve portföy düşüş stratejileriyle orantılı gerçekleşmiştir. Süre tanınan kredilerin yıl bazındaki analizi, belirli bir yıl içerisinde ayrı önemli vakalarla saptırılabilir.
- Ek borç ödeme süresi/taviz onayı için toplam 1,7 milyar sterlin tutarında kredi verilmiştir, ancak 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla henüz yasal olarak tamamlanmamıştır (2014 yılında 4,3 milyar sterlin). Bu maruz kalmalar, "işlem gören" krediler olarak anılır ve yukarıdaki tablolara dahil değildir. Bu "işlem gören" maruz kalmaların %64'ü (1,1 milyar sterlin) sorunlu müşterilerle ilgiliyken, %30'u bağlantılı karşılık kapsamıyla ilgilidir. %36'sı (0,6 milyar sterlin) sorunsuz kredilerle ilgilidir. Sunulan başlıca düzenleme türleri, ödeme imtiyazları ve yeni kredi planlarıdır.
- Doğal Kaynaklar sektöründeki ek borç ödeme süresi/taviz, sektörün yaşadığı zorluklar dikkate alındığında 2015 yılında ciddi bir artış göstermiştir. (Detaylı bilgi için 82. sayfaya bakınız).
- Sevkiyat sektöründe ek borç ödeme süresi/taviz, geçmişte de olduğu gibi sevkiyat riskine bağlı olarak gösterilmektedir. RCR tasfiye stratejisi sonucunda 2015 yılında Sevkiyat portföyünde ek borç ödeme süresi/taviz düzeyleri düşük seyretmiştir. Ek borç ödeme süresinin/tavizin verildiği RCR Dışı Sevkiyat maruz kalmalarının hacminde bir artış yaşanmıştır, ancak bunlar ortalama olarak 2014 yılında ek borç ödeme süresi/taviz verilenlere kıyasla daha düşük seviyede kalmıştır. (Detaylı bilgi için 87. sayfaya bakınız).
- 2014 ve 2015 yılında ek borç ödeme süresi/taviz verilen ve 31 Aralık 2015 itibarıyla halen ödenmemiş kredilerin değeri, 5,6 milyar sterlin (2014 yılında 12,2 milyar sterlin) olarak gerçekleşmiştir ve bunun 1,7 milyar sterlinlik bölümü 2014 yılında tamamlanan düzenlemelerle ilgilidir (2014 yılında 3,4 milyar sterlin 2013 yılında tamamlanmıştır).
- 2015 yılında ek karşılıklar verilmiştir ve 2014 yılında ek borç ödeme süresi/taviz verilen krediler toplam 0,2 milyar sterlin olarak gerçekleşmiş olup, RCR ve Yeniden Yapılandırma durumları bunda baskın bir rol oynamıştır. Bu kredilerin karşılık kapsamı 31 Aralık 2015 itibarıyla %66 olarak gerçekleşmiştir.
- Yıl içerisinde verilen tamamlanmış ek borç ödeme süresi/taviz oranlarının 0,9 milyar sterlin kısmı, RCR tarafından yönetilen maruz kalmalarla ilgilidir. RCR, ek borç ödeme süresini/tavizi, varlıkların muntazam tahakkuk edilmesine yardımcı olan bir araç olarak kullanmaktadır.
- RCR dışı müşterilere, 2015 yılında toplam 3.0 milyar sterlin değerinde kredi olanağı verilmiş olup, bunun 1,3 milyar sterlin kısmı 2015 yılında Yeniden Yapılandırma birimi tarafından yönetilmiştir. Bu rakam, Yeniden Yapılandırma tarafından yönetilen kredilerin %48'ine denk gelmektedir (iyileştirme prosedürlerinin başlatıldığı müşteri kredileri hariç).
- 2014'te ek süre tanınan sorunsuz RCR kredilerinin değer olarak %90'ı (1,5 milyar sterlin), 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sorunsuz krediler olarak kalmıştır.
- Yukarıda açıklanan sorunlu kredilerin karşılıkları, ayrı ayrı değerlendirilmiştir ve dolayısıyla farklı dönemlerle doğrudan karşılaştırılmamıştır. 2015 yılında düşüş gösteren karşılık kapsamı, RCR müşterilerinin bir önceki yıla göre taşıdığı taviz/ek borç ödeme süresi verilmiş portföy diliminin daha düşük kaldığını göstermektedir. RCR stratejisinin yapısı dikkate alındığında, RCR müşterilerinin karşılık kapsamı RCR dışı portföyden daha yüksektir.
- Yukarıdaki tablolarda gösterilen veriler, 2015 ve 2014 yıllarına ilişkin taviz/ek borç ödeme süresi verilmiş kredileri kapsamaktadır. Nisan 2014 tarihine kadar, sıfırdan 3 milyon sterlin aralığında bir raporlama eşiği kullanılmaktaydı. Bu tarihten sonra herhangi bir eşik kullanılmamıştır. Portföy yaklaşımı doğrultusunda, verilen ek borç ödeme süresi/taviz bakımından bir dizi maddi olmayan portföy değerlendirilmiştir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esası devamı Temel kredi portföyleri
Ticari gayrimenkul
CRE sektörü, ticari ve konut emlaklarının gelişimi ve bunlara yatırım ile ilgili kredi verme faaliyetiyle ilgilidir.
Özel bir portföy kontrol ekibi, portföy stratejisinden, kredi risk iştahı ve politikalarından ve değerlemelerin ve çevresel çerçevelerin gözetilmesinden sorumludur. Sektör, üst yönetim komitelerinde düzenli olarak incelenmektedir. İncelemeler, portföy kredi niteliğini, sermaye tüketimini ve kontrol çerçevelerini içermektedir.
Ticari Bankacılıkta, kredi verme uygulamaları, özel bir geliştirme ekibi dahil olmak üzere uzman CRE işlem kredi ekipleri tarafından incelenmektedir. Kredi verme ilkeleri ve politikası konusunda, 2008 yılındaki mali krizden dersler çıkarılmıştır.

Yeni iş birimi, kabul edilen sigortalama standartları doğrultusunda izlenmekte ve kontrol edilmektedir. Alt sektör ve varlık sınıfı limitleri, uygun durumlarda gelişen risklere maruz kalma durumunu sınırlamak üzere kullanılmaktadır.
Bu aktivite düzenli olarak incelenmekte ve izlenmektedir.
CRE kullanım piyasa temelleri, istikrarlı bir ekonomik büyüme sonucunda geçtiğimiz yıl kademeli olarak iyileşme göstermiştir. Yetersizliğine yaşandığı alanlar ikincil, bölgesel perakende ve bölgesel ofis lokasyonları olarak kalmıştır, ancak boşluk oranları gerilemekte ve kira değerleri farklı coğrafyalarda ve alt sektörlerde büyüme sinyalleri göstermektedir. Şimdiye kadarki en yüksek kira artışı Londra ve çevresinde yaşanmıştır, ancak bu oran İngiltere'nin güney doğu kesimlerine ve başlıca bölgesel merkezlere doğru yayılmaktadır. 2015 yılında CRE yatırım hareketi, yılın ilk yarısında gerçekleşen olumlu başlangıca rağmen 2014 yılında görülen rekor düzeylerden çok az düşüş göstermiştir. 2015 yılında tüm Birleşik Krallık ticari mülk satın alımlarının toplam değerinin %50'sini oluşturan yabancı yatırımcıların talep artışı devam etmiştir.

Bölgeye, yatırıma ve gelişime göre CRE maruziyeti

Bölgeye göre	Yatırım			Gelişim			Genel toplam milyon Sterlin
	Ticari milyon Sterlin	Konut milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Ticari milyon Sterlin	Konut milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	
2015							
Birleşik Krallık	16.620	4.305	20.925	717	3.597	4.314	25.239
RoI	627	156	783	200	408	608	1.391
Diğer Batı Avrupa	614	17	631	17	6	23	654
ABD	263	1	264	—	—	—	264
RoW	59	3	62	8	12	20	82
	18.183	4.482	22.665	942	4.023	(4.965)	27.630
İlgili: Capital Resolution	1.935	102	2.037	268	504	772	2.809
Williams & Glyn	2.100	648	2.748	83	488	571	3.319
2014							
Birleşik Krallık	18.038	4.901	22.939	989	4.944	5.933	28.872
RoI	2.150	595	2.745	1.109	2.969	4.078	6.823
Diğer Batı Avrupa	1.218	50	1.268	190	20	210	1.478
ABD	404	—	404	—	59	59	463
RoW	414	26	440	34	191	225	665
Citizens hariç toplam	22.224	5.572	27.796	2.322	8.183	10.505	38.301
Citizens	3.658	1.358	5.016	—	—	—	5.016
Toplam	25.882	6.930	32.812	2.322	8.183	10.505	43.317
İlgili: Williams & Glyn	2.194	735	2.929	29	386	415	3.344

Not:

(1) Bölge ayrımlar, teminat riskine ilişkin ülke bazındadır.

Kilit noktalar

- Genel brüt CRE kredi verme oranı, varlık satışlarında, geri ödemelerde ve zarar yazma nedeniyle düşmüştür.
- Williams & Glyn (3,3 milyar sterlin) ve Capital Resolution (2,8 milyar sterlin) tasfiyeleri, CRE portföyünü Birleşik Krallık ve İrlanda'ya yoğunlaştıracaktır.

- Ticari Bankacılık geriye kalan CRE portföyünün büyük çoğunluğunu (18,1 milyar sterlin) yönetmektedir. Ticari Bankacılık portföyünün şekli ve boyutu, 2015 yılında geniş ölçüde sabit kalmıştır ve ticari yatırım alt sektöründe önemli oranda maruz kalma (12,2 milyar sterlin) yaşanmıştır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

LTV bandına göre CRE maruz kalma oranı*

Aşağıdaki tabloda, karşılık kapsamıyla birlikte LTV bandına göre CRE portföyünün dağılımı verilmiştir.

Kredi - değer oranı

	2015			2014		
	Sorunsuz milyon Sterlin	Sorunlu milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Sorunsuz milyon Sterlin	Sorunlu milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
<= %50	11.549	126	11.675	9.497	263	9.760
> %50 ve <= %70	6.973	190	7.163	7.299	469	7.768
> %70 ve <= %90	1.237	647	1.884	1.748	947	2.695
> %90 ve <= %100	210	291	501	335	250	585
> %100 ve <= %110	187	121	308	182	360	542
> %110 ve <= %130	261	222	483	362	639	1.001
> %130 ve <= %150	62	127	189	120	532	652
> %150	386	707	1.093	367	4.655	5.022
LTV'li Toplam	20.865	2.431	23.296	19.910	8.115	28.025
Minimal teminat (1)	6	156	162	33	3.206	3.239
Diğer	2.847	1.325	4.172	4.569	2.468	7.037
Toplam	23.718	3.912	27.630	24.512	13.789	38.301
Toplam portföy ortalama LTV (2)	%54	%177	%66	%56	%291	%123

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 kalitesi ve iyileşme profilini yansıtmak gerektiğinde provizyonlar, bu krediler karşılığında işaretlenir.

(2) Maruz kalma durumuna göre ağırlıklı ortalama.

Kilit noktalar

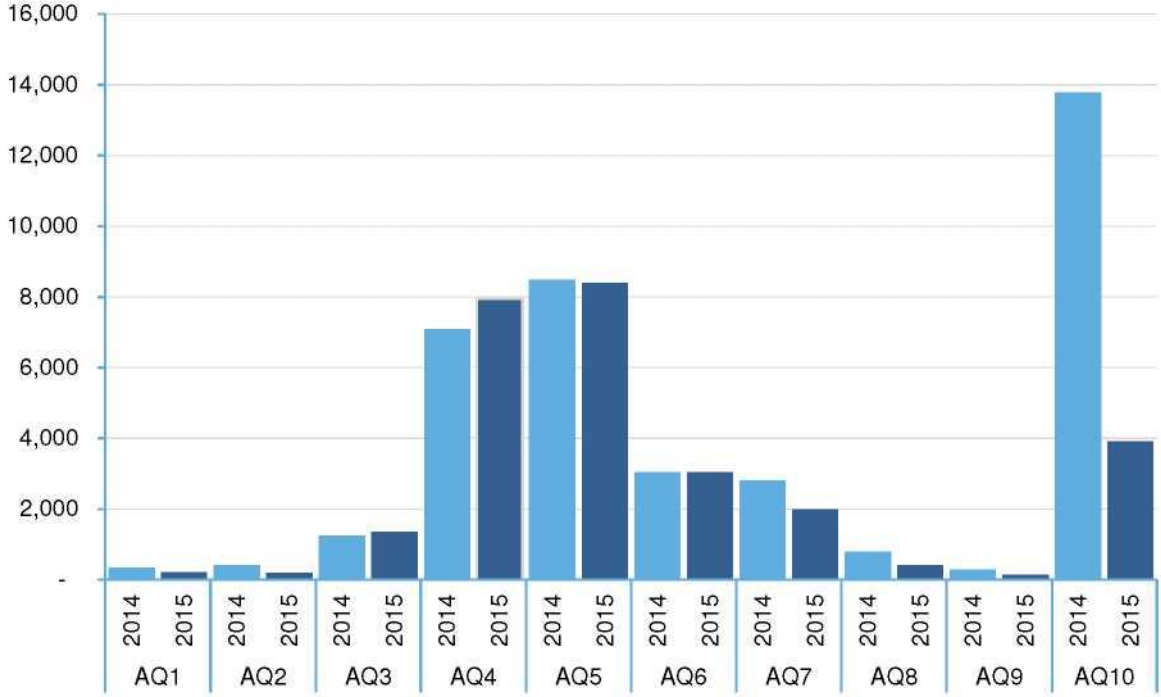
- Yukarıdaki tabloda gösterilen LTV'ler, eski portföyden etkilenmeye devam etmiştir. 2015 yılında sağlanan kredilerin, LTV ve ICR ile ilgili mevcut piyasa koşullarına uygun olduğu dikkate alınmaktadır.
- %75'in üzerinde LTV'li defter oranı, yeni kredi vermede uygulanan devam eden sigortalama standartları ve Grubun faaliyet gösterdiği piyasalardaki ekonomik koşulların iyileşmesi sonucunda geçen yılın aynı dönemine göre düşüş göstermiştir.
- %100'dan fazla LTV'li maruz kalma oranları, ağırlıklı olarak eski anlaşmalardan oluşmaktadır.
- Eski çıkışların hızlandırılmış tasfiyesi, minimal teminatlı sorunlu maruz kalma tutarını düşürmüştür.
- Geriye kalan minimal teminatlı sorunlu maruz kalma oranı, halihazırda %94 karşılık kapsamına sahiptir. Sorunlu CRE defteri için toplam bireysel karşılıklar 1,5 milyar sterlin olup, toplu karşılıklar 0,4 milyar sterlindir. Bu da %50'lik karşılık kapsamına denktir.

- Diğer bölümlerdeki maruz kalma oranı ağırlıklı olarak büyük ölçekli şirketlere kredi vermeye ilgilidir. Bu oran varlık destekli değildir, şirket bilançoları karşılığında teminatlıdır.
- Ticari Bankacılığın ağırlıklı ortalama vade profili üç yıl iki ay olup, 2014'ten bu yana ciddi değişiklik göstermemiştir.
- Capital Resolution'da hızlandırılan tasfiyeler, yıl içerisindeki portföy kalitesine ciddi anlamda katkı sağlamıştır. Portföyün 21,1 milyar sterlini AQ6 (B+) ve daha üzerinde gerçekleştirmiştir. Bu da Grubun faaliyet gösterdiği piyasalarda devam eden sigortalama standartlarının ve ekonomik koşulların olumlu seyrettiğini göstermiştir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esası devamı Varlık kalitesi*

Doğal Kaynaklar*



Grubun CRA ve TCE (taahhüt edilen ancak çekilen olanaklar dahil toplam maruz kalma oranı) bakımından Doğal Kaynaklara maruz kalma oranı aşağıda belirtilmiştir.

	2015				2014	
	CRA milyon Sterlin	İlgili: Capital Resolution milyon Sterlin	Toplam maruz kalma tutarı milyon Sterlin	İlgili: Capital Resolution milyon Sterlin	CRA milyon Sterlin	Toplam maruz kalma tutarı milyon Sterlin
Petrol ve Doğal Gaz	3.475	1.560	6.550	2.064	9.284	21.866
Madencilik ve Metaller	1.113	596	2.084	719	2.535	4.571
Elektrik	2.744	1.141	7.350	1.843	4.817	16.101
Su ve Atık	4.824	3.002	5.938	3.051	5.269	6.706
Doğal Kaynaklar	12.156	6.299	21.922	7.677	21.905	49.244

Kilit noktalar

- Petrol ve Doğal Gaz: CRA ve TCE, 2015 yılında önemli oranda düşüş sergilemiştir. Bu da Asya-Pasifik ve ABD bölgesindeki Kurumsal Bankacılık portföyünde proaktif kredi yönetimini, devam eden kredi satışlarını ve akışları göstermektedir.

- Madencilik ve Metaller: 2015 yılında gerçekleşen CRA ve TCE düşüşü, daha korunmasız alt sektörlerde proaktif kredi yönetimini göstermektedir. Maruz kalma oranının büyük çoğunluğu, beş yıl içindeki büyük ölçekli uluslararası müşterilere ve olgun bölgelerdedir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Petrol ve Doğal Gaz*

Aşağıdaki tablolarda, Petrol ve Doğal Gaz sektörü maruz kalma oranının bir analizi (taahhüt edilen ancak geri çekilen maruz kalma dahil) alt sektör ve bölge bazında verilmiştir. Analiz, Grubun sektör yoğunluğu çerçevesine dayanmaktadır.

2015	Birleşik Krallık milyon Sterlin	RoI milyon Sterlin	Diğer Batı Avrupa milyon Sterlin	ABD milyon Sterlin	RoW (1) milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Üreticiler (entegre petrol şirketleri dahil)	992	43	773	329	344	2.481
Petrol sahası hizmet sağlayıcılar	589	1	782	240	251	1.863
Diğer toptan satış ve alım satım faaliyetleri	326	77	516	68	377	1.364
Rafineriler	26	2	1	372	17	418
Boru hatları	98	—	303	17	6	424
	2.031	123	2.375	1.026	995	6.550
2014						
Üreticiler (entegre petrol şirketleri dahil)	1.139	63	1.137	4.996	1.291	8.626
Petrol sahası hizmet sağlayıcılar	438	4	693	1.086	1.405	3.626
Diğer toptan satış ve alım satım faaliyetleri	489	135	798	685	974	3.081
Rafineriler	50	24	154	2.720	794	3.742
Boru hatları	118	—	50	2.420	203	2.791
	2.234	226	2.832	11.907	4.667	21.866

Not:

(1) Dünyanın geri kalanı, Asya-Pasifik, Orta ve Doğu Avrupa, Orta Doğu, Orta Asya ve Afrika'dan oluşmaktadır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esası devamı

Kilit noktalar

- 2015 yılında ciddi oranda yükselen petrol fiyatları, 31 Aralık 2015'te 12 yılın en düşük seviyesine ulaşmıştır. Piyasa beklentilerine göre, OPEC'nin yüksek hacimli üretim stratejisini sürdürmesi nedeniyle oluşan küresel arz fazlalığı sonucunda petrol fiyatlarının kısa ve orta vadede düşük seyretmeye devam edeceği tahmin edilmektedir.
- 2015 yılında RBS Grubu, Petrol ve Doğal Gaz sektörüyle ilgili derinlemesine analiz, stres testi ve bulaşıcılık risk analizi gerçekleştirmiştir. ABD ve Asya-Pasifik bölgesindeki tasfiyelerle birlikte proaktif kredi idaresi portföyü CRA bazında 3,5 milyar sterline düşürmüştür (2014 yılında 9,3 milyar sterlin). Bunun 1,6 milyar sterlinlik kısmı, 31 Aralık 2015 tarihinde Capital Resolution ile ilgiliydi. Petrol ve Doğal Gaz, Capital Resolution hariç olmak üzere Toptan satış portföyünün %0,8'ini temsil etmiştir.
- Yıl içerisindeki portföy yönetim stratejisi, portföyü uzun sıkıntılı dönemde yönetebilecek güçlü kredi profillerine ve güçlü likiditeye sahip yatırım sınıfındaki müşterilere odaklamak olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2015 tarihinde, portföy maruz kalma oranının %65'i (2014 yılında %75) yatırım sınıfında gerçekleşmiştir (AQ1 - AQ4 ya da BBB- ve üzerindeki eşdeğeri). Düşüşün en önemli nedeni, ABD ve Asya-Pasifik bölgesindeki tasfiyeler olmuştur.
- Bir müşterinin faaliyet gösterdiği alt sektör, kredi riski değerlendirmesinde önemli bir nokta teşkil etmektedir. Keşif ve üretimde (E&P) bulunan müşteriler, ilk başta petrol fiyatlarındaki düşüşe maruz kalmaktadır. Bu alanda yer alan şirketler, nakit koruması yapmak amacıyla sermaye harcamalarında kesintilere gitmeye başlamıştır. Bunun karşılığında, harcamalarda sağlanan düşüşün petrol sahası hizmet sağlayıcıları üzerinde olumsuz bir etkiye yol açması muhtemeldir. Bunun nedeni, E&P şirketlerinin petrol sahası hizmet sağlayıcılarından daha az ürün ve hizmet alması ve satın alanlar için daha düşük fiyatların istenmesidir.

*denetlenmedi

- Üreticilere maruz kalmanın diğer ana unsurları Entegre Petrol Şirketleri (IOC'ler) ve Ulusal Petrol Şirketleri (NOC'ler) olarak yer almaktadır. IOC'ler ve NOC'ler, ölçek, farklılaşma ve NOC'lerin olması durumunda devletlerin açık desteği nedeniyle petrol fiyatlarındaki düşüşe karşı daha az korunmasız bir durumdadır.
- Taahhüt edilen kredi maruziyeti, beş yıla kadar çıkar, çok-kurumlu banka kredi olanaklarına yönelik yasal taahhütleri içermektedir. Bu taahhüt edilen kredi olanakları genel kurumsal amaçlara yöneliktir (operasyon ihtiyaçlarını ve sermaye harcamalarını finanse etmek gibi) ve karşı taraflar kredi anlaşmasının koşullarına uyduğu sürece kullanılabilir. Arzi yükümlülükler, müşterilere sunulan teminatlar, akreditif mektupları ve kefaletlerle ilgilidir. Grubun, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yüksek getirili tahvil ya da kredi taahhüt pozisyonları bulunmamaktadır (2014 yılında Kuzey ve Güney Amerika'da 86 milyon dolar yüksek getirili kredi taahhütleri).
- Ek borç ödeme süresi/taviz verilen olayların sayısında artış yaşanmıştır. Bu da ağırlıklı olarak müşterilere daha fazla mali esneklik vermek için mali akitlerin hafifletilmesini içermektedir. En fazla ek borç ödeme süresinin/tavizin verildiği müşteriler, gelirlerin ekonomik gerileme döneminde doğrudan ve ciddi ölçüde etkilendiği E&P ve petrol sahası hizmetleri alt sektörlerindeki müşterileri kapsamaktadır.
- Yıl içerisinde, Petrol ve Doğal Gaz sektöründe İzlemeye alınan vakaların sayısı ve değeri artış göstermiştir. Bununla birlikte, sektör yakından takip edildiğinden dolayı bunlar ağırlıklı olarak Sarı İzleme sınıflandırmasında bulunmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Capital Resolution dışında Kırmızı İzleme listesinde maruz kalma tutarları CRA esasına göre toplam 93 milyon sterlin (2014 yılında 54 milyon sterlin) olarak gerçekleşmiştir.
- AQ10'daki artış, değişen piyasa koşulları sonucunda yıl içerisinde belirli sayıda müşteri mali zorluk yaşadığını göstermektedir. 31 Aralık 2015 tarihindeki AQ10 varlıkları toplam 97 milyon sterlin olmuştur.

*denetlenmedi

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Madencilik ve Metaller*

Aşağıdaki tablolarda, Madencilik ve Metaller sektörü maruz kalma oranının bir analizi (taahhüt edilen ancak geri çekilen maruz kalma dahil) alt sektör ve bölge bazında verilmiştir. Analiz, RBS Grubu'nun sektör yoğunluğu çerçevesine dayanmaktadır.

2015	Birleşik Krallık milyon Sterlin	RoI milyon Sterlin	Diğer Batı Avrupa milyon Sterlin	ABD milyon Sterlin	RoW (1) milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Madencilik	259	—	59	138	382	838
Metaller - üretim	158	4	411	13	47	633
- toptan satış	167	3	289	125	29	613
	584	7	759	276	458	2.084
2014						
Madencilik	183	4	598	237	172	1.194
Metaller - üretim	386	—	86	703	583	1.758
- toptan satış	179	6	513	350	571	1.619
	748	10	1.197	1.290	1.326	4.571

Not:

(1) Çoğunlukla, iç derecelendirmelerin esas alındığı yaklaşım doğrultusunda kapsam dahilinde olmayan varlıklara tahsis edilenlere eşdeğer temerrüt olasılığının bulunmadığı ve standardize yaklaşımla ele alınan varlıklardan oluşmaktadır. Standardize maruz kalma oranları ağırlıklı olarak CPB dahilinde bulunmaktadır.

Kilit noktalar

- Madencilik ve Metaller, Çin'deki ekonomik yavaşlamayla ilgili artan endişelerin sonucunda yüksek gözetimli bir sektör olarak yeniden sınıflandırılmıştır.
- Madencilik ve Metaller, Capital Resolution hariç olmak üzere Toptan satış portföyünün %0,4'ünü temsil etmiştir.
- Grubun bu sektöre maruz kalma oranı 2015 yılında ciddi anlamda düşmüştür ve bu döngünün küçülmesi ve stratejik tasfiyeler sırasında en korunmasız olduğu düşünülen alt sektörlerdeki proaktif kredi yönetimi ve gerilemeler, bunun en önemli nedenlerini oluşturmuştur.
- Portföyün varlık kalitesi güçlü seyrini korurken 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla portföyün %63'ü (2014 yılında %60'ı) yatırım sınıfında gerçekleşmiştir. Bunun nedeni, ağırlıklı olarak bu sektördeki piyasa liderlerine yönelik yönetim stratejisinin bir sonucudur. Maruz kalma oranının önemli bir dilimi, büyük ölçekli uluslararası müşterilere karşı gerçekleşmiştir.
- AQ10'daki hafif yükseliş, piyasa koşullarının zorlu seyrini koruduğunu göstermektedir. 31 Aralık 2015 tarihindeki AQ10 varlıkları toplam 48 milyon sterlin olmuştur.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esası devamı Taşıma*

	2015			2014		
	CRA İlgili: Capital milyon Sterlin	İlgili: Capital Resolution milyon Sterlin	Toplam maruz tutarı milyon Sterlin	İlgili: Capital Resolution milyon Sterlin	CRA milyon Sterlin	Toplam maruz kalma tutarı milyon Sterlin
Otomotiv	5.607	221	9.053	228	5.664	9.869
Sevkiyat	7.117	6.540	7.656	6.690	10.065	10.676
Diğer	7.710	2.515	11.029	3.053	10.834	16.190
Taşıma	20.434	9.276	27.738	9.971	26.563	36.735

Otomotiv

Kilit noktalar

- Küresel otomotiv pazarı, son birkaç yılda olumlu iyileşme sinyalleri göstermektedir. Ancak, esas analiz Latin Amerika'daki düşüşle ve Çin'deki yavaş büyüme trendiyle birleştirildiğinde, ABD ve Batı Avrupa'da görülen artış dengelenmektedir.
- Otomotiv, Capital Resolution hariç olmak üzere Toptan satış portföyünün %2,4'ünü temsil etmiştir.
- Portföy güçlü bir kredi niteliği, yüksek getiri ve düşük ortalama risk sergilerken, yıl içerisinde risk ölçütlerinde herhangi bir ciddi değişim yaşanmamıştır.

- Otomotiv sektörü, 2015'in üçüncü çeyreğinde Amerika Birleşik Devletleri Çevre Koruma Ajansı'nın emisyon düzensizliklerine ilişkin yayınladığı açıklamadan sonra bulaşıcılık riski değerlendirmesine yol açacak şekilde yüksek gözetimli olarak yeniden sınıflandırılmıştır. Grup, ayrıntılı bir stres testi ve kapsamlı bir küresel gerileme stres senaryosu uygulamıştır. Bu testlerin sonuçları, portföyün kredi niteliğinin ciddi biçimde etkilenmediğini göstermiştir.
- Portföy yönetim stratejisinde, karşı tarafları güçlü yatırım sınıfı dereceleriyle desteklemeye odaklanılmıştır. Portföyün büyük bir bölümü, bir oranda uluslararası maruz kalmalarla birlikte Birleşik Krallık bayilikleri ve Lombard varlık finansmanı olanaklarından oluşmuştur.
- AQ10'daki düşüşün başlıca nedenleri proaktif kredi yönetimi ve RCR'nin tasfiyesi olmuştur. 31 Aralık 2015 tarihindeki AQ10 varlıkları toplam 86 milyon sterlin olmuştur.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Sevkiyat*

Kilit noktalar

- Sevkiyat maruz kalma oranı 31 Aralık 2015 tarihinde 7,1 milyar sterlin (2014 yılında 10,1 milyar sterlin) olarak gerçekleşmiştir. 5,9 milyar sterlin (2014 yılında 7,9 milyar sterlin) varlık destekli okyanus gemileriyle ilgilidir. Sevkiyat maruz kalma oranının büyük bir kısmı Capital Resolution kapsamında olduğundan, aşağıdaki portföy ölçütleri sadece Capital Resolution içindir. 2015 yılındaki TCE düşüşü, planlı kredi geri ödemelerini, ikincil satışları ve minimum teminat akitlerindeki ve ön ödemelerdeki düzeltmeleri göstermektedir.
- Sektör yoğunlaşma riskleri, maruz kalma oranının %37'sini temsil eden Kuru Dökme alt sektöründeki (2014 yılında %38); %23 ile Tankerler (2014 yılında %29); ve %21 ile Konteynerler (2014 yılında %17) alt sektörlerinde gerçekleşmiştir. Geriye kalan maruz kalma oranları, %14 ile gaz (2014 - %10) (likit petrol ve doğal gaz dahil) ve %5 ile diğerlerinden (2014 yılında %6) oluşmuştur.
- 2015 yılında Kuru Dökme alt sektöründeki koşullar ciddi şekilde olumsuz seyretmiştir ve Baltık Kuru Endeksi, fazla gemi arzı ve Çin'deki emtia talebinin beklenen daha fazla yavaşlaması sonucunda 35 yılın en düşük seviyesine gerilemiştir. Geçtiğimiz yıl tanker piyasası koşulları olumlu ilerlerken, konteyner piyasaları istikrarını sürdürmüş, ancak geçmiş yıllardaki ortalamalarla karşılaştırıldığında zayıflamıştır. Grubun konteyner gemilerindeki portföyünün önemli bir bölümü, uzun süreli kiralara korumaya alınarak uzun vadede sabit nakit akışlarının daha istikrarlı kalması sağlanmıştır.
- 31 Aralık 2015 itibarıyla, Kırmızı İzleme listesindeki maruz kalma oranları (RCR hariç) toplam 60,3 milyon sterlin (2014 yılında 6,6 milyon sterlin) olarak gerçekleşmiştir.
- Gemi teminatlı maruz kalma oranının büyük bir bölümü, modern gemiler karşısında uzatılmıştır ve yaklaşık yedi yılın en düşük ortalaması görülmüştür (2014 yılında 6,4 yıl). Toplam Capital Resolution portföyünün %3'ünden daha azı için, 15 yaşın üzerindeki gemiler teminat verilmiştir ve yaklaşık %85'i (2014 yılında %87) için son on yıl içerisinde inşa edilen gemiler teminat verilmiştir. Grup, stratejik değerlendirmeler nedeniyle teslimatı yapılan veya ikinci el gemilerle ve genellikle düşük ortalamaıyla seçici olarak finansman sağlamaktadır.
- Grup için önemli bir koruma unsuru da, asgari teminat akdi olmuştur. 31 Aralık 2015 itibarıyla genel portföy LTV oranı %84 (2014 yılında %77) olmuştur ve bu, Kuru Dökme sektöründe şiddetli düşüşün yaşandığını göstermektedir. Portföydeki itfa payı oranı, erken ön ödemeler haricinde yıllık yaklaşık %7 olarak seyretmiştir.
- Piyasaların kötüleşmesiyle varlık değerleri düşüş göstermekte, ve piyasalar iyileştikçe artmaktadır. Dolayısıyla, maruz kalma oranında düşüş görülsede bile, gemilerin esas değerine bağlı olarak genel LTV pozisyonu artabilmekte veya azalabilmektedir. Kuru Dökme alt sektöründe, 2015 yılı içerisinde yaklaşık %40-50 oranında varlık değeri düşüşleri görülmüş (2014 yılında %15-20), sadece aynı yılın son çeyreğinde bile bu oran %15-20 seviyesinde geçmiştir. Bu durum ortalama LTV oranında artışa sebep olmuştur. Tankerler alt sektöründe, LTV'lerde durum tam aksi yönde gerçekleşmiştir: bu sektördeki güçlü piyasa koşulları ve itfa payı nedeniyle daha düşük kaldıraç.
- 2015 yılında AQ10 varlıklarında görülen düşüşün en önemli nedeni, 2015 yıl sonuna kadar hedeflenen küçülmenin tamamlandığı Capital Resolution bünyesindeki RCR olmuştur. 31 Aralık 2015 tarihinde AQ10 varlıkları toplam 362 milyon sterlin olarak gerçekleşmiş olup, karşılıklar 135 milyon sterlin olmuştur.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esası devamı Bireysel kredi risk yönetimi

Bu bölümde, Grubun Bireysel müşterileri için izlediği kredi risk yönetimi yaklaşımı hakkında detaylı bilgi verilmiştir.

Risk iştahı*

RBS Grubu, bireysel iş birimlerinin kredi riskini kontrol etmek üzere kredi risk iştahı çerçevesi kullanır. Çerçeve, her bir bayilik birimi ya da segment için hem mevcut hem de yeni iş biriminin kalitesini ölçen ve kontrol eden limitleri belirler. Her bir portföyün fiili performansı, bu limitlere nazaran takip edilir ve gerektiği hallerde harekete geçilir. Bu limitler, portföyden beklenen zarar, belirli bir stres senaryosunda beklenen zarar, tahmini kredi temerrüt oranları ve bireysel ipotek portföylerinin LTV oranı gibi kredi riskiyle ilgili bir dizi ölçüm için geçerlidir.

Bireysel kredi riski değerlendirilmesi*

Bireysel kredi verme, çok sayıda küçük değerleri olan borçların verilmesini gerektirir. Bu borç verme kararlarının tutarlı bir şekilde gerçekleştirilmesini temin etmek üzere RBS Grubu, Grupla ve diğer kredi verenlerle ilgili müşterilerin tarihi borç ödeme davranışlarını ve kredi bilgilerini analiz eder. Grup daha sonra kredi verme kurallarını bu doğrultuda belirler, farklı ürünler için farklı kuralları geliştirir. Süreç daha sonra müşterilerin konulan kurullarla kredi profilinin bir karşılaştırmasının neticesini yansıtan bir kredi notu alması şeklinde büyük oranda otomatik hale getirilir. Ancak bazı konut ipotekli borçları dahil nispeten yüksek değer ve karmaşık bireysel kredi durumlarında, uzman kredi yöneticileri nihai kredi verme kararını alırlar.

Bireysel 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 değerlendirilmesini yaparak veya istatistikî geçerli modeller ile toplu olarak konut gayrimenkullerini değerlendirir. Grup, geçerli konut gayrimenkul endeksini kullanarak üç ayda bir konut gayrimenkul değerlerini günceller, bir başka deyişle:

Bölge	Kullanılan endeks
Birleşik Krallık	Halifax üç aylık bölgesel borsa fiyatı endeksi
Kuzey İrlanda	Ulusal İstatistik Ofisi borsa fiyat endeksi
Rol	Merkezi İstatistik Ofisi konut gayrimenkul fiyat endeksi

Sorunlu borç yönetimi*

Finansal zorluk içindeki bireysel müşteriler, tahsilat ya da geri kazanım fonksiyonları üzerinden yönetilmektedir. Bunlarla ilgili daha fazla bilgi aşağıda verilmiştir:

Tahsilat*

Her bir Grubun bireysel iş birimlerinin tahsilat birimleri, Gruba olan yükümlülüklerini yerine getiremeyen müşterilere destek sunmaktadır. Bu müşteriler bir kredi ödemesini kaçırmış veya kabul edilen limitin daha üzerinde borç almış veya yardım istemiş 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 müşteriyle iletişim kurmak, finansal zorluklarının sebebini tespit etmek ve mümkün olduğunda müşterileri desteklemek için birçok araç kullanır.

Süreç içerisinde müşteriye ek süre/imtiyaz 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" süresinde, geri ödeme planının devreye sokulması için zaman tanımak adına 30 günlük bir dönem için tahsilat işlemleri askıya alınır. Dinlenme süresi verilen müşteri kredileri için borç birikmeye devam eder.

Tahsilat stratejileri başarısız olursa ilişki, iyileştirme ekibine aktarılır.

Ek borç ödeme süresi/taviz

Müşterinin yaşadığı mali zorluklara yanıt olarak bir kredinin akdi koşulları üzerinde bir imtiyaz verildiğinde ek borç ödeme süresi verilir/ mütasama gösterilir.

Finansal zorluklar hususunda doğrudan Grupla iletişime geçen veya halihazırda ödemesi gecikmiş müşterilere süre tanınabilir. Müşterilere yardım etme dönemi boyunca birden fazla ek borç ödeme süresi/taviz tanıma uygulaması sağlanabilir.

Verilen borç ödeme süresinin/tavizin türü, müşterinin içinde bulunduğu duruma göre farklılık gösterecektir. Süre tanıma uygulaması özellikle ipotekli müşterilere ve daha nadir olarak da teminatsız kredi alan müşterilere sağlanır.

Ek borç ödeme süresi/taviz seçeneklerine aşağıdakiler dahil olup bunlarla sınırlı değildir:

Ödeme imtiyazları - 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 Rol, ödeme imtiyazlarını bazı faizlerin affedilmesini de içermek üzere indirilmiş faiz oranları şeklinde yapmayı teklif eder.

Borçların kapitalizasyonu - Müşteri ipoteklin kalan vadesi süresince borçlarını geri öder ve güncel bir konuma geri döner.

Vadenin uzatılması - Kredinin vade sonu tarihi uzatılır.

Sadece faize çevirme - Kredi kalıcı olarak ya da sadece Ulster Bank Rol'nin olması durumunda geçici olarak anapara ve faiz geri ödemesinden sadece faiz ödemesine çevrilir.

2009'dan bu yana, Birleşik Krallık Bireysel, sadece faiz dönüştürmeleri müşterileri desteklemek için kullanılmamıştır.

Teminatsız portföylerde verilen ek borç ödeme süresi/taviz türleri, raporlanabilir segmente göre farklılık gösterir.

Ek borç ödeme süresi/taviz takibi - Ek borç ödeme süresi/taviz verilmesi sadece istisnai hallerde kredinin ödenip ödenmediğine ilişkin durumunu değiştirecektir. Bu, gecikmiş ana para ve faizin kapitalizasyonunu içerebilir ve böyle bir durumda kredi, deneme süresi boyunca güncel kalırsa ve böyle devam edeceği varsayılırsa, işleyen deftere geri yüklenebilir.

Ayrıca, bazı ek borç ödeme süresi/taviz türleri için, bir müşteri kredi gecikmiş kredi süresini 90 günün altına indiren ödeme yaptığı takdirde, kredi işleyen deftere aktarılabilir (Ulster Bank Rol, PBB tahsilat fonksiyonu).

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Ek borç ödeme süresi/taviz değer düşüklükleri ön tedarik hazırlığı ve taviz/ek süre verilen kredilerin değer düşüklükleri için kullanılan metodoloji, kredilerin sorunlu veya sorunsuz olduklarına ve hangi iş biriminin yerel piyasa koşulları dolayısıyla bunları yönettiğine bağlı olarak farklılık gösterecektir. Kullanılan ön tedarik hazırlığı metodolojisinin türü ve süreli krediler için dikkate alınan spesifik faktörler aşağıda özetlenmiştir:

	Sorunsuz süreli krediler - Gizli hesaplama01	Sorunlu süreli krediler	
	Taviz uygulanan popülasyon için kullanılan PD/LGD farklılığı	Uygulama	Taviz uygulanan popülasyon için kullanılan LGD farklılığı
UK PBB (Kuzey İrlanda Hariç) ve W&G	<ul style="list-style-type: none">Süreli krediler, 24 ay için ayrı bir risk havuzunu oluşturur.Hesaplama yapılırken, gözlemlenen (taviz uygulanan ve toplam popülasyon) temerrüt oranları veya PD'nin yüksek olanı kullanılır.Süreli krediler için genişletilmiş oluşum dönemi dahil edilir.	Kolektif	<ul style="list-style-type: none">Süreli olmayan krediler için uygulamada farklılık yoktur, LGD modelleri ek borç ödeme süresinden/tavizden etkilenmez.
Kuzey İrlanda	<ul style="list-style-type: none">Gizli karşılık hesaplamalarında kullanılan PD modelleri, süreli krediler için ayrı olarak kalibre edilir ve benzer düzenlemelere tabi olarak kredilerin geçmişteki performansına ilişkin bilgiler kullanılır.Süreli krediler için genişletilmiş oluşum dönemi dahil edilir.	Kolektif	<ul style="list-style-type: none">Süreli olmayan krediler için uygulamada farklılık yoktur. LGD modelleri, ek ödeme süresinden/tavizden etkilenmez.
Ulster Bank Rol	<ul style="list-style-type: none">Süreli borçlar ve daha önceki süreli borçlar, ek borç ödeme süresi/taviz uygulama süresi ve geçerli deneme sürelerinin sonrası dikkate alındığında ayrı bir risk havuzunu oluşturmaktadır.Gizli karşılık hesaplamalarında kullanılan PD modelleri, süreli krediler için ayrı olarak kalibre edilir ve benzer düzenlemelere tabi olarak kredilerin geçmişteki performansına ilişkin bilgiler kullanılır.Süreli krediler için genişletilmiş oluşum dönemi dahil edilir.	Kolektif	<ul style="list-style-type: none">Süreli (ve daha önceden süreli) krediler, bu kredilerin gözlemlenen performansları kullanılarak spesifik LGD'lerin atandığı ayrı bir risk havuzunu teşkil etmektedir.
Özel Bankacılık	<ul style="list-style-type: none">Süreli krediler için genişletilmiş oluşum dönemi dahil edilir.	Kişi	<ul style="list-style-type: none">Süreli olmayan krediler için uygulamada farklılık yoktur, LGD modelleri ek borç ödeme süresinden/tavizden etkilenmez.
RBSI	<ul style="list-style-type: none">Yönetim kapsamında süreli krediler için bir genişletilmiş oluşum dönemi sunulabilir (piyasa koşulları doğrultusunda düzenli olarak incelenmek üzere).	Kişi	<ul style="list-style-type: none">Süreli olmayan krediler için uygulamada farklılık yoktur, LGD modelleri ek borç ödeme süresinden/tavizden etkilenmez.

Not:

(1) Bu krediler artık ayrı olarak tanımlanmadığında, hesap düzeyi PD'lerin kullanımı ile, gizli karşılık metodolojisinde aylık olarak yenilendikten sonra maddi gecikme süresi olmadan esas kredi riski öğrenilir. Süre tanıma sırasında PD değerlendirmesi yapılmaz, ancak kredi yukarıda tanımlanan gizli ön tedarik hazırlığına tabidir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esaslı devamı Geri kazanımlar*

Kredi, bir kere değer düşüklüğüne uğramış olarak tanımlandığında, ilgili birimlerdeki geri kazanım ekipleri tarafından yönetilir. Bu ekipler, nakit geri kazanımını maksimize edip müşterilere adil davranarak Grubun zararını en aza indirmeye çalışır.

Müşteri ile kabul edilebilir bir geri ödeme düzenlemesi yapılamazsa dava açma seçeneği düşünülebilir. Birleşik Krallık ve Kuzey İrlanda'da, gecikmelerin ortaya çıkmasından sonra en az 6 ay geçmeden haciz süreçleri başlatılmaz (İrlanda Cumhuriyeti'nde, yönetmelikler uzatılmış döneme ilişkin hukuki işlem başlatılmasına izin vermemektedir). Buna ek olarak, bazı ek borç ödeme süresi/taviz seçenekleri geri kazanım birimi tarafından yönetilen müşterilere sunulmaktadır.

Bireysel portföye genel bakış: Bireysel kredi riski

	2015					
	UK PBB milyon Sterlin	Ulster Bank Rol milyon Sterlin	Özel Bankacılık milyon Sterlin	RBS International milyon Sterlin	W&G milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
İpotekler:	104.777	13.770	6.565	2.541	10.455	138.108
Sadece faiz değişken oran*	13.324	622	3.370	742	1.400	19.458
Sadece faiz sabit oran*	9.117	11	2.089	49	1.077	12.343
Karma (sadece sermaye ve faiz)*	5.397	86	7	29	748	6.267
Kiraya vermek için satın alım*	14.120	2.005	476	837	1.153	18.591
Borç ödeme süresi/taviz stoku: ödenmemiş borç durumu	3.621	3.515	64	44	521	7.765
Cari	3.095	2.143	64	31	438	5.771
1-3 aylık gecikmeler	275	653	—	6	46	980
>3 aylık gecikmeler	251	719	—	7	37	1.014
Karşılıklar	180	1.062	4	18	26	1.290
REIL	878	2.550	19	63	123	3.633
Diğer krediler	10.022	280	3.474	63	1.087	14.926
Toplam krediler	114.799	14.050	10.039	2.604	11.542	153.034
					İpotek LTV oranları	
- Toplam portföy	%56	%83	%54	%57	%54	%59
- Yeni iş birimi	%69	%77	%57	%66	%68	%68
- Sorunsuz	%56	%80	%54	%57	%54	%58
- Sorunlu	%63	%106	%92	%96	%60	%83

Not:

(1) Değer düşüklüğü karşılıkları, gizli karşılıkları içermektedir.

İpotek LTV dağıtımı

LTV oranı 2015 değeri	LTV dağıtım oranları								LTV'li Toplam milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
	<=%50 milyon Sterlin	%50 <=%70 milyon Sterlin	%70 <=%90 milyon Sterlin	%90 <=%100 milyon Sterlin	%100 <=%110 milyon Sterlin	%110 <=%130 milyon Sterlin	%130 <=%150 milyon Sterlin	>%150 milyon Sterlin			
UK PBB	38.932	39.378	22.842	2.749	291	195	103	24	104.514	263	104.777
Sorunsuz	38.447	38.662	22.372	2.650	256	175	91	18	102.671	251	102.922
Sorunlu	485	716	470	99	35	20	12	6	1.843	12	1.855
Ulster Bank Rol	2.549	2.395	2.816	1.279	1.258	2.302	891	280	13.770	—	13.770
Sorunsuz	2.382	2.220	2.580	1.126	1.082	1.899	558	92	11.939	—	11.939
Sorunlu	167	175	236	153	176	403	333	188	1.831	—	1.831
Özel Bankacılık	2.435	2.847	857	40	17	3	12	21	6.232	333	6.565
Sorunsuz	2.432	2.846	854	31	15	1	12	20	6.211	333	6.544
Sorunlu	3	1	3	9	2	2	—	1	21	—	21
RBS International	992	885	536	46	29	25	4	24	2.541	—	2.541
Sorunsuz	987	873	530	41	27	20	3	16	2.497	—	2.497
Sorunlu	5	12	6	5	2	5	1	8	44	—	44
W&G	4.185	3.840	1.925	186	13	2	—	—	10.151	304	10.455
Sorunsuz	4.114	3.740	1.865	174	11	1	—	—	9.905	297	10.202
Sorunlu	71	100	60	12	2	1	—	—	246	7	253

*denetlenmedi

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

2014

	Birleşik Krallık PBB milyon Sterlin	Ulster Bank RoI milyon Sterlin	Özel Bankacılık milyon Sterlin	RBS Uluslararası milyon Sterlin	W&G milyon Sterlin	Toplam hariç Citizens milyon Sterlin	Citizens milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
İpotekler İlgili:	95.549	15.272	6.414	2.475	9.920	129.630	21.122	150.752
Sadece faiz değişken oran*	14.272	795	3.952	858	1.336	21.213	9.637	30.850
Sadece faiz sabit oran*	8.193	8	1.520	27	946	10.694	292	10.986
Karma (sadece sermaye ve faiz)*	6.163	120	—	—	741	7.024	788	7.812
Kiraya vermek için satın alım*	11.005	1.902	538	850	786	15.081	147	15.228
Borç ödeme süresi/taviz stoku: ödenmemiş borç durumu	4.350	3.857	51	49	546	8.853	409	9.262
Cari	3.717	2.215	51	40	457	6.480	310	6.790
1-3 aylık gecikmeler	318	686	—	3	49	1.056	34	1.090
>3 aylık gecikmeler	315	956	—	6	40	1.317	65	1.382
Karşılıklar	216	1.378	7	20	36	1.657	146	1.803
REIL	1.144	3.270	22	73	166	4.675	949	5.624
Diğer krediler	11.309	329	5.108	78	1.288	18.112	10.924	29.036
Toplam krediler	106.858	15.601	11.522	2.553	11.208	147.742	32.046	179.788
İpotek LTV oranları								
- Toplam portföy	%58	%93	%51	%51	%56	%61	%67	%62
- Yeni iş birimi	%71	%77	%45	%56	%70	%68	%68	%68
- Sorunsuz	%58	%89	%51	%51	%56	%60	%67	%61
- Sorunlu	%69	%115	%79	%81	%67	%93	%73	%91

İpotek LTV dağıtımı

LTV oranı 2014 değeri	<=%50 milyon Sterlin	%50 <=%70 milyon Sterlin	%70 <=%90 milyon Sterlin	%90 <=%100 milyon Sterlin	%100 <=%110 milyon Sterlin	%110 < =%130 milyon Sterlin	%130 <=%150 milyon Sterlin	>%150 milyon Sterlin	LTV'li Toplam milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
UK PBB	32.551	36.142	22.883	3.056	907	370	155	106	96.170	(621)	95.549
Sorunsuz	32.163	35.436	22.247	2.885	832	322	143	88	94.116	(617)	93.499
Sorunlu	388	706	636	171	75	48	12	18	2.054	(4)	2.050
Ulster Bank Rol	2.331	2.135	2.650	1.309	1.336	2.688	1.973	850	15.272	—	15.272
Sorunsuz	2.152	1.942	2.385	1.143	1.144	2.196	1.437	393	12.792	—	12.792
Sorunlu	179	193	265	166	192	492	536	457	2.480	—	2.480
Özel Bankacılık	2.768	2.684	745	43	29	10	4	16	6.299	115	6.414
Sorunsuz	2.762	2.680	734	38	27	10	4	14	6.269	115	6.384
Sorunlu	6	4	11	5	2	—	—	2	30	—	30
RBS International	737	999	658	30	9	14	9	9	2.465	10	2.475
Sorunsuz	729	989	645	26	6	5	8	8	2.416	9	2.425
Sorunlu	8	10	13	4	3	9	1	1	49	1	50
W&G	3.155	3.381	1.963	240	46	8	—	—	8.793	1.127	9.920
Sorunsuz	3.104	3.293	1.883	215	37	7	—	—	8.539	1.094	9.633
Sorunlu	51	88	80	25	9	1	—	—	254	33	287

*denetlenmedi

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esası devamı UK PBB*

Bireysel kredi riski Kilit kredi portföyleri

- UK PBB bireysel ipotek portföyü %10 artışla 104,8 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir. Bunun 90,7 milyar sterlin kısmı (2014 yılında 84,5 milyar sterlin) asıl sahip tarafından kullanılmakla birlikte 14,1 milyar sterlin (2014 yılında 11 milyar sterlin) kiraya vermek üzere satın alınmıştır. Toplam portföyün 26 milyar sterlin olan kısmı güney doğu İngiltere'deki emlaklarla ilgiliyken, 20 milyar sterlin olan kısmı Londra bölgesindeki emlaklarla ilgilidir.
- Yeni brüt ipotek verme oranı 2015 yılında 22.7 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde asil sahiplere kredi verme oranı 18,9 milyar sterlin olarak (2014 yılında 15,5 milyar sterlin) gerçekleşmiş olup %71 ağırlıklı değere sahip bir ortalama LTV gerçekleşmiştir (2014 yılında %72). Bu kapsamda, satın alım sonrası kiralanan mülklere ilişkin ipotek kredilerinin değeri 3,8 milyar sterlin (2014 yılında 2,9 milyar sterlin) olarak gerçekleşmiş ve ağırlıklı değere göre ortalama LTV değeri %64 (2014 yılında %64) olmuştur.
- Eylül 2015 tarihli Halifax Borsa Fiyat Endeksine göre, portföy ortalamasına endeksli LTV, hacim bazında %49 olarak kaydedilmiştir.
- (2014 yılında %51) ve ödenmemiş borç ağırlıklı değeri %56 (2014 yılında %58) olmuştur. Bunun içerisinde, Ulusal İstatistik Ofisi tarafından yayınlanan borsa fiyat endeksine göre endekslenen Ulster Bank Kuzey İrlanda tarafından verilen 2 milyar sterlin oranındaki ipotekler dahil değildir.
- Toplam ipotek portföyünün yaklaşık %60'ı (63 milyar sterlin) değişen sürelerde sabit faiz oranlı ürünler olmuştur ve %2'si (2 milyar sterlin), sabit ve değişken oranların kombinasyonunu, geri kalan ise değişken oranı oluşturmuştur. Asıl sahip tarafından kullanılan mülkler için alınmış ipotek kredilerinin yaklaşık %15'i (13 milyar sterlin), tek kalemde geri ödemesi olan sadece faiz ödemeli krediler olup %6'sı (5 milyar sterlin) sadece faiz ödemeli ile anapara artı faiz ödemeli kredilerin birleşiminden oluşmaktadır. Geri kalanı, sermaye ve faizden ibarettir. Kiraya verme için satın alımlı ipoteklerin %65'i (9 milyar sterlin) sadece faiz koşullarıyla ilgiliyken, %3'lük bölümü (0,4 milyar sterlin) sadece faiz ve ana para ile faiz birleşiminden oluşmaktadır.
- Aralık 2014'te %1,0 olan gecikmiş faiz oranı 2015'in sonu itibarıyla %0,8'e düşmüştür. Bu durum, ipotek portföyündeki büyümeyi, Birleşik Krallık ekonomisinin istikrarını ve esas varlık kalitesini göstermektedir.
- Yeni ek borç ödeme süresi/taviz vere akışı, 2014'ün ikinci yarısında 367,5 milyon sterlinden 2015'in ikinci yarısında 273 milyon sterline gerilemiştir. Ek borç ödeme süresinin/tavizin verildiği ipoteklerin değeri, olumlu seyreden piyasa koşullarının ve metodolojinin değişmesi sonucunda bir önceki yıl sonundan bu yana %16,8'e 3,6 milyar sterline düşmüştür (toplam ipotek defter değerinin %3,5'ine eşit).
- UK PBB süre tanıma durumlarının çoğu (%93) imkanı dahilinde kalıcıdır (süre uzatmaları, ödenmemiş borçların kapitalizasyonu, sadece faize önemli dönüşümler). Geçici süre uzatımı/taviz durumları, genellikle üç ila altı aylık bir dönem için kabul edilen düzenlemelerle azaltılan veya ertelenen ödemeler gibi ödeme imtiyazlarını içerir.
- İpotek kredileriyle ilgili değer düşüklüğü bedeli 2015 yılında 2,8 milyon sterlin seviyesinde kalarak düşük seyrini korumuştur. Bu durum, 2014 yılındaki 29,5 milyon sterlin değer düşüklüğü karşılığının net ibrasıyla karşılaştırıldığında konut fiyatlarındaki devam eden artışı ve istikrarın bir göstergesidir.
- Tek seferde sadece faizli ipotekler için ana para geri ödemesine dair vade profilinin bir özeti (karışık geri ödemeli ipotekler hariç) aşağıda verilmiştir:*

Aşağıdaki tablo, türe ve sözleşmeye dayalı vade yılına göre sadece faiz ödemeli ipotek portföylerini (karışık geri ödemeli ipotekler hariç) göstermektedir.

2015	2016 (1) milyon Sterlin	2017-18 milyon Sterlin	2019-23 milyon Sterlin	2024-28 milyon Sterlin	2029-33 milyon Sterlin	2034-43 milyon Sterlin	2043'den sonra milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek seferde anapara ödemesi (2)	465	1.039	3.426	5.018	6.387	5.753	349	22.437
İtfaya dönüşüm (2,3)	4	—	—	—	—	—	—	4
Toplam	469	1.039	3.426	5.018	6.387	5.753	349	22.441
2014	2015 (4) 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 seferde anapara ödemesi (2)	475	1.007	3.520	4.825	6.474	5.855	294	22.450
İtfaya dönüşüm (2,3)	14	1	—	—	—	—	—	15
Toplam	489	1.008	3.520	4.825	6.474	5.855	294	22.465

Notlar:

(1) 2016, 2016 yılı öncesi vade süresini içerir.

(2) Sadece faiz ödeme imtiyazı tanınan (ek borç ödeme süresi tanıma/taviz) ipotek geri ödemelerin 1,5 milyar sterlinin (2014 yılında 1,6 milyar sterlin) içerir.

(3) Vade tarihi sadece faiz döneminin sonlanması ile ilgilidir.

(4) 2015, 2015 yılı öncesi vade süresini içerir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Ulster Bank Rol* Genel Bakış

- Ulster Bank Rol'nin konut ipoteği portföyü,
- 31 Aralık 2015 itibarıyla toplam 13,8 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir. Döviz kurundaki hareketlerin etkisi hariç tutulduğunda, portföy itfa payının (bunun bir kısmı değişken oranlı ipotek portföyüyle ve kiraya vermek için satın alınan 0,3 milyar sterlin tutarındaki ipotek portföyünün satışıyla ilgilidir) uygulanması sonucunda 31 Aralık 2014 tarihinden %4,4 gerilemiştir. Yeni iş hacmi piyasadaki talebi artırmaya devam etmiştir.
- Yeni brüt ipotek verme oranı 2015 yılında 522 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde asıl sahiplere kredi verme oranı 511 milyon sterlin olarak (2014 yılında 392 milyon sterlin) gerçekleşmiş olup %77 ağırlıklı değere sahip bir ortalama LTV gerçekleşmiştir (2014 yılında %76). Bu kapsamda, satın alım sonrası kiralanan mülklere ilişkin ipotek kredilerinin değeri 10 milyon sterlin (2014 yılında 10 milyon sterlin) olarak gerçekleşmiş ve ağırlıklı değere göre ortalama LTV değeri %66 (2014 yılında %73) olmuştur.
- Faiz oranı ürün karması, değişken oranlı ürünlerdeki ipotek portföyünün yaklaşık %87'si (12,0 milyar sterlin), sabit oranda ise %13'ü (1,7 milyar sterlin) olmuştur.
- Portföy ortalamasına endeksli LTV, piyasa koşullarının olumlu seyretmesi ve kiraya vermek için satın alım ipotek portföyünün satışı sonucunda 31 Aralık 2014 tarihindeki %93'lük seviyeden 31 Aralık 2015 tarihinde %83'e gerilemiştir.
- 31 Aralık 2015 tarihinde toplam ipotek varlıklarının %26'sı (3,5 milyar sterlin) bir ek borç ödeme süresi/taviz uygulamasına tabi tutulmuştur ve bunun sonucunda 31 Aralık 2014 tarihinden %9'luk (0,3 milyar sterlin) bir düşüş gerçekleşmiştir. Döviz kurundaki hareketlerin etkisi hariç tutulduğunda, bir ek borç ödeme süresine/tavize tabi tutulan ipotek varlıklarının değeri 131 milyon sterlin (%3,3) düşmüştür.
- Ek borç ödeme süresi/taviz yardımı için Ulster Bank Rol'ye ilk kez gelen müşterilerin sayısı 2015 yılında düşüş göstermiştir.
- Süreli kredilerin toplamda %59'u (2,1 milyar sterlin) 31 Aralık 2015 tarihinde (2014 yılında %51, 2,0 milyar sterlin) uzun vadeli bir düzenlemeye tabi tutulmuştur (kapitalizasyonlar, süre uzatımları, ekonomik imtiyazlar). Kısa vadeli ek borç ödeme süreleri/tavizler, ödeme imtiyazlarından, ödenmemiş bakiyelerin amortize edilerek ödenmesinden, ödeme tatillerinden ve sadece geçici faiz oranı düzenlemelerinden oluşmaktadır.
- Temerrüde düşmüş varlıkların gerilemesinin bir sonucu olarak değer düşüklüğü ibrası, düşük zarar beklentilerine sebebiyet vermiştir.
- Ulster Bank, 2010 yılında İrlanda Cumhuriyeti'nde sadece faiz ödemeli ipoteği yeni krediye yönelik standart ipotek uygulaması olarak sunmaktan vazgeçmiştir. Sadece faiz ödemeli ipotekler artık yalnızca ek borç ödeme süresi/taviz imkanından yararlanma ihtiyacı bulunan müşterilere verilmektedir. Tek seferde sadece faizli ipotekler için ana para geri ödemesine dair vade profilinin bir özeti (karışık geri ödemeli ipotekler hariç) aşağıda verilmiştir:*

Aşağıdaki tablo, türe ve sözleşmeye dayalı vade yılına göre sadece faiz ödemeli ipotek portföylerini (karışık geri ödemeli ipotekler hariç) göstermektedir.

2015	2016 (1) milyon Sterlin	2017-18 milyon Sterlin	2019-23 milyon Sterlin	2024-28 milyon Sterlin	2029-33 milyon Sterlin	2034-43 milyon Sterlin	2043 sonrası milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek seferde anapara ödemesi (2)	7	14	28	44	67	26	6	192
İtfaya dönüşüm (2,3)	308	119	5	3	3	2	1	441
Toplam	315	133	33	47	70	28	7	633
2014	2015 (4) milyon Sterlin	2016-17 milyon Sterlin	2018-22 milyon Sterlin	2023-27 milyon Sterlin	2028-32 milyon Sterlin	2033-42 milyon Sterlin	2042'den sonra milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek seferde anapara ödemesi (2)	6	16	32	45	69	35	8	211
İtfaya dönüşüm (2,3)	352	205	29	2	4	—	—	592
Toplam	358	221	61	47	73	35	8	803

Notlar:

- (1) 2016, 2016 yılı öncesi vade süresini içerir.
- (2) Sadece faiz ödeme imtiyazı tanınan (ek borç ödeme süresi tanıma/taviz) ipotek geri ödemelerinin 0,1 milyar sterlinin (2014 yılında 0,3 milyar sterlin) içerir.
- (3) Vade tarihi sadece faiz döneminin sonlanması ile ilgilidir.
- (4) 2015, 2015 yılı öncesi vade süresini içerir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esası devamı

Özel Bankacılık*

Genel Bakış

- Özel Bankacılık bireysel kredi portföyünün çoğunluğu, ipotek kredileriyle ilişkilidir. Portföy, 2015 yılında %3 artış göstermiştir.
- Yeni brüt ipotek verme oranı 2015 yılında 2,4 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde asıl sahiplere kredi verme oranı 2,2 milyar sterlin olarak (2014 yılında 2,4 milyar sterlin) gerçekleşmiş olup %54 ağırlıklı değere sahip bir ortalama LTV gerçekleşmiştir (2014 yılında %57). Bu kapsamda, satın alım sonrası kiralanan mülklere ilişkin ipotek kredilerinin değeri 0,2 milyar sterlin (2014 yılında 0,2 milyar sterlin) olarak gerçekleşmiş ve ağırlıklı değere göre ortalama LTV değeri %64 (2014 yılında %59) olmuştur.
- 2015 yıl sonu itibarıyla ek borç ödeme süresi/taviz verilen ipotekli müşterilerin sayısı, 2014'le karşılaştırıldığında 43'ten 59'a çıkmıştır. Değer olarak maruz kalma oranı 51 milyon sterline 64 milyon sterline çıkmıştır.
- Süreli kredilerin toplamda %85'i (54 milyon sterlin) 31 Aralık 2015 tarihinde (2014 yılında %65, 32,8 milyon sterlin) uzun vadeli bir düzenlemeye tabi tutulmuştur (kapitalizasyonlar, süre uzatımları, ekonomik imtiyazlar). Kısa vadeli ek borç ödeme süreleri/tavizler, ödeme imtiyazlarından, ödenmemiş bakiyelerin amortize edilerek ödenmesinden, ödeme tatillerinden ve sadece geçici faiz oranı düzenlemelerinden oluşmaktadır.
- Özel Bankacılık, yüksek net değerli müşterilere sadece faizli ipotekleri sunmaktadır ve defterin üçte birden daha fazlası genellikle her yıl yeniden finanse edilmekte/değiştirilmektedir. Tek seferde sadece faizli ipotekler için ana para geri ödemesine dair vade profiline bir özet (karışık geri ödemeli ipotekler hariç) aşağıda verilmiştir.

Aşağıdaki tablo, türe ve sözleşmeye dayalı vade yılına göre sadece faiz ödemeli ipotek portföylerini (karışık geri ödemeli ipotekler hariç) göstermektedir.

2015	2016 (1) milyon Sterlin	2017-18 milyon Sterlin	2019-23 milyon Sterlin	2024-28 milyon Sterlin	2029-33 milyon Sterlin	2034-43 milyon Sterlin	2043'den sonra milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek kalemde ana para ödemesi	1.004	1.532	1.603	830	286	202	2	5.459
2014	2015 (2) milyon Sterlin	2016-17 milyon Sterlin	2018-22 milyon Sterlin	2023-27 milyon Sterlin	2028-32 milyon Sterlin	2033-42 milyon Sterlin	2042'den sonra milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek kalemde ana para ödemesi	1.231	1.452	2.060	444	171	113	1	5.472

Notlar:

(1) 2016, 2016 yılı öncesi vade süresini içerir.

(2) 2015, 2015 yılı öncesi vade süresini içerir.

RBS International*

Genel Bakış

- RBSI'nin bireysel kredilerinin büyük çoğunluğunu (%98) ipotek kredileri oluşturmaktadır. İpotek portföyü, %3 artışla 2,5 milyar sterline ulaşmıştır.
- Yeni brüt ipotek verme oranı 2015 yılında 0,2 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde asıl sahiplere kredi verme oranı 0,2 milyar sterlin olarak (2014 yılında 0,2 milyar sterlin) gerçekleşmiş olup %66 ağırlıklı değere sahip bir ortalama LTV gerçekleşmiştir (2014 yılında %66). Bu kapsamda, satın alım sonrası kiralanan mülklere ilişkin ipotek kredilerinin değeri 0,1 milyar sterlin (2014 yılında 0,1 milyar sterlin) olarak gerçekleşmiş ve ağırlıklı değere göre ortalama LTV değeri %59 (2014 yılında %60) olmuştur.
- Ek borç ödeme süresinin/tavizin verildiği müşterilerin sayısı 2015 yılında %10 gerilemiştir.
- Toplam 12 milyon sterlin süreli kredi, 31 Aralık 2015 tarihinde bir uzun vadeli düzenlemeye (süre uzatımları) tabi tutulmuştur (2014 - 13 milyon sterlin). Kısa vadeli ek borç ödeme süresi/taviz, anlaşma ihlallerinden, ödemelerin askıya alınmasından ve kesintili ödemelerden oluşmaktadır.
- RBSI, kiraya vermek için satın alımlarda sadece faizli ipotekleri sunmaktadır. Tek seferde sadece faizli ipotekler için ana para geri ödemesine dair vade profiline bir özet (karışık geri ödemeli ipotekler hariç) aşağıda verilmiştir:*

2015	2016 (1) milyon Sterlin	2017-18 milyon Sterlin	2019-23 milyon Sterlin	2024-28 milyon Sterlin	2029-33 milyon Sterlin	2034-43 milyon Sterlin	2043'den sonra milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek kalemde ana para ödemesi	83	182	157	183	146	39	1	791
2014	2015 (2) milyon Sterlin	2016-17 milyon Sterlin	2018-22 milyon Sterlin	2023-27 milyon Sterlin	2028-32 milyon Sterlin	2033-42 milyon Sterlin	2042'den sonra milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Tek kalemde ana para ödemesi	59	182	224	186	185	49	—	885

Notlar:

(1) 2016, 2016 yılı öncesi vade süresini içerir.

(2) 2015, 2015 yılı öncesi vade süresini içerir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Williams & Glyn*

Genel Bakış

Bireysel ipotek portföyü %5,4 ile 10,5 milyar sterline çıkmıştır ve bunun 9,3 milyar sterlinlik bölümünü, asıl kullanıcıya ait ipotekler (2014 yılında 9,2 milyar sterlin), 1,2 milyar sterlini ise kiraya vermek için satın alımlar (2014 yılında 0,8 milyar sterlin) oluşturmuştur.

Yeni brüt ipotek verme oranı 2015 yılında 1,7 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde asıl sahiplere kredi verme oranı 1,4 milyar sterlin olarak (2014 yılında 1,3 milyar sterlin) gerçekleşmiş olup %70 ağırlıklı değere sahip bir ortalama LTV gerçekleşmiştir (2014 yılında %71). Bu kapsamda, satın alım sonrası kiralanmış mülklere ilişkin ipotek kredilerinin değeri 0,3 milyar sterlin (2014 yılında 0,2 milyar sterlin) olarak gerçekleşmiş ve ağırlıklı değere göre ortalama LTV değeri %64 (2014 yılında %64) olmuştur.

Farklı sürelerden oluşan sabit faiz oranlı ürünler, ipotek portföyünün yaklaşık %55'ini (5,7 milyar sterlin) oluşturmuş, %7'sini (0,8 milyar sterlin) ise sabit ve değişken oranlar ve geriye kalanını (4 milyar sterlin) ise değişken oran oluşturmuştur.

Gecikmiş faizler, 31 Aralık 2015 tarihinde %1,1'e düşmüştür (2014 yılında 1,3). Bu durum, Birleşik Krallık ekonomisindeki ve asıl varlık kalitesindeki iyileşmeyi göstermektedir.

Yeni ek borç ödeme süresi/taviz akışı 2014 yılında 82,5 milyon sterline 2015 yılında 59,4 milyon sterline düşmüştür. Ek borç ödeme süresinin/tavizin verildiği ipoteklerin değeri, olumlu seyreden piyasa koşullarının ve metodolojinin değişmesi sonucunda 2015'te %5'le 0,52 milyar sterline düşmüştür (toplam ipotek portföyünün %5'ine eşit).

2015 yılında bireysel ipoteklerle ilgili değer düşüklüğü karşılık bakiyelerinde 25,6 milyon sterline düşüş gerçekleşmiştir. 2014 yılında bu oran 35,6 milyon sterlin olarak kalmıştır. Karşılık ibrasına yol açan etmenler, düşük LGD'ler ve ek borç ödeme süresinin/tavizin uygulandığı ipoteklerde yaşanan azalma olmuştur.

2015	2016 (1)	2017-18	2019-23	2024-28	2029-33	2034-43	2043'den	Toplam
	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon	sonra	milyon
	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	milyon	Sterlin
Tek seferde anapara ödemesi (2)	58	124	421	625	675	539	35	2.477
2014	2015 (3)	2016-17	2018-22	2023-27	2028-32	2033-42	2042'den	Toplam
	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon	sonra	milyon
	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	milyon	Sterlin
Tek seferde anapara ödemesi (2)	31	93	381	540	671	539	27	2.282

Notlar:

(1) 2015, 2015 yılı öncesi vade süresini içerir.

(2) Sadece faiz ödeme imtiyazı tanınan (ek borç ödeme süresi tanıma/taviz) ipotek geri ödemelerinin 0,2 milyar sterlinin (2014 yılında 0,2 milyar sterlin) içerir.

(3) 2014 yılı 2014'ten önceki vade süresini içerir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: yönetim esası devamı Ülke riski
Risk ölçümü*

Bu bölümde, ülke riskine maruz kalma durumu toptan satış ve perakende net bilanço maruz kalma durumlarını (kredi kapsamında çekilen tutarlar, net karşılık miktarı, banka defterleri ve işlem defterindeki piyasaya göre değerlendirme yapılan türev ürünlerin ve ihrac eden riskine sahip borç senetlerinin konuları) ve bilanço dışı maruz kalma durumlarını (şarta bağlı yükümlülükler ve geri çekilmemiş taahhütler) içermektedir.

Hazırlık esası*

Bu bölümdeki tabloları, RBS plc'nin 31 Aralık 2015 ve 2014'teki maruz kalma durumunu göstermektedir. Maruz kalma durumları, yerleşik olunan ülkeye göre gösterilen hükümlere ve bireylere yönelik maruz kalma durumları dışında borçlunun faaliyet gösterdiği ülke tarafından raporlanmaktadır.

Faaliyet gösterilen ülke, karşı tarafın şubeler ve bağlı şirketler yoluyla ana faaliyetlerini sürdürdüğü ülkedir.

Gösterilen ülkeler, 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 2015 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 denizlere açılan gemilere ilişkin maruz kalma durumları ülke riski bakımından makul bir şekilde belirli bir ülkeye yönlendirilemeyeceğinden, bu durumlar dahil edilmemiştir.

Genel Bakış

Aşağıdaki yorumlar, aksi belirtilmediği takdirde 2015 yılı ülke riskine maruz kalma durumlarındaki değişikliklere ilişkindir.

- Birçok ülkeye ilişkin net bilanço riskleri ve bilanço dışı risklerin toplamı, çoğu ürün için azalmıştır. RBS, temkinli yaklaşımını sürdürmüştü ve Batı Avrupa'ya uluslararası bir yaklaşımla yoğunlaşan Birleşik Krallık'ta daha merkezi faaliyet gösteren bir banka olma stratejisini uygulamıştır. Ayrıca, müşterilerin çoğunun borç düzeyleri düşmeye devam etmiştir. Euro, sterlin karşısında %5,7 oranında değer kaybederken ABD doları %5,3 oranında değer kazanmıştır.
- Euro bölgesi net bilanço riskleri toplamı, 8,0 milyar sterlin değerinde veya %8 oranında gerileyerek 86,3 milyar sterlin olmuştur. Euro'nun amortismanı, bu düşüşte önemli bir rol oynamıştır.
- Euro bölgesi çevre ülkeler: İrlanda, ekonomik koşullarının olumlu seyretmesi dolayısıyla artık bu grubun bir parçası olarak görülmemektedir.
- Euro bölgesi çevre ülkelerine geriye kalan maruz kalma oranı nispeten düşüktür.

- İtalya - maruz kalma oranı 0,9 milyar sterlin düşüşle 2,5 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir. Bu durum, bankalarla yapılan bazı büyük ölçekli türev ürün işlemlerinin vadesinin gelmesi ve şirket kredilerindeki düşüşün sonucunda gerçekleşmiştir.
- İspanya - maruz kalma oranı 1,1 milyar sterlin düşüşle 2,1 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir. Bu durum büyük oranda şirket maruz kalma oranlarındaki gerilemeleri göstermektedir (çoğunlukla ticari gayrimenkul, inşaat ve kara ulaşımı sektörleri).
- Portekiz - çoğunlukla bankalara ve kurumsal müşterilere yönelik türev ürünleri maruz kalma oranlarındaki düşüş sonucunda, maruz kalma oranı 0,1 milyar sterlin gerileyerek 0,6 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir.
- Yunanistan - büyük ölçüde türev ürünleri pozisyonlarının satılması sonucunda net bilanço riski 0,1 milyar sterline düşmüştür (0,4 milyar sterlinden). Geri kalan maruz kalma oranı büyük oranda uluslararası müşterilerin iştirakleri dahil olmak üzere şirketlere yönelik kredi ve teminatlı türev ürün maruz kalma oranlarından ibarettir.
- Almanya - net bilanço riski 5,9 milyar sterlin artarak 32,3 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir. Bu durum, merkez bankasındaki nakit mevduatlarında yaşanan 14,0 milyar sterlin net artışın sonucudur ve RBS Hazinesinin başta net HFT tahvillerinde olmak üzere diğer bölgelerdeki düşüşlere karşılık küresel likidite yönetimi de bunu tetiklemiştir.
- İrlanda - maruz kalma oranı %13 oranında 3,0 milyar sterlin düşüşle 19,6 milyar sterline inmiştir ve şirketlere ve konutlara (çoğunlukla ipotek kredisi) maruz kalma oranı sırasıyla 1,9 milyar sterlin ve 1,4 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir. Bu durum büyük oranda döviz hareketlerinin ve portföy satışlarının bir göstergesidir. Portföy satışları, kredi karşılıklarında 5,6 milyar sterlin düşüşle, Ulster Bank Rol'nin merkez bankasındaki nakit mevduatlarında ise 1,0 milyar sterlin artışa sebep olmuştur.
- Fransa - net bilanço riski oranı 4,0 milyar sterlin düşüşle 11,9 milyar sterlin olarak gerçekleşmiş ve esas olarak net HFT tahvillerinde ve banka kredilerinde düşüş yaşanmıştır. Satışa hazır (AFS) tahviller, bankanın likidite yönetiminin bir parçası olarak 0,7 milyar sterlin artış göstermiştir.
- Hollanda - net bilanço riski, türev ürünleri, kredi verme, AFS tahvilleri ve net HFT maruz kalma oranında yaşanan düşüşler sonucunda 3,7 milyar sterlin gerilemiştir.
- Japonya - Londra'da teminat alım satımının tetiklenmesi sonucunda net HFT tahvillerine maruz kalma oranı 4,1 milyar sterlin artışla 7,2 milyar sterline çıkmıştır. Tahvillerdeki bu artış, RBS'nin Japon kıyı iş biriminden çıkma kararının ardından yerel repo piyasalarına düşük bir erişimin olduğunu göstermektedir. Başta bankalar olmak üzere türev ürünler maruz kalma oranı 0,6 milyar sterlin gerilemiştir.
- Rusya - 2015 yılının ikinci yarısında kısmen kredi satışlarıyla, net bilanço riski 1,4 milyar sterlin düşüşle 0,4 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir. Geriye kalan maruz kalma oranı bu tabloya ekleme eşliğinin 1 milyar sterlin altındadır. Tasfiyeden sonra gerçekleşmiştir ve esas olarak bankalara verilen krediden ve şunlardan oluşmuştur

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Ülke riskine maruz kalma durumunun özeti

2015	Net bilanço riskleri toplamı					Net bilanço riskleri toplamının analizi					Bilanço dışı		CDS itibari eksisi		Brüt
	Devlet ve Kurumsal milyon Sterlin	Bankalar ve Kurumsal milyon Sterlin	Bireysel milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Net kredi verme milyon Sterlin	Borçlanma senetleri		Net		tablo maruz kalma tutarı milyon Sterlin	Toplam	rayiç değer milyon Sterlin	Türev ürünleri milyon Sterlin	SFT milyon Sterlin	
						AFS/LAR milyon Sterlin	HFT (net) milyon Sterlin	Türev ürünleri milyon Sterlin	SFT milyon Sterlin						
Euro bölgesi çevre ülkeler															
İtalya	1.152	1.017	316	27	2.512	341	5	1.105	1.061	—	1.240	3.752	(411)	5.030	1.274
İspanya	289	428	1.345	79	2.141	1.287	—	268	584	2	1.407	3.548	(224)	2.853	323
Portekiz	211	204	215	6	636	264	—	203	169	—	172	808	(57)	196	188
Yunanistan	—	1	56	15	72	33	—	—	39	—	14	86	(36)	39	—
Kıbrıs	—	—	43	13	56	41	—	—	15	—	10	66	—	15	—
Euro bölgesi diğer															
Almanya	23.148	7.615	1.500	63	32.326	17.767	7.822	(871)	7.523	85	4.333	36.659	(2.027)	28.707	2.535
İrlanda	1.727	929	3.761	13.181	19.598	18.600	12	377	609	—	2.294	21.892	(14)	1.808	714
Fransa	3.968	6.673	1.177	76	11.894	1.847	2.439	1.594	5.943	71	7.228	19.122	(1.779)	30.445	17.807
Hollanda	1.368	7.162	1.076	30	9.636	1.829	734	2.050	5.015	8	4.626	14.262	(423)	14.582	1.790
Belçika	459	2.393	263	22	3.137	393	473	(42)	1.898	415	870	4.007	(119)	2.409	1.644
Lüksemburg	21	1.148	755	6	1.930	982	428	30	227	263	1.045	2.975	(33)	337	3.754
Diğer	1.236	796	283	14	2.329	518	311	577	923	—	746	3.075	(498)	3.579	185
Euro Bölgesi	33.579	28.366	10.790	13.532	86.267	43.902	12.224	5.291	24.006	844	23.985	110.252	(5.621)	90.000	30.214
Japonya	8.593	1.978	40	31	10.642	1.667	—	7.174	1.797	4	191	10.833	(26)	8.224	2.218

2014

Euro bölgesi çevre ülkeler

İtalya	22	2.209	1.186	25	3.442	987	44	5	2.406	—	2.031	5.473	(472)	8.641	823
İspanya	210	747	2.182	88	3.227	2.022	6	364	835	—	1.920	5.147	(310)	3.913	422
Portekiz	111	310	319	8	748	282	20	152	294	—	222	970	(155)	338	613
Yunanistan	8	259	92	17	376	63	—	8	305	—	23	399	(8)	416	—
Kıbrıs	—	—	80	14	94	75	—	—	19	—	16	110	—	19	—

Euro bölgesi diğer

Almanya	14.872	9.411	2.041	86	26.410	4.562	6.992	5.653	8.308	895	6.008	32.418	(1.736)	39.262	8.547
İrlanda	826	1.565	5.611	14.593	22.595	21.134	56	413	991	1	2.913	25.508	(48)	2.135	1.464
Fransa	5.008	9.009	1.764	81	15.862	2.930	1.743	4.034	6.389	766	8.471	24.333	(2.384)	41.094	17.442
Hollanda	330	10.917	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	2.303	389	21	3.267	566	15	375	2.227	84	855	4.122	(218)	3.264	932
Lüksemburg	18	1.199	781	5	2.003	966	329	70	461	177	1.475	3.478	(52)	696	2.628
Diğer	1.540	806	533	16	2.895	612	200	930	1.148	5	1.047	3.942	(560)	4.818	302
Euro Bölgesi	23.499	38.735	17.060	94.277	37.030	10.898	14.513	29.824	2.012	31.136	125.413	(6.741)	125.184	36.746	
Japonya	4.264	2.403	322	33	7.022	1.595	—	3.043	2.359	26	842	7.865	(25)	10.129	10.005

Notlar:

- (1) Net bilanço riskleri toplamı - Yukarıda belirtildiği gibi net kredi, borçlanma senetleri, türev ürünler (net) ve SFT (net) risklerinden oluşur.
- (2) Net kredi - Karşılıklar dışında krediler ve avanslardan oluşur ve nakit bakiyelerini içerir.
- (3) Borçlanma senetleri - alım satım işlemi için tutulan (HFT), kâr veya zarar üzerinden rayiç değer olarak belirlenen (DFV), satışa hazır (AFS) ve kredi ve alacakları (LAR) içerir. HFT borçlanma senetleri, açık pozisyonlar dışında uzun pozisyonlar olarak gösterilen DFV menkul değerlerin toplamıdır.
- (4) Türev ürünleri (net) - İlgili düzenleyici sermaye modelleri doğrultusunda yasal olarak uygulanabilir netleştirme sözleşmelerinin etkisinden sonra ardından; ancak, teminatın sağlayacağı etkiden önce ilgili sözleşmelerin piyasaya göre değerlemelerinden (mtm) oluşur.
- (5) Menkul kıymetler finansman işlemleri (SFT) (net) - İşlemin ve yasal olarak uygulanabilir netleştirme sözleşmelerinin yapısı itibarıyla teminat etkisinden sonra gelecekteki bir tarihte RBS'ye ödenecek nakit ve menkul kıymetlerin mtm değerinden oluşur. Karşı taraf mahsuplaştırması, yasal özkaynak yaklaşımı uyarınca uygulanmaktadır. Mtm pozisyonlarını dengelemek üzere alınan (değişiklik marjı) ek teminat dahil edilmemiştir.
- (6) Bilanço dışı - Akreditifler, güvenceler, diğer şarta bağlı yükümlülükler ve yasal olarak taahhüt edilmiş keşide edilmemiş kredi olanaklarından oluşur.
- (7) Toplam maruz kalma durumu - Yukarıda tanımlandığı gibi net bilanço riskleri toplamı ve bilanço dışı risklerin toplamından oluşur.
- (8) 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 defter 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 ile 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'nin CDS taraflarına borçlanacağı miktarı yansıtmaktadır. Olumlu geri kazanım oranları, bu rakamların brüt bileşenlerini (artışlar ve azalmalar) azaltma eğiliminde olabilir.
- (9) Diğer Euro bölgesi ülkeleri - Avusturya, Estonya, Finlandiya, Letonya, Malta, Slovakya ve Slovenya.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: bilanço analizi

73. ve 95. sayfalarda analiz edilen kredi riski varlıkları, üst yönetime kurum içinden rapor edilmektedir. Ancak bunlar, başta menkul kıymetler ve ters geri satın alım sözleşmeleri olmak üzere belirli maruz kalma durumlarını içermemektedir ve meşru olduğunda mahsuplaştırma hakkı sunan ancak IFRS'deki denkleştirme kriterlerini karşılamayan yasal netleştirme sözleşmelerini dikkate alır. Aşağıdaki tablolar, bu bakımdan bilançoda denkleştirme yapmak üzere kredi riski varlıklarına dair açıklamaları desteklemek üzere sunulmuştur. Bu bölümde verilen tüm açıklamalar denetlemeden geçmiştir.

Finansal varlıklar

Maruz kalma özeti ve kredi geçişi

Aşağıdaki tablo, Grubun hem brüt hem net denkleştirme düzenlemelerini içeren finansal varlık maruz kalma durumunu analiz etmektedir.

	Grup				
	Brüt maruz kalma tutarı	IFRS denkleştirme (1)	Defter değeri (2)	Bilanço denkleştirme (3)	Denkleştirme sonrası maruz kalma tutarı
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
2015					
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	78.999	—	78.999	—	78.999
Ters repolar	74.171	(34.361)	39.810	(2.499)	37.311
Kredi verme	325.129	(2.955)	322.174	(35.568)	286.606
Borçlanma senetleri	80.027	—	80.027	—	80.027
Hisse senetleri	1.069	—	1.069	—	1.069
Türev ürünleri	385.470	(123.662)	261.808	(242.404)	19.404
Ödeme bakiyeleri	5.314	(1.225)	4.089	(26)	4.063
Tasfiye grupları hariç toplam üçüncü taraf	950.179	(162.203)	787.976	(280.497)	507.479
Tasfiye grupları	3.356	—	3.356	—	3.356
Tasfiye grupları dahil toplam üçüncü taraf	953.535	(162.203)	791.332	(280.497)	510.835
Holding şirketi ve aynı kategorideki bağlı ortaklıklardan alacaklar	4.109	—	4.109	(393)	3.716
Toplam brüt açık pozisyonlar	957.644	(162.203)	795.441	(280.890)	514.551
Açık pozisyonlar	(20.808)	—	(20.808)	—	(20.808)
Toplam net açık pozisyonlar	936.836	(162.203)	774.633	(280.890)	493.743

2014

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
Borçlanma senetleri	84.274	—	84.274	—	84.274
Hisse senetleri	5.203	—	5.203	—	5.203
Türev ürünleri	597.262	(245.418)	351.844	(327.807)	24.037
Ödeme bakiyeleri	6.662	(1.997)	4.665	—	4.665
Tasfiye grupları hariç toplam üçüncü taraf	1.219.001	(281.158)	937.843	(372.834)	565.009
Tasfiye grupları	78.240	—	78.240	—	78.240
Tasfiye grupları dahil toplam üçüncü taraf	1.297.241	(281.158)	1.016.083	(372.834)	643.249
Holding şirketi ve aynı kategorideki bağlı ortaklıklardan alacaklar	6.440	—	6.440	(979)	5.461
Toplam brüt açık pozisyonlar	1.303.681	(281.158)	1.022.523	(373.813)	648.710
Açık pozisyonlar	(23.028)	—	(23.028)	—	(23.028)
Toplam net açık pozisyonlar	1.280.653	(281.158)	999.495	(373.813)	625.682

Bu tabloya ilişkin notlar için bir sonraki sayfaya bakınız.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Aşağıdaki tablo Bankanın hem brüt hem net denkleştirme düzenlemelerini içeren finansal varlık maruz kalma durumunu analiz etmektedir.

	Banka				
	Brüt maruz kalma tutarı	IFRS denkleştirme (1)	Defter değeri (2)	Bilanço denkleştirme (3)	Denkleştirme sonrası maruz kalma tutarı
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
2015					
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	76.904	—	76.904	—	76.904
Ters repolar	47.285	(20.374)	26.911	(2.050)	24.861
Kredi verme	130.672	(2.955)	127.717	(28.634)	99.083
Borçlanma senetleri	72.894	—	72.894	—	72.894
Hisse senetleri	931	—	931	—	931
Türev ürünleri	384.537	(123.662)	260.875	(242.232)	18.643
Ödeme bakiyeleri	2.796	(168)	2.628	—	2.628
Toplam üçüncü taraf	716.019	(147.159)	568.860	(272.916)	295.944
Holding şirketi ve aynı kategorideki bağlı ortaklıklardan alacaklar	61.233	—	61.233	(1.963)	59.270
Toplam brüt açık pozisyonlar	777.252	(147.159)	630.093	(274.879)	355.214
Açık pozisyonlar	(17.593)	—	(17.593)	—	(17.593)
Toplam net açık pozisyonlar	759.659	(147.159)	612.500	(274.879)	337.621
2014					
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
Borçlanma senetleri	70.898	—	70.898	—	70.898
Hisse senetleri	4.880	—	4.880	—	4.880
Türev ürünleri	595.970	(245.413)	350.557	(327.548)	23.009
Ödeme bakiyeleri	3.029	(156)	2.873	—	2.873
Toplam üçüncü taraf	970.244	(263.441)	706.803	(365.448)	341.355
Holding şirketi ve aynı kategorideki bağlı ortaklıklardan alacaklar	92.507	—	92.507	(4.998)	87.509
Toplam brüt açık pozisyonlar	1.062.751	(263.441)	799.310	(370.446)	428.864
Açık pozisyonlar	(16.590)	—	(16.590)	—	(16.590)
Toplam net açık pozisyonlar	1.046.161	(263.441)	782.720	(370.446)	412.274

Notlar:

- (1) IFRS kriterlerine uyan ofset düzenlemeleri ve özellikle London Clearing House (Londra Takas Bürosu) gibi merkezi takas kurumları tarafından kabul edilen ve yenilenen işlemlere ilişkindir.
- (2) Bu, finansal varlığı aynı müşteriye olan finansal yükümlülük ile mahsup etme yasal hakkını veren ana netleştirme sözleşmeleri ve nakit yönetimi kontrol altında tutma gibi düzenlemeler aracılığıyla Grubun kredi riskine maruz kalma durumunun azaltılan miktarını yansıtır.
- (3) Grup, yukarıdaki net maruz kalma oranları bakımından elinde teminat tutmaktadır. Bankalara ve müşterilere bireysel krediler ve avanslar için bu teminat, mülk üzerindeki ipotekleri (hem bireysel hem ticari); tesis, stoklar ve ticari borçlular gibi iş varlıkları üzerindeki hakları ve borçlu dışındaki taraflardan alınan kredi teminatlarını içerir. Grup, ters geri satın alım sözleşmelerinde teminatı menkul değerler şeklinde alır. Türev işlemler hususunda nakit ve menkul değerler teminat olarak alınır.

Kilit noktalar

- Tasfiye grupları dışında, denkleştirme sonrası toplam üçüncü taraf maruz kalma oranı 58 milyar sterlin azalmıştır ve bu durum başta hem Kurumsal Bankacılık hem de Capital Resolution'un tasfiyeler ve küçülmeler yoluyla stratejik bilanço azalmaları uyguladığını göstermektedir.
- Kredi verme maruz kalma oranının bir bölümü, 137 milyar sterlin (2014 yılında 130 milyar sterlin) konut varlığı ve 27 milyar sterlin (2014 yılında 43 milyar sterlin) ticari gayrimenkul olmak üzere emlak teminatı ile güvence altına alınmıştır.
- 80 milyar sterlin borçlanma senetlerinin (2014 yılında 84 milyar sterlin) %83'ü (2014 yılında %74) merkez ve yerel hükümetler tarafından ihraç edilmiş ve 5 milyar sterlini, varlığa dayalı menkul kıymetler oluşturmuştur.
- Ayrıca türev ürünleri net maruz kalma oranı, 8 milyar sterlin menkul kıymet teminatı ile güvence altına alınmıştır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: bilanço analizi devamı Sektör yoğunluğu
Aşağıdaki tablolar finansal varlıkları sektöre göre analiz etmektedir.
2015

	Grup								
	Ters repolar milyon Sterlin	Kredi verme milyon Sterlin	Kıymetler Özkaynağı milyon Sterlin	Menkul Borç milyon Sterlin	Türev finansal varlıklar milyon Sterlin	Diğer ürünleri milyon Sterlin	Bilanço değeri milyon Sterlin	Denkleştirme milyon Sterlin	Denkleştirme sonrası maruz kalma tutarı milyon Sterlin
Merkezi ve yerel hükümet	362	6.670	66.535	—	3.286	126	76.979	(6.346)	70.633
Finansal kurumlar - bankalar	11.098	17.188	2.215	40	169.403	78.999	278.943	(177.778)	101.165
- diğer	28.094	31.375	10.539	712	78.168	3.750	152.638	(84.992)	67.646
Bireysel - ipotekler	—	137.465	—	—	—	—	137.465	—	137.465
- teminatsız	—	15.120	—	—	33	—	15.153	—	15.153
Mülk	—	35.720	124	47	1.336	—	37.227	(1.084)	36.143
İnşaat	—	4.411	—	3	240	—	4.654	(932)	3.722
İmalat	184	9.645	128	160	1.931	94	12.142	(1.593)	10.549
Finansal kiralamalar ve taksitli kredi	—	11.435	1	—	10	—	11.446	(2)	11.444
Perakende, toptan satış ve onarımlar	—	12.000	156	31	570	10	12.767	(1.329)	11.438
Taşıma ve depolama	—	8.804	87	2	1.362	—	10.255	(873)	9.382
Sağlık, eğitim ve eğlence	—	10.959	4	6	641	7	11.617	(690)	10.927
Oteller ve restoranlar	—	5.363	11	—	81	5	5.460	(232)	5.228
Kamu hizmetleri	—	3.392	47	19	3.267	—	6.725	(1.689)	5.036
Diğer	72	19.679	237	111	1.480	97	21.676	(2.957)	18.719
Toplam üçüncü taraf Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	39.810	329.226	80.084	1.131	261.808	83.088	795.147	(280.497)	514.650
	—	2.815	—	—	1.275	19	4.109	(393)	3.716
Toplam brüt karşılıklar	39.810	332.041	80.084	1.131	263.083	83.107	799.256	(280.890)	518.366
Karşılıklar	—	(7.052)	(57)	(62)	—	—	(7.171)	uygulanmaz	(7.171)
Tasfiye grupları hariç toplam grupları	39.810	324.989	80.027	1.069	263.083	83.107	792.085	(280.890)	511.195
	67	2.281	419	24	30	535	3.356	—	3.356
Toplam	39.877	327.270	80.446	1.093	263.113	83.642	795.441	(280.890)	514.551

2014

Merkezi ve yerel hükümet	10	8.472	62.361	—	4.832	251	75.926	(5.041)	70.885
Finansal kurumlar - bankalar	20.708	21.591	4.846	373	239.408	73.983	360.909	(247.477)	113.432
- diğer	43.682	37.660	14.904	1.253	92.442	4.284	194.225	(108.898)	85.327
Bireysel - 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 kiralamalar ve taksitli kredi	—	11.265	21	—	26	—	11.312	(1)	11.311
Perakende, toptan 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 Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	64.695	370.583	84.375	5.270	351.844	78.648	955.415	(372.834)	582.581
	—	3.657	—	—	2.738	45	6.440	(979)	5.461
Toplam brüt karşılıklar	64.695	374.240	84.375	5.270	354.582	78.693	961.855	(373.813)	588.042
Karşılıklar	—	(17.404)	(101)	(67)	—	—	(17.572)	Uygulanmaz	(17.572)
Tasfiye grupları hariç toplam grupları	64.695	356.836	84.274	5.203	354.582	78.693	944.283	(373.813)	570.470
Tasfiye grupları	—	61.351	15.293	572	402	622	78.240	—	78.240
Toplam	64.695	418.187	99.567	5.775	354.984	79.315	1.022.523	(373.813)	648.710

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

2015	Banka								
	Ters repolar milyon Sterlin	Kredi verme milyon Sterlin	Menkul kıymetler Borç milyon Sterlin	Özkaynak milyon Sterlin	Türev ürünleri milyon Sterlin	Diğer finansal varlıklar milyon Sterlin	Bilanço değeri milyon Sterlin	Denkleştirme milyon Sterlin	Denkleştirme sonrası tutarı milyon Sterlin
Merkezi ve yerel hükümet	—	4.994	60.982	—	3.284	20	69.280	(5.152)	64.128
Finansal kurumlar - bankalar	8.724	12.536	1.880	40	169.354	76.904	269.438	(177.777)	91.661
- diğer	17.956	25.128	9.341	583	77.923	2.441	133.372	(83.411)	49.961
Bireysel - ipotekler	—	30.697	—	—	—	—	30.697	—	30.697
- teminatsız	—	3.373	—	—	—	—	3.373	—	3.373
Mülk	—	17.921	124	18	1.078	—	19.141	(807)	18.334
İnşaat	—	1.766	—	2	238	—	2.006	(111)	1.895
İmalat	184	4.346	128	157	1.897	73	6.785	(1.196)	5.589
Finansal kiralama ve taksitli kredi	—	103	1	—	10	—	114	(2)	112
Perakende, toptan satış ve onarımlar	—	3.984	156	31	550	5	4.726	(668)	4.058
Taşıma ve depolama	—	6.842	87	2	1.351	—	8.282	(635)	7.647
Sağlık, eğitim ve eğlence	—	4.761	4	2	470	7	5.244	(205)	5.039
Oteller ve restoranlar	—	2.331	11	—	63	5	2.410	(114)	2.296
Kamu hizmetleri	—	2.623	47	19	3.215	—	5.904	(1.443)	4.461
Diğer	47	7.836	190	100	1.442	77	9.692	(1.395)	8.297
Toplam üçüncü taraf	26.911	129.241	72.951	954	260.875	79.532	570.464	(272.916)	297.548
Holding şirketi ve aynı kategorideki bağlı ortaklıklardan alacaklar	—	52.374	3.708	—	4.726	425	61.233	(1.963)	59.270
Toplam brüt karşılıklar	26.911	181.615	76.659	954	265.601	79.957	631.697	(274.879)	356.818
Karşılıklar	—	(1.524)	(57)	(23)	—	—	(1.604)	Uygulanmaz	(1.604)
Toplam	26.911	180.091	76.602	931	265.601	79.957	630.093	(274.879)	355.214

2014

Merkezi ve yerel hükümet	—	6.957	53.322	—	4.829	14	65.122	(4.013)	61.109
Finansal kurumlar - bankalar	14.821	15.281	4.018	371	239.331	70.952	344.774	(247.475)	97.299
- diğer	31.650	31.535	11.827	1.121	92.143	2.809	171.085	(107.580)	63.505
Bireysel - 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, toptan 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
Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	—	66.035	16.696	—	9.268	508	92.507	(4.998)	87.509
Toplam brüt karşılıklar	46.766	229.376	87.695	4.903	359.825	74.333	802.898	(370.446)	432.452
Karşılıklar	—	(3.464)	(101)	(23)	—	—	(3.588)	Uygulanmaz	(3.588)
Toplam	46.766	225.912	87.594	4.880	359.825	74.333	799.310	(370.446)	428.864

Coğrafi yoğunlaşmalar için bkz.:

- Kredi verme: Krediler ve ilgili kredi ölçütleri;
- Borçlanma senetleri: IFRS ölçümü ve ihraç ve Kredi riski - Ülke riski ve
- Hisse senetleri.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: bilanço analizi devamı Varlık kalitesi

Aşağıda sunulan varlık kalite analizi, Grubun temerrüt olasılığı aralıklarına sahip olan iç varlık kalitesi derecelendirmelerine dayalıdır. Müşteri türüne yönelik kilit temerrüt faktörlerini yansıtan çeşitli kredi notlandırma modellerine dayalı olarak müşterilere kredi dereceleri atanır. Grup çapındaki tüm kredi dereceleri, hem dış finansal raporlama için kullanılan varlık kalitesi ölçeği ile hem de portföylere ilişkin iç yönetim raporlaması için kullanılan toptan maruz kalmaya yönelik bir ana derecelendirme ölçeği ile eşleşir. 112. ila 115. sayfada verilen borçlanma 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 Standard & Poor's (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 düşünülürse ana derecelendirme ölçeği ile ilgili PD aralıklarını bu temerrüt oranlarıyla ilişkilendirmek için bir muhakemede bulunulması gerekir.

İç varlık kalitesi bandı	Temerrüt aralığı S&P derecelendirmeye olasılığı	Gösterge
AQ 1	% 0 - % 0,034	AAA ila AA
AQ 2	% 0,034 - % 0,048	AA -
AQ 3	% 0,048 - % 0,095	A+ ila A
AQ 4	% 0,095 - % 0,381	BBB+ ila BBB-
AQ 5	% 0,381 - % 1,076	BB+ ila BB
AQ 6	% 1,076 - % 2,153	BB- ila B+
AQ 7	% 2,153 - % 6,089	B+ ila B
AQ 8	% 6,089 - % 17,222	B- ila CCC+
AQ 9	% 17,222 - % 100	CCC ila C
AQ 10	% 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. Eşleştirme, S&P tarafından derecelendirilen tüm ihraççı türlerine göredir. 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 göstermektedir. Buna ek olarak, S&P'nin genellikle bu tür ihraççılara ilişkin derecelendirmeler yapmadığı düşünülürse söz konusu ilişki perakende portföyleri, daha küçük işletme maruz kalmaları veya uzman işletme segmentleri ile ilgili değildir.

2015	Grup										Holdinge ve Vadesi aynı geçmiş sektörlerdeki ortaklıklarına ilişkin bakiyeler milyar sterlin	Değeri Değer düşmüş düşüklüğü milyar sterlin	Değer Toplam milyar sterlin		
	AQ1	AQ2	AQ3	AQ4	AQ5	AQ6	AQ7	AQ8	AQ9	AQ10					
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	76,9	—	2,1												79,0
- Ters repolar	0,3	0,6	3,5	4,8	1,3	0,4	0,2	—	—	—	—	—	—	—	11,1
- Türev nakit teminatı	3,6	4,6	1,4	1,2	0,2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	11,0
- Banka kredileri	2,0	0,6	2,7	0,1	0,3	0,1	0,1	—	0,1	—	1,6	0,1	—	—	7,7
- Toplam	5,9	5,8	7,6	6,1	1,8	0,5	0,3	—	0,1	—	1,6	0,1	—	—	29,8
Müşteriler															
- Ters repolar	21,9	0,4	1,5	3,1	1,7	0,1	—	—	—	—	—	—	—	—	28,7
- Türev nakit teminatı	9,2	1,1	3,6	3,0	0,2	0,1	—	—	—	—	—	—	—	—	17,2
- Müşteri kredileri	22,9	12,0	28,7	105,5	51,2	29,2	20,2	4,1	2,6	1,1	1,2	6,7	10,7	(7,1)	289,0
- Toplam	54,0	13,5	33,8	111,6	53,1	29,4	20,2	4,1	2,6	1,1	1,2	6,7	10,7	(7,1)	334,9
Ödeme bakiyeleri ve diğer finansal varlıklar															
Türev ürünleri	41,4	65,6	88,9	57,5	6,2	1,1	0,8	—	0,2	0,1	1,3	—	—	—	263,1
Geri çekilmemiş taahhütler	24,1	6,9	20,1	41,7	27,6	8,7	7,0	0,6	0,2	0,5	—	—	—	—	137,4
Bilanço dışı yükümlülükler	0,8	1,3	1,8	4,4	1,9	0,6	0,9	0,1	0,1	0,1	0,7	—	—	—	12,7
Tasfiye grupları hariç toplam	205,4	93,2	154,4	221,9	90,6	40,3	29,2	4,8	3,2	1,8	4,8	7,8	10,7	(7,1)	861,0
Tasfiye grupları															2,9
Toplam															863,9
Toplam %	23,8	10,8	17,9	25,8	10,5	4,7	3,4	0,6	0,4	0,2	0,6	0,9	1,2	(0,8)	100

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

2014	Grup										Holdinge ve Vadesi aynı geçmiş sektör ortaklıklarına ilişkin bakiyeler milyar sterlin	Değeri milyar sterlin	Değer düşmüş milyar karşılıkları milyar sterlin	Değer düşüklüğü milyar sterlin	Toplam milyar sterlin	
	AQ1	AQ2	AQ3	AQ4	AQ5	AQ6	AQ7	AQ8	AQ9	AQ10						
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	72,6	—	1,3	0,1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	74,0
- Ters repolar	2,6	4,1	2,5	8,3	2,1	0,6	0,5	—	—	—	—	—	—	—	—	20,7
- Türev nakit teminatı	3,7	4,6	1,2	1,4	0,2	0,1	0,1	—	—	—	—	—	—	—	—	11,3
- Banka kredileri	3,6	0,6	2,7	2,6	0,5	0,1	0,2	—	—	—	2,3	—	—	—	—	12,6
- Toplam	9,9	9,3	6,4	12,3	2,8	0,8	0,8	—	—	—	2,3	—	—	—	—	44,6
Müşteriler																
- Ters repolar	27,1	0,4	8,7	5,1	1,9	—	0,8	—	—	—	—	—	—	—	—	44,0
- Türev nakit teminatı	12,5	1,6	4,3	2,8	0,5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21,7
- Müşteri kredileri	26,8	16,4	22,9	103,7	58,6	34,5	22,3	5,6	4,4	0,9	1,4	6,1	25,1	(17,4)	311,3	
- Toplam	66,4	18,4	35,9	111,6	61,0	34,5	23,1	5,6	4,4	0,9	1,4	6,1	25,1	(17,4)	377,0	
Ödeme bakiyeleri ve diğer finansal varlıklar	0,5	0,1	1,8	0,9	0,4	—	—	—	—	—	—	1,0	—	—	—	4,7
Türev ürünleri	65,5	100,0	123,8	48,8	10,5	1,0	1,1	0,5	0,2	0,5	2,7	—	—	—	—	354,6
Geri çekilmemiş taahhütler	42,6	15,7	26,4	46,3	29,2	10,3	5,5	0,6	0,3	1,1	0,1	—	—	—	—	178,1
Bilanço dışı yükümlülükler	4,7	2,2	2,7	4,9	2,0	1,0	0,7	0,1	0,2	0,1	0,7	—	—	—	—	19,3
Tasfiye grupları hariç toplam	262,2	145,7	198,3	224,9	105,9	47,6	31,2	6,8	5,1	2,6	7,2	7,1	25,1	(17,4)	1.052,3	
Tasfiye grupları - Citizens																99,7
Tasfiye grupları - diğer																0,1
Toplam																1.152,1
Toplam %	25,0	13,8	18,8	21,4	10,1	4,5	3,0	0,6	0,5	0,2	0,7	0,7	2,4	(1,7)	100	

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: bilanço analizi devamı

	Banka										Holdinge ve Vadesi aynı geçmiş düşmüş düşüklüğü kategorideki bağlı ortaklıklarına ilişkin bakiyeler	Değeri	Değer düşüklüğü	Toplam	
	AQ1	AQ2	AQ3	AQ4	AQ5	AQ6	AQ7	AQ8	AQ9	AQ10					sterlin
2015	milyar	milyar	milyar	milyar	milyar	milyar	milyar	milyar	milyar	milyar	milyar	milyar	milyar	milyar	milyar
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	74,9	—	2,0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	76,9
- Ters repolar	0,1	0,6	1,5	4,6	1,3	0,4	0,2	—	—	—	—	—	—	—	8,7
- Türev nakit teminatı	3,4	4,6	1,4	1,2	0,2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10,8
- Banka kredileri	0,5	0,2	0,3	0,2	0,2	0,1	0,1	—	0,1	—	24,1	0,1	—	—	25,9
- Toplam	4,0	5,4	3,2	6,0	1,7	0,5	0,3	—	0,1	—	24,1	0,1	—	—	45,4
Müşteriler															
- Ters repolar	15,1	—	1,3	1,2	0,5	0,1	—	—	—	—	—	—	—	—	18,2
- Türev nakit teminatı	9,2	1,1	3,6	3,0	0,2	0,1	—	—	—	—	—	—	—	—	17,2
- Müşteri kredileri	10,2	5,4	8,9	35,9	18,4	7,1	6,0	1,2	0,4	0,4	28,3	2,7	2,8	(1,5)	126,2
- Toplam	34,5	6,5	13,8	40,1	19,1	7,3	6,0	1,2	0,4	0,4	28,3	2,7	2,8	(1,5)	161,6
Ödeme bakiyeleri ve diğer finansal varlıklar	1,4	0,1	0,1	0,1	—	—	—	—	—	—	0,4	1,0	—	—	3,1
Türev ürünleri	41,0	65,5	88,9	57,4	6,1	1,0	0,7	—	0,2	0,1	4,7	—	—	—	265,6
Geri çekilmemiş taahhütler	14,3	5,1	17,5	25,9	13,5	2,9	2,9	0,2	0,2	0,2	5,9	—	—	—	88,6
Bilanço dışı yükümlülükler	0,8	1,0	1,4	3,5	1,4	0,3	0,6	0,1	—	0,1	0,7	—	—	—	9,9
Toplam	170,9	83,6	126,9	133,0	41,8	12,0	10,5	1,5	0,9	0,8	64,1	3,8	2,8	(1,5)	651,1
Toplam %	26,5	12,8	19,5	20,4	6,4	1,8	1,6	0,2	0,1	0,1	9,8	0,6	0,4	(°)2	100

2014

Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	69,8	—	1,1	0,1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	71,0
- Ters repolar	0,4	3,9	1,6	6,0	1,8	0,6	0,5	—	—	—	—	—	—	—	14,8
- Türev nakit teminatı	3,2	4,6	1,2	1,4	0,2	0,1	0,1	—	—	—	—	—	—	—	10,8
- Banka kredileri	1,4	0,4	0,6	1,6	0,3	—	0,2	—	—	—	24,8	—	—	—	29,3
- Toplam	5,0	8,9	3,4	9,0	2,3	0,7	0,8	—	—	—	24,8	—	—	—	54,9
Müşteriler															
- Ters repolar	22,7	0,4	2,0	4,7	1,3	—	0,8	—	—	—	—	—	—	—	31,9
- Türev nakit teminatı	12,5	1,6	4,3	2,8	0,5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21,7
- Müşteri kredileri	9,2	8,3	11,4	38,9	25,4	12,3	9,5	2,0	0,6	0,4	41,2	1,9	6,2	(32)	164,1
- Toplam	44,4	10,3	17,7	46,4	27,2	12,3	10,3	2,0	0,6	0,4	41,2	1,9	6,2	(32)	217,7
Ödeme bakiyeleri ve diğer finansal varlıklar	0,7	0,1	0,4	0,6	0,3	—	—	—	—	—	0,5	0,8	—	—	3,4
Türev ürünleri	65,1	99,9	123,7	48,6	10,3	0,9	0,9	0,5	0,2	0,4	9,3	—	—	—	359,8
Geri çekilmemiş taahhütler	32,8	13,0	23,3	32,3	15,3	4,2	2,3	0,2	0,2	0,4	4,2	—	—	—	128,2
Bilanço dışı yükümlülükler	4,6	1,9	2,3	4,0	1,4	0,6	0,5	—	0,2	—	0,7	—	—	—	16,2
Toplam	222,4	134,1	171,9	141,0	56,8	18,7	14,8	2,7	1,2	1,2	80,7	2,7	6,2	(32)	851,2
Toplam %	26,2	15,8	20,2	16,6	6,7	2,2	1,7	0,3	0,1	0,1	9,5	0,3	0,7	(04)	100

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kilit noktalar

Grup

- Capital Resolution'ın tasfiye stratejisi ve diğer portföy azaltma stratejileri sonucunda yatırım dışı sınıftaki (AQ5 ve altı) portföylerde 29,3 milyar sterlin (%15) düşüş gerçekleşmiştir. Genel kredi niteliği, yaklaşık %76 yatırım sınıfı ve üzerinde bir oran ile istikrarını büyük ölçüde korumuş (nakit ve merkez bankası bakiyeleri hariç) ve olumlu seyreden ekonomik ve kredi koşullarıyla desteklenmiştir.
- Müşteri kredileri çoğu AQ bantlarında 22,3 milyar sterlin (%7) düşüşle 289,0 milyar sterline gerilemiştir. 2015 yılında yatırım sınıfı kredileri, 2014 yılındaki %55 orana karşılık %59 olarak gerçekleşmiştir. AQ3 ve AQ4'te yaşanan 7,6 milyar sterlin toplu artış, UK PBB'nin defterlerindeki varlık kalitesinin ve NW ipotek iş birimindeki büyümeyle beraber piyasa koşullarının iyileştiğini göstermektedir.
- Banka kredileri çoğu AQ bandında 4,9 milyar sterlin azalmıştır.
- Ters repolar, yatırım sınıfında 22,7 milyar sterlin olmak üzere 24,9 milyar sterlin düşmüştür. Bu durum EMEA Oranlarındaki alım satım faaliyetlerinin gerilediğini, US ABP iş biriminin küçültüldüğünü ve bilanço yönetim ve çıkış stratejileri doğrultusunda Japonya'daki alım satım faaliyetlerinin sonlandırılması nedeniyle APAC'de gerileme yaşandığını göstermektedir.
- Türev ürünlerinde 91,5 milyar sterlin düşüş yaşanmış ve AQ4 bandı dışındaki tüm bantlarda gerileme yaşanmıştır. AQ4 bandında görülen 8,7 milyar sterlin artış, MTM değerlerindeki düşüş sonucunda mevcut karşı tarafların sınıfının küçülmesi ve yeni karşı tarafların daha düşük sınıflarda gelmesi nedeniyle yaşanmıştır.
- Vadesi geçmiş krediler, başta Kurumsal Bankacılık ve Capital Resolutions olmak üzere 0,7 milyar sterlin artmıştır.

Banka

- Capital Resolution'ın tasfiye stratejisi ve diğer portföy azaltma stratejileri sonucunda yatırım dışı sınıftaki (AQ5 ve altı) portföylerde 27,9 milyar sterlin (%29) düşüş gerçekleşmiştir. Genel kredi niteliği, yaklaşık %76 yatırım sınıfı ve üzerinde bir oran ile istikrarını büyük ölçüde korumuş (nakit ve merkez bankası bakiyeleri hariç) ve olumlu seyreden ekonomik ve kredi koşullarıyla desteklenmiştir.
- Müşteri kredileri tüm AQ bantlarında 37,9 milyar sterlin (%23) düşüşle 126,2 milyar sterline gerilemiştir. 2015 yılındaki yatırım sınıfı kredileri, 2014 yılındaki %41 orana karşılık %48 olarak gerçekleşmiştir.
- 19,8 milyar sterlin düşen ters repolar, yatırım sınıfında 17,3 milyar olarak gerçekleşmiş olup, alım satım faaliyetlerinde yaşanan düşüşü ve çıkış stratejilerini ortaya koymaktadır.
- Türev ürünlerinde 94,2 milyar sterlin düşüş yaşanmış ve AQ4 bandı dışındaki tüm bantlarda gerileme yaşanmıştır. AQ4 bandında görülen 8,8 milyar sterlin artış, MTM değerlerindeki düşüş sonucunda mevcut karşı tarafların sınıfının küçülmesi ve yeni karşı tarafların daha düşük sınıflarda gelmesi nedeniyle yaşanmıştır.
- Vadesi geçmiş krediler, başta Kurumsal Bankacılık ve Capital Resolutions olmak üzere 1,1 milyar sterlin artmıştır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: bilanço analizi devamı Krediler, REIL ve değer düşüklüğü karşılıkları

Kredi risk elemanları (REIL), anapara veya faize ilişkin olarak değer düşüklüğü olan kredileri ve vadesi 90 gün veya daha fazla geçmiş olan işleyen kredileri içerir. Değer düşüklüğü olan krediler, değer düşüklüğü karşılıklarının oluşturulduğu tüm kredilerdir (ek borç ödeme süresi/taviz tanıma durumuna tabi olan krediler dahil); kolektif olarak değerlendirilmiş krediler için değer düşüklüğü zararı karşılıkları, bireysel kredilere ayrılmamıştır 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

Aşağıdaki tablolar, raporlanabilir segmente göre brüt kredi ve avansları (ters repolar hariç) ve ilgili kredi ölçütlerini analiz etmektedir. Grup

2015	Şunlara verilen brüt krediler		REIL Karşılıklar		Kredi ölçütleri		Değer Düşülen miktar		
	Bankalar milyon Sterlin	Müşteriler milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	Müşterilere verilen brüt kredilerin %'si olarak REIL %	REIL %'si olarak karşılıklar %	Müşterilere verilen brüt kredilerin %'si olarak karşılıklar %	zararlar/ (ibralar) milyon Sterlin	milyon Sterlin
UK PBB	903	121.552	2.682	1.847	2,2	69	1,5	(6)	695
Ulster Bank Rol	1.971	18.584	3.503	1.911	18,8	55	10,3	(142)	168
Ticari Bankacılık	665	92.002	1.911	749	2,1	39	0,8	69	263
Özel Bankacılık	54	11.230	115	37	1,0	32	0,3	13	7
RBS International	6	7.401	92	31	1,2	34	0,4	—	32
Kurumsal Bankacılık	5.696	16.076	—	1	—	nm	—	(7)	—
Capital Resolution	5.949	24.484	3.271	2.200	13,4	67	9,0	(775)	7.675
W&G	—	20.291	461	275	2,3	60	1,4	15	110
Merkezi kalemler ve diğer	1.944	418	—	1	—	—	0,2	(1)	—
Toplam üçüncü taraf Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	17.188	312.038	12.035	7.052	3,9	59	2,3	(834)	8.950
	1.557	1.258	—	—	—	—	—	—	—
Tasfiye grupları	642	1.659	20	20	1,2	100	1,2	—	—
Toplam	19.387	314.955	12.055	7.072	3,8	59	2,2	(834)	8.950
2014									
UK PBB	866	114.202	3.571	2.557	3,1	72	2,2	154	673
Ulster Bank Rol	1.037	20.522	4.366	2.383	21,3	55	11,6	(306)	91
Ticari Bankacılık	797	85.719	2.483	919	2,9	37	1,1	85	376
Özel Bankacılık	53	10.984	126	31	1,1	25	0,3	(5)	26
RBS International	9	7.261	103	62	1,4	60	0,9	(7)	72
Kurumsal Bankacılık	2.548	26.518	—	16	—	nm	0,1	(7)	—
Capital Resolution	13.379	60.774	15.435	11.041	25,4	72	18,2	(1.282)	3.565
W&G	—	19.843	616	374	3,1	61	1,9	55	95
Merkezi kalemler ve diğer	2.902	3.169	22	21	0,7	95	0,7	U3L	55
Toplam üçüncü taraf Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	21.591	348.992	26.722	17.404	7,7	65	5,0	(1.326)	4.953
	2.333	1.323	—	—	—	—	—	—	—
Tasfiye grupları	1.745	60.142	1.330	536	2,2	40	0,9	194	300
Toplam	25.669	410.457	28.052	17.940	6,8	64	4,4	(1.132)	5.253

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kilit noktalar

- Bankalara verilen krediler EMEA ve APAC bölgelerindeki küçülmeler (1,7 milyar sterlin) ve düşük seyreden türev teminatı gereklilikleri nedeniyle başta Capital Resolution'da olmak üzere 4,4 milyar sterlin düşüş göstermiştir. Ulster Banks Rol'nin yükselen banka kredileri, merkez bankalarında yüksek oranda nakit mevduatın olduğunu göstermektedir.
- %11 oranla 37,0 milyar sterlin düşerek 312,0 milyar sterline gerileyen müşteri kredileri, merkezi kredi defteriyle kısmen dengelenen küçülme stratejisini göstermektedir.
- UK PBB: 9,3 milyar sterlin ipotek artışı, 2015 yılındaki 7,4 milyar sterlin ve son iki yıl içindeki 13,1 milyar sterlin brüt kredi artışının en önemli tetikleyicisi olmuştur ve bu oran strateji ve yatırımların bir göstergesidir. Teminatsız bakiyeler, yavaş da olsa kademeli olarak düşmeye devam etmiştir.
- Ticari Bankacılık: 6,3 milyar sterlin kredi artışının 5,0 milyar sterlini, Kurumsal Bankacılıktan devredilen Birleşik Krallık ve Batı Avrupa kredileriyle ilgilidir ve 2,2 milyar sterlin stratejik zarar yazma ve tasfiyelere rağmen 1,4 milyar kredi artışı gerçekleşmiştir.
- Ulster Bank Rol: Kredi verme hacmi 1,9 milyar sterlin azalmıştır. İşletme genelinde yeni kredi verme hacimlerinin olumlu durumu, yüksek seyreden müşteri geri ödemeleri ve kiralamak için satın alım ipotek portföyünün 0,3 milyar sterlin karşılığında satışıyla ve döviz kurundaki hareketlenmelerle dengelendi. Takipçi ipotek portföyü 1,4 milyar sterlin düşüşle 9,2 milyar sterline gerilemiştir ve bu oranla ipotek defterinin üçte ikisini oluşturmuştur. Ticari gayrimenkul kredi verme oranı 0,4 milyar sterlin düşmüştür.
- Kurumsal Bankacılık: kredi verme oranı 10,4 milyar sterlin düşüşle 5,0 milyar sterline düşmüştür ve bu durum, Ticari Bankacılığa yapılan transferleri ve geri kalanı türev teminatındaki düşüşü göstermektedir.
- Capital Resolution kredi verme oranı 36,3 milyar sterlin düşmüş ve bunun içerisinde ABD'deki 3,1 milyar sterlin, APAC'deki 2,2 milyar sterlin ve EMEA'daki 0,5 milyar sterlin kredi satışları yer almıştır (Rusya portföyünün satışıyla ilgili). Küresel İşlem Hizmetleri ve Sevkiyat alanındaki 6,8 milyar sterlin oranındaki düşüşler, ve tüm bölgelerdeki kredi portföyü içindeki müşteri tasfiyeleri ve 10,6 milyar sterlin muacceliyet ve geri ödemeler ciddi düşüşe sebebiyet vermiştir.
- Kredi risk elemanları (REIL) 14,7 milyar sterlin düşüşle 12,0 milyar sterline gerilemiş ve brüt kredilerin yüzdesi olarak REIL %7,7'den %3,9'a inmiştir. Düşüşteki en önemli etmen Capital Resolution içerisindeki RCR'de gerçekleşen tasfiyeler olmuştur.
- 2014 yılında 1.326 milyon sterlin olarak gerçekleşen net değer düşüklüğü ibraları, %37 daha düşük seyrederek 834 milyon sterlin olarak kaydedilmiştir. İbraların 2014 yılındaki seviyelerden daha düşük kalmasına rağmen, kredi niteliği bazı iş birimlerinde iyileşmelerin yüksek düzeyde gerçekleşmesiyle birlikte istikrarını korumuştur.
- Capital Resolution, devam eden tasfiye işlemiyle birlikte, 1.282 milyon sterlinlik net ibra ile karşılaştırıldığında, 775 milyon sterlin seviyesine inmiştir. Ulster Bank Rol'nin net değer düşüklüğü ibraları, İrlanda'daki ekonomik koşullar iyileşmeye devam ederken, 306 milyon sterlinden gerileyerek 142 milyon sterlin oranında kaydedilmiştir ve UK PBB düşük borç akışları ve yüksek ibralar ve geri kazanımlar sonucunda 154 milyon sterlin zararla karşılaştırıldığında 6 milyon sterlin ibra kaydetmiştir. Her ne kadar ılımlı seviyede olsa da, kurumsal bankacılıkta da net ibralar rapor edilmiştir. Düşülen tutar 4,0 milyar sterlin artış göstermiş ve bunun 6,2 milyar sterlin olan kısmı ticari gayrimenkulle ilgili olmuştur.
- Kredi değer düşüklüğü zararları 2014 yıl sonunda 7,1 milyar sterlin olarak gerçekleşen seviyesinin %41'i oranında kalmış ve geçen yılın %65 olarak gerçekleşen REIL %59 olarak gerçekleşmiştir. Bu durum ekonomik ve kredi koşullarını göstermektedir.
- Karşılıklar, brüt kredilerin %2,3'ü oranında kalmış ve geçen yıldan %5,0 oranında daha düşük seyretmiştir.
- Temel sektör yoğunlaşmaları için Kredi riski - Temel kredi portföyleri ve risk yönetim yaklaşımları için Sorunlu borç yönetimi bölümüne başvurun.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: bilanço analizi devamı Sektör ve coğrafi yoğunlaşma

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. Ulster Bank Rol, Avrupa kredi maruz kalma oranının önemli bir oranına katkıda bulunmaktadır. 10. sayfadaki İş birimi inceleme bölümüne başvurun.

Grup

2015	Brüt krediler milyon Sterlin	REIL milyon Sterlin	Karşılıklar milyon Sterlin	Kredi ölçütleri			Değer Düşülen düşüklüğü (ibralar) milyon Sterlin	Düşülen tutarlar milyon Sterlin
				Brüt kredilerin REIL %	REIL %'si olarak karşılıklar %	Brüt kredilerin REIL %'si olarak karşılıklar %		
Merkezi ve yerel hükümet	6.670	1	1	—	100	—	—	—
Finans	31.375	76	57	0,2	75	0,2	(5)	165
Bireysel - ipotekler (1)	137.465	3.634	1.002	2,6	28	0,7	(82)	171
- teminatsız	15.120	1.311	1.131	8,7	86	7,5	122	513
Mülk	35.720	3.482	1.990	9,7	57	5,6	(555)	5.999
İnşaat	4.411	357	269	8,1	75	6,1	(14)	313
İlgili bölge: Ticari gayrimenkul	27.454	3.560	2.054	13,0	58	7,5	(807)	6.151
İmalat	9.645	255	148	2,6	58	1,5	3	140
Finansal kiralama ve taksitli kredi	11.435	107	79	0,9	74	0,7	(8)	37
Perakende, toptan satış ve onarımlar	12.000	422	292	3,5	69	2,4	7	325
Taşıma ve depolama	8.804	559	254	6,3	45	2,9	114	370
Sağlık, eğitim ve eğlence	10.959	394	190	3,6	48	1,7	15	171
Oteller ve restoranlar	5.363	336	201	6,3	60	3,7	1	346
Kamu hizmetleri	3.392	91	46	2,7	51	1,4	11	27
Diğer	19.679	1.010	810	5,1	80	4,1	(37)	340
Gizli	—	—	582	—	—	—	(402)	—
Holdingle şirket ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan	312.038	12.035	7.052	3,9	59	2,3	(830)	8.917
Toplam üçüncü taraf tutarları	1.258	—	—	—	—	—	—	—
Tasfiye grupları	1.659	20	20	1,2	100	1,2	—	—
Toplam müşteriler	314.955	12.055	7.072	3,8	59	2,2	(830)	8.917
İlgili:	123.653	1.083	158	0,9	15	0,1	17	36
Birleşik Krallık								
Bireysel - ipotekler (1)								
- teminatsız	14.348	1.262	1.085	8,8	86	7,6	126	501
Emlak ve inşaat	38.005	2.814	1.282	7,4	46	3,4	28	2.773
İlgili bölge: Ticari gayrimenkul	25.676	2.568	1.107	10,0	43	4,3	(118)	2.575
Diğer	109.717	2.194	1.180	2,0	54	1,1	125	800
Gizli	—	—	330	—	—	—	(300)	—
	285.723	7.353	4.035	2,6	55	1,4	(4)	4.110
Avrupa	13.776	2.550	844	18,5	33	6,1	(101)	135
Bireysel - ipotekler (1)								
- teminatsız	772	49	45	6,3	92	5,8	(5)	12
Emlak ve inşaat	1.993	1.008	966	50,6	96	48,5	(593)	3.539
İlgili bölge: Ticari gayrimenkul	1.628	974	935	59,8	96	57,4	(688)	3.576
Diğer	6.914	949	836	13,7	88	12,1	—	1.014
Gizli	—	—	252	—	—	—	(102)	—
	23.455	4.556	2.943	19,4	65	12,5	(801)	4.700
Bankalar	17.188	1	1	—	100	—	(4)	33
Holdingle şirketleri ve								
Toplam üçüncü taraf tutarları	1.557	—	—	—	—	—	—	—
Tasfiye grupları	642	—	—	—	—	—	—	—
Toplam bankalar	19.387	1	1	—	100	—	(4)	33

Not:

(1) İpotekler, müşteriyle olan ilişkinin yapısına bağlı olarak belirli işletmeler tarafından bireysel ipotekler dışındaki sektörlerde rapor edilmektedir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Grup

Grup	Brüt krediler	REIL	Karşılıklar	Kredi ölçütleri			Değer düşülen miktar	Düşülen miktar
				Brüt kredilerin %'si olarak REIL	REIL %'si olarak karşılıklar	Brüt kredilerin %'si olarak karşılıklar		
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	%	%	%	milyon Sterlin	milyon Sterlin
2014								
Merkezi ve yerel hükümet	8.472	1	1	—	100	—	(1)	—
Finans	37.660	333	227	0,9	68	0,6	2	23
Bireysel - ipotekler (1)	129.671	4.682	1.372	3,6	29	1,1	(16)	89
- teminatsız	17.980	1.769	1.536	9,8	87	8,5	299	608
Mülk	46.507	12.939	8.882	27,8	69	19,1	(1.084)	2.608
İnşaat	5.287	970	611	18,3	63	11,6	75	199
İlgili bölge: Ticari gayrimenkul	43.317	13.291	9.014	30,7	68	20,8	(1.067)	2.745
İmalat	15.696	416	298	2,7	72	1,9	(21)	176
Finansal kiralama ve taksitli kredi	11.265	156	113	1,4	72	1,0	—	75
Perakende, toptan satış ve onarımlar	15.582	936	637	6,0	68	4,1	109	155
Taşıma ve depolama	13.120	1.130	496	8,6	44	3,8	34	211
Sağlık, eğitim ve eğlence	12.392	704	358	5,7	51	2,9	1	344
Oteller ve restoranlar	6.084	1.089	574	17,9	53	9,4	(36)	109
Kamu hizmetleri	4.516	105	64	2,3	61	1,4	28	3
Diğer	24.760	1.450	1.188	5,9	82	4,8	(19)	344
Gizli	—	—	1.007	—	—	—	(687)	—
Holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan	348.992	26.680	17.364	7,6	65	5,0	(1.316)	4.944
Toplam üçüncü taraf tutarları	1.323	—	—	—	—	—	—	—
Tasfiye grupları	60.142	1.330	536	2,2	40	0,9	194	300
Toplam müşteriler	410.457	28.010	17.900	6,8	64	4,4	(1.122)	5.244
İlgili:								
Birleşik Krallık								
Bireysel - ipotekler (1)	113.520	1.394	191	1,2	14	0,2	(23)	76
- teminatsız	15.923	1.674	1.452	10,5	87	9,1	290	546
Emlak ve inşaat	41.634	6.694	4.036	16,1	60	9,7	(222)	2.081
İlgili bölge: Ticari gayrimenkul	29.359	6.361	3.799	21,7	60	12,9	(181)	2.024
Diğer	113.024	3.283	1.823	2,9	56	1,6	91	848
Gizli	—	—	635	—	—	—	(231)	—
	284.101	13.045	8.137	4,6	62	2,9	(95)	3.551
Avrupa	15.629	3.268	1.178	20,9	36	7,5	7	9
Bireysel - ipotekler (1)								
- teminatsız	1.046	76	66	7,3	87	6,3	9	66
Emlak ve inşaat	9.076	7.196	5.442	79,3	76	60,0	(784)	723
İlgili bölge: Ticari gayrimenkul	7.874	6.901	5.200	87,6	75	66,0	(886)	702
Diğer	18.861	2.759	1.949	14,6	71	10,3	30	559
Gizli	—	—	372	—	—	—	(456)	—
	44.612	13.299	9.007	29,8	68	20,2	(1.194)	1.357
Bankalar	21.591	42	40	0,2	95	0,2	(10)	9
Holdinge şirketleri ve								
Toplam üçüncü taraf tutarları	2.333	—	—	—	—	—	—	—
Tasfiye grupları	1.745	—	—	—	—	—	—	—
Toplam bankalar	25.669	42	40	0,2	95	0,2	(10)	9

Not:

(1) İpotekler, müşteriyle olan ilişkinin yapısına bağlı olarak belirli işletmeler tarafından bireysel ipotekler dışındaki sektörlerde rapor edilmektedir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: bilanço analizi devamı REIL ve değer düşüklüğü akış açıklamaları
2015

	Citizens hariç REIL (1) milyon Sterlin	Citizens REIL (1) milyon Sterlin	Toplam REIL (1) hariç milyon Sterlin	Citizens değer düşüklüğü karşılıkları milyon Sterlin	Citizens değer düşüklüğü karşılıkları milyon Sterlin	Toplam değer düşüklüğü karşılıkları milyon Sterlin
Yıl başında	26.722	1.330	28.052	17.404	536	17.940
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(865)	29	(836)	(576)	17	(559)
İlaveler	4.075	174	4.249	—	—	—
REIL ile potansiyel sorunlu krediler arasındaki transferler	(222)	—	(222)	—	—	—
İşleyen deftere transfer	(1.120)	—	(1.120)	—	—	—
Elden çıkarma ve geri ödemeler	(7.585)	(1.353)	(8.938)	—	(554)	(554)
Düşülen miktar	(8.950)	(180)	(9.130)	(8.950)	(180)	(9.130)
Önceden silinmiş olan tutarlara ilişkin kurtarmalar	—	—	—	172	78	250
Devam eden faaliyetlerden gelir tablosuna ibra	—	—	—	(834)	—	(834)
Durdurulan faaliyetlerden gelir tablosuna ücretlendirme	—	—	—	—	103	103
İskontonun çözülmesi	—	—	—	(144)	—	(144)
Yıl Sonu	12.055	—	12.055	7.072	—	7.072
2014						
Yıl başında	37.803	1.323	39.126	24.536	518	25.054
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(1.115)	75	(1.040)	(704)	21	(683)
İlaveler	6.594	335	6.929	—	—	—
REIL ile potansiyel sorunlu krediler arasındaki transferler	(257)	—	(257)	—	—	—
İşleyen deftere transfer	(1.460)	—	(1.460)	—	—	—
Elden çıkarma ve geri ödemeler	(9.890)	(103)	(9.993)	—	—	—
Düşülen miktar	(4.953)	(300)	(5.253)	(4.953)	(300)	(5.253)
Önceden silinmiş olan tutarlara ilişkin kurtarmalar	—	—	—	98	103	201
Devam eden faaliyetlerden gelir tablosuna ibra	—	—	—	(1.326)	—	(1.326)
Durdurulan faaliyetlerden gelir tablosuna ücretlendirme	—	—	—	—	194	194
İskontonun çözülmesi	—	—	—	(247)	—	(247)
Yıl Sonu	26.722	1.330	28.052	17.404	536	17.940

Kredi risk REIL elemanları

Aşağıdaki tablo, kredi ofisinin konumuna bağlı olarak Birleşik Krallık ve denizaşırı ülkeler arası REIL'i analiz etmektedir.

	2015		Değer düşüklüğü olan krediler			2014		
	REIL		REIL		REIL			
	Değer düşüklüğü olan krediler tahakkuk	Vadesi geçmiş tahakkuk	Citizens hariç (1)	Citizens REIL (1)	Toplam REIL (1)	Citizens hariç (1)	Citizens REIL (1)	Toplam REIL (1)
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
- Birleşik Krallık	6.091	1.262	11.550	—	11.550	1.535	—	1.535
- yurtdışı	4.677	25	13.532	1.330	14.862	105	—	105
Toplam REIL	10.768	1.287	25.082	1.330	26.412	1.640	—	1.640

Notlar:

- (1) REIL, meydana gelmesi halinde nihai zararını azaltabilecek herhangi bir teminat veya ayrılan herhangi bir karşılık yürürlüğe konmadan belirtilir.
- (2) Değer düşüklüğü yöntemine ilişkin ayrıntılı bilgi için 70. sayfadaki Kredi riski, 15. sayfadaki Muhasebe politikası ve 154. sayfadaki Finansal varlıklarda değer düşüklüğü başlıklarına başvurun.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Gecikme analizi

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihinde vadeleri geçmiş olan, ancak değeri düşmüş olarak varsayılmayan müşterilere verilmiş kredi ve avansları göstermektedir.

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Vadesi 1-29 gün arasında geçmiş	4.150	3.050
Vadesi 30-59 gün arasında geçmiş	769	784
Vadesi 60-89 gün arasında geçmiş	530	586
Vadesi 90 gün veya daha fazla geçmiş	1.287	1.640
Citizens hariç toplam	6.736	6.060
Citizens	—	2.112
Toplam	6.736	8.172
Sektöre göre vade gecikme analizi		
Bireysel	3.437	3.554
Emlak ve inşaat	1.341	1.183
Finansal kurum	187	60
Diğer kurumsal	1.771	1.263
Citizens hariç toplam	6.736	6.060
Citizens	—	2.112
Toplam	6.736	8.172

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: bilanço analizi devamı Menkul kıymetler ve AFS rezervleri

Borçlanma senetleri

Aşağıdaki tablo, borçlanma senetlerini, ihraç eden ve IFRS ölçüm sınıflandırmalarına göre analiz eder ve tasfiye gruplarını içerir. ABD merkezi ve yerel hükümeti, ABD federal kurumlarını içerir. Diğer finansal kurumlar kategorisi, ABD hükümetinde desteklenen kurumları ve menkul kıymetleştirme kuruluşlarını içerir ve ikincisi ağırlıklı olarak varlığa dayalı menkul kıymetleri (ABS) içerir. Derecelendirmeler, Standard and Poor's, Moody's ve Fitch derecelendirmelerinin en düşüğünü temel alır.

2015	Merkezi ve yerel hükümet				Diğer finansal		Toplam	İlgili bölge: ABS
	Birleşik Krallık milyon Sterlin	ABD milyon Sterlin	Diğer Bankalar milyon Sterlin	Bankalar milyon Sterlin	kuruluşlar Kurumsal milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin		
Alım satım işlemi için tutulan (HFT)	4.107	4.627	22.222	576	3.591	636	35.759	707
Satışa hazır olanlar	9.110	10.265	11.293	1.639	4.670	15	36.992	2.252
Krediler ve alacaklar	—	—	—	—	2.221	144	2.365	2.222
Vadesine kadar elde tutulanlar	4.911	—	—	—	—	—	4.911	—
Tasfiye grupları hariç fazla pozisyonlar	18.128	14.892	33.515	2.215	10.482	795	80.027	5.181
Tasfiye grupları	14	94	122	162	21	6	419	139
Tasfiye edilen gruplar dahil toplam	18.142	14.986	33.637	2.377	10.503	801	80.446	5.320
ABD kurumlarına ait	—	—	—	—	806	—	806	—
Açık pozisyonlar (HFT)	(4.697)	(3.347)	(11.796)	(391)	(410)	(165)	(20.806)	—
Satışa hazır olanlar	—	—	—	—	—	—	—	—
AFS rezervleri (vergi dahil)	12	(78)	88	5	152	4	183	73
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar - tasfiye grupları hariç	383	104	267	3	105	7	869	88
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar - tasfiye grupları	—	—	1	3	—	—	4	2
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar - toplam	383	104	268	6	105	7	873	90
Brüt gerçekleşmemiş zararlar - tasfiye grupları hariç	(7)	(62)	(9)	(1)	(33)	(3)	(115)	(16)
Brüt gerçekleşmemiş zararlar - toplam	(7)	(62)	(9)	(1)	(33)	(3)	(115)	(16)
İlgili:								
12 aydan az	(7)	(58)	(9)	(1)	(17)	(3)	(95)	—
12 aydan fazla	—	(4)	—	—	(16)	—	(20)	(16)
2014								
Alım satım işlemi için tutulan	6.218	7.709	24.448	1.385	7.366	1.976	49.102	3.559
Rayiç bedelde gösterilen	—	—	—	—	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
Vadesine kadar elde tutulanlar	4.537	—	—	—	—	—	4.537	—
Citizens hariç fazla pozisyonlar	15.502	12.939	33.920	4.840	14.887	2.160	84.248	9.761
Citizens	—	5.781	—	—	9.512	—	15.293	15.275
RBS Grup şirketleri tarafından düzenlenen	—	—	—	6	17	3	26	—
Toplam	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)	—
Satış için hazır	—	—	—	—	—	—	—	—
AFS rezervleri (vergi dahil)	54	(52)	77	8	318	5	410	178
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar - Citizens hariç	451	144	300	8	142	6	1.051	128
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar - Citizens	—	66	—	—	195	—	261	261
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar - toplam	451	210	300	8	337	6	1.312	389
Brüt gerçekleşmemiş zararlar - Citizens hariç	(1)	(5)	(1)	—	(56)	(2)	(65)	(56)
Brüt gerçekleşmemiş zararlar - Citizens	—	(112)	—	—	(25)	—	(137)	(137)
Brüt gerçekleşmemiş zararlar - toplam	—	(117)	(1)	—	(81)	(2)	(202)	(193)
İlgili:								
12 aydan az	(1)	(82)	(1)	—	(5)	—	(89)	(85)
12 aydan fazla	—	(35)	—	—	(76)	(2)	(108)	(108)

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kilit noktalar

- Toplam borçlanma senetleri 2015 yılında 4,2 milyar sterlin (%5) gerilemiştir ve durumu, tüm ihraççı türlerindeki alım satım işlemi için tutulan pozisyonlar tetiklemiştir. Öte yandan bu durum, büyük ölçüde Hazine'nin likidite portföyündeki satışa hazır menkul değerlerde yaşanan artışla dengelenmiştir.
- HFT: Düşüşler alım satım işletmelerinden çıkılması, hisse senetleri portföyünün yenilenmesi, bilanço düşüşü ve riskleri sonucunda gerçekleşmiştir.
- AFS: Yaşanan artışlar, Grup için Hazine tarafından likidite portföyündeki AFS menkul kıymetlerinin birikmesi sonucunda yaşanmıştır. Grubun ABS portföyünü oluşturan varlıklar, benzer nitelikte bir yıl öncesiyle kıyaslandığında Avrupa menşeli olanlar %65 iken %80'dan fazlasını oluşturmuştur. Bu durum, ABD varlıklarına dayalı ürün iş biriminden çıkış yapıldığını ve Capital Resolution'daki diğer düşüşleri ortaya koymaktadır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: bilanço analizi devamı Derecelendirmeler

Aşağıdaki tablo, borçlanma senetlerini, ihraççı derecelendirmeleri ve dış derecelendirmelere göre analiz etmektedir. Derecelendirmeler, Standard and Poor's, Moody's ve Fitch derecelendirmelerinin en düşüğünü temel alır.

	Grup							İlgili bölge: ABS milyon Sterlin
	Merkezi ve yerel hükümet			Diğer finansal			Toplam milyon Sterlin	
	Birleşik Krallık milyon Sterlin	ABD milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	Bankalar kuruluşlar milyon Sterlin	Kurumsal milyon Sterlin			
2015								
AAA	—	—	11.603	1.551	5.217	3	18.374	3.227
AA ila AA+	18.128	14.892	6.860	102	1.424	60	41.466	261
A ila AA-	—	—	8.737	420	1.881	147	11.185	335
BBB- ila A-	—	—	5.973	79	845	214	7.111	363
Yatırım dışı sınıf Derecelendirilmemiş	—	—	342	32	526	200	1.100	446
Tasfiye grupları hariç toplam	—	—	—	31	589	171	791	549
Tasfiye grupları	18.128	14.892	33.515	2.215	10.482	795	80.027	5.181
Toplam	14	94	122	162	21	6	419	139
2014	18.142	14.986	33.637	2.377	10.503	801	80.446	5.320
AAA	—	—	15.495	1.319	5.138	64	22.016	3.816
AA ila AA+	15.502	12.939	9.520	282	4.009	118	42.370	3.056
A ila AA-	—	—	4.413	2.542	2.413	340	9.708	567
BBB- ila A-	—	—	4.120	277	1.176	669	6.242	845
Yatırım dışı sınıf Derecelendirilmemiş	—	—	275	50	713	603	1.641	640
Citizens hariç toplam	—	—	97	370	1.438	366	2.271	837
Citizens	15.502	12.939	33.920	4.840	14.887	2.160	84.248	9.761
Holdings ve aynı sektördeki bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen	—	5.781	—	—	9.512	—	15.293	15.275
Toplam	—	—	—	6	17	3	26	—
	15.502	18.720	33.920	4.846	24.416	2.163	99.567	25.036
	Banka							
	Merkezi ve yerel hükümet			Diğer finansal			Toplam	İlgili bölge: ABS milyon Sterlin
	Birleşik Krallık milyon Sterlin	ABD milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	Bankalar kuruluşlar milyon Sterlin	Kurumsal milyon Sterlin			
2015								
AAA	—	—	10.964	1.540	4.850	3	17.357	3.227
AA ila AA+	18.128	10.863	5.976	51	621	55	35.694	258
A ila AA-	—	—	8.736	153	1.881	136	10.906	335
BBB- ila A-	—	—	5.973	73	820	198	7.064	363
Yatırım dışı sınıf Derecelendirilmemiş	—	—	342	32	524	200	1.098	446
Holdings ve aynı sektördeki bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen	—	—	—	31	588	156	775	549
Toplam	18.128	10.863	31.991	1.880	9.284	748	72.894	5.178
Holdings ve aynı sektördeki bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen	—	—	—	—	3.708	—	3.708	3.069
Toplam	18.128	10.863	31.991	1.880	12.992	748	76.602	8.247
2014								
AAA	—	—	13.667	1.075	4.985	65	19.792	3.655
AA ila AA+	15.382	6.353	9.170	244	1.237	107	32.493	980
A ila AA-	—	—	4.300	2.025	2.376	307	9.008	544
BBB- ila A-	—	—	4.078	261	1.129	311	5.779	838
Yatırım dışı sınıf Derecelendirilmemiş	—	—	275	43	699	593	1.610	634
Holdings ve aynı sektördeki bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen	—	—	97	370	1.401	348	2.216	800
Toplam	15.382	6.353	31.587	4.018	11.827	1.731	70.898	7.451
Holdings ve aynı sektördeki bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen	—	—	—	—	16.696	—	16.696	16.049
Toplam	15.382	6.353	31.587	4.018	28.523	1.731	87.594	23.500

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Varlığa dayalı menkul kıymetler

Aşağıdaki tablo, bilançodaki varlığa dayalı menkul kıymetlerin derecelendirmelerini özetlemektedir.

2015	RMBS (1)							
	Hükümet destekli veya benzeri (2) milyon Sterlin	Asıl milyon Sterlin	Uyumsuz milyon Sterlin	Yüksek faizli milyon Sterlin	CMBS (1) milyon Sterlin	CDO'lar ve CLO'lar milyon Sterlin	Diğer ABS milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
AAA	—	266	749	2	—	77	2.133	3.227
AA ila AA+	—	2	150	—	1	12	96	261
A ila AA-	—	4	24	5	13	9	280	335
BBB- ila A-	—	13	144	20	21	121	44	363
Yatırım dışı derece (3)	—	23	25	143	24	169	62	446
Derecelendirilmemiş (3)	—	10	—	1	470	25	43	549
Tasfiye grupları hariç toplam	—	318	1.092	171	529	413	2.658	5.181
Tasfiye grupları	—	—	—	—	—	—	139	139
Toplam	—	318	1.092	171	529	413	2.797	5.320
2014								
AAA	—	1.471	775	14	30	33	1.493	3.816
AA ila AA+	2.012	2	657	17	151	78	139	3.056
A ila AA-	—	82	27	3	41	17	397	567
BBB- ila A-	—	84	137	12	18	63	531	845
Yatırım dışı derece (3)	—	14	38	135	65	292	96	640
Derecelendirilmemiş (3)	—	22	—	24	474	40	277	837
Citizens hariç toplam	2.012	1.675	1.634	205	779	523	2.933	9.761
Citizens	10.894	1.155	223	—	3.003	—	—	15.275
Toplam	12.906	2.830	1.857	205	3.782	523	2.933	25.036

Notlar:

- (1) Konut ipotekine dayalı menkul kıymetler; Ticari ipotek dayalı menkul kıymetler.
- (2) ABD kuruluşu dahildir.
- (3) Alım satım işlemi için tutulan sınıflandırmayı içerir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: bilanço analizi devamı Hisse senetleri

Aşağıdaki tablo, ülkeye, ihraç edene ve ölçüm sınıflandırmasına göre 50 milyon sterlinden daha fazla bakiyeye sahip Euro bölgesi ülkeleri ve diğer ülkeler için hisse senedi varlıklarını analiz etmektedir. HFT temel olarak borç ihraçlarının ve hisse senedi türevlerinin ekonomik finansal riskten korunması için kullanılmaktadır. AFS bakiyeleri, çoğunlukla Yeniden Yapılandırmada özkaynak karşılığı borç işlemleri yoluyla edinilen, borsada kote olmamış şirketlerdeki ayrı küçük mevcuttur.

Ülkeler	2015											
	HFT				HFT açık pozisyonlar	AFS/DFV (1)				AFS		
	Diğer finansal		Kurumsal			Diğer finansal		Toplam				
	Bankalar	kuruluşlar (2)	Kurumsal	Toplam	Bankalar	kuruluşlar (2)	AFS/DFV Kurumsal	Toplam rezervler				
milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin			
Lüksemburg	—	98	—	98	—	—	—	—	—	98	—	
Diğer	1	35	28	64	(2)	5	5	5	15	79	—	
Toplam Euro bölgesi	1	133	28	162	(2)	5	5	5	15	177	—	
ABD	—	23	7	30	—	—	40	2	42	72	3	
Birleşik Krallık	—	50	174	224	—	—	371	12	383	607	230	
Japonya	—	—	70	70	—	—	1	—	1	71	—	
Avustralya	22	22	19	63	—	—	—	—	—	63	—	
Diğer	12	8	32	52	—	—	26	1	27	79	42	
Tasfiye grupları hariç toplam	35	236	330	601	(2)	5	443	20	468	1.069	275	
Tasfiye grupları	—	—	—	—	—	—	24	—	24	24	20	
Toplam	35	236	330	601	(2)	5	467	20	492	1.093	295	
2014												
Citizens hariç toplam	367	972	3.385	4.724	(212)	5	281	193	479	5.203	99	
Citizens	—	—	—	—	—	305	263	4	572	572	(2)	
Toplam	367	972	3.385	4.724	(212)	310	544	197	1.051	5.775	97	

Notlar:

- (1) Kâr veya zarar üzerinden rayiç değerinde gösterilen bakiyeler, 71 milyon sterlindir (2014 yılında 239 milyon sterlin); bunların 61 milyon sterlini diğer finansal kurumlara (2014 yılında 69 milyon sterlin) ve 10 milyon sterlini şirkete aittir (2014 yılında 170 milyon sterlin).
- (2) Hükümet destekli kurumları içerir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Türev ürünleri

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 ana netleştirme sözleşmeleri, IFRS kapsamında Grubun bilançosunda net bir gösterimle sonuçlanmaz.

	2015			2014		
	İtibari milyar sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	İtibari milyar sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin
Faiz oranı	19.766	205.564	194.740	27.288	268.114	259.440
Döviz kuru	3.697	54.789	57.946	4.640	78.373	83.217
Kredi	66	908	839	124	2.238	2.605
Özkaynak ve emtia	18	547	740	78	3.119	3.516
	(23.547)	261.808	254.265	32.130	351.844	348.778
Karşı taraf piyasaya göre değerlendirme mahsuplaştırması		(214.790)	(214.790)		(295.177)	(295.177)
Nakit teminat		(27.614)	(25.729)		(32.629)	(30.016)
Menkul kıymet teminatı		(7.535)	(8.213)		(7.005)	(14.433)
Citizens ve tasfiye grupları öncesi net maruz kalma oranı		11.869	5.533		17.033	9.152
Citizens		Uygulanmaz	Uygulanmaz		402	144
Diğer tasfiye grupları	2	30	28	—	—	—
Toplam maruz kalma oranı		11.899	5.561		17.435	9.296
Grup şirketlerindeki bakiyeler	34	1.275	1.283	43	2.738	2.005

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Kredi riski: bilanço analizi devamı

Değerleme rezervleri

Ticari portföyde finansal araçlar değerlendirirken, 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. Kredi değerlendirme düzenlemeleri (CVA), türev maruz kalma durumunda kredi riskini birleştirmek için bir piyasa katılımcısının yapacağı rayiç değer düzenlemesinin tahminini göstermektedir. CVA metodolojisiyle ilgili tartışma için 186. sayfadaki Finansal araçlar - değerlendirme bölümüne bakınız.

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Kredi değerlendirme düzenlemeleri	752	1.372
Diğer değerlendirme rezervleri		
- ihale teklifi	304	395
- finansman değerlendirme düzenlemesi	745	708
- ürün ve işleme özgü	619	613
	1.668	1.716
Değerleme rezervleri	2.420	3.088

Kilit noktalar

CVA bu dönemde düşüş trendi içine girmiş ve bu durumun başlıca nedenleri arasında 2015 yılındaki piyasa hareketleri, başta faiz oranları olmak üzere, gerileyen net teminatsız türev maruz kalma oranları, gerçekleşen temerrüt zararları ve parçalanmalar yer almıştır.

İhale teklifi rezervindeki düşüşler, büyük çoğunlukla Kurumsal Bankacılık'taki risk azaltmadan etkilenmiştir.

Diğer rezervler büyük bir değişim göstermezken, 2015 yılındaki piyasa hareketleri sonucunda FVA artış göstermiştir.

Kredi türevleri

Grup, müşteri ihtiyaçlarını karşılamak ve kendi kredi riskini hafifletmek için kredi türevleri alım satımı yapmaktadır. Şirkete özgü alım satıma ilişkin kredi türevi maruz kalma durumları çok düşüktür. Aşağıdaki tablo, alınan ve satılan korumaları analiz etmektedir.

Grup	2015				2014			
	İtibari	Rayiç değer	İtibari	Rayiç değer	İtibari	Rayiç değer	İtibari	Rayiç değer
	Alınan	Satılan	Alınan	Satılan	Alınan	Satılan	Alınan	Satılan
	milyar	milyar	milyar	milyar	milyar	milyar	milyar	milyar
	sterlin	sterlin	sterlin	sterlin	sterlin	sterlin	sterlin	sterlin
Müşteri kaynaklı alım satım / kalan risk (1)	21,9	16,5	—	0,2	52,0	49,9	0,9	1,4
Kredi finansal riskten korunma - banka defteri (2) Kredi finansal riskten korunma - alım satım defteri	0,9	—	0,1	—	1,8	—	0,1	—
- oranlar	15,1	9,4	(0,2)	(0,1)	13,8	5,8	0,2	0,3
- kredi ve ipotek piyasaları	1,3	0,7	0,2	0,1	0,4	—	0,2	—
- diğer	0,4	—	—	—	0,4	—	—	—
	39,6	26,6	0,1	0,2	68,4	55,7	1,4	1,7

İlgili:

İlgili:	2015		2014	
	İtibari	Net maruz tutarı	İtibari	Net Maruz tutarı
	milyar	sterlin	milyar	sterlin
Tek branşlı sigortacılar		0,5	0,1	0,1
CDPC'ler		8,4	—	15,2

Notlar:

(1) Artık risk, 2014 yılında Capital Resolution'daki eski pozisyonlarla ilgilidir.

(2) Banka defterindeki kredi korunması esas olarak Capital Resolution'daki portföy yönetimi ile ilişkilidir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Piyasa riski

Tanım

Piyasa riski, faiz oranlarından, kredi marjlarından, döviz kurlarından, hisse fiyatlarından, emtia fiyatlarından ve kazançta, ekonomik değerde veya ikisinde de azalmaya sebep olabilecek örtülü 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, alım satım defterlerinin ve alım satım dışı defterlerin mevzuata ilişkin tanımlarıyla büyük ölçüde aynı doğrultuda idare eder.

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, alım satım defterlerinin ve alım satım dışı defterlerin mevzuata ilişkin tanımlarıyla büyük ölçüde aynı doğrultuda idare eder.

Bu bölümde verilen aşağıdaki açıklamalar denetlemeden geçmiştir:

- İşlem görülen piyasa riski - İç VaR
- İşlem dışı piyasa riski - Faiz oranı riski VaR; işlem dışı defter için iç VaR (başta Kurumsal Bankacılık ve Capital Resolution); Yapılandırılmış kredi portföyü; Döviz kuru riski

Bu bölümdeki açıklamalar, bir bütün olarak Grupla ya da Grup içerisindeki her bir tüzel kişiyle ilişkilidir.

Seçim, Grubun riski yönetme biçimini veya yasa koyuculara risk ölçümünü hangi esasa göre raporladığını gösterir.

Aşağıdaki açıklamalar her bir tüzel kişilik esas alınarak verilmiştir:

- İşlem görülen piyasa riski:
 - İç VaR
 - Düzenleyici VaR geriye dönük testi ° Minimum sermaye gereklilikleri
- İşlem dışı piyasa riski:
 - İşlem dışı defter için iç VaR (başta Kurumsal Bankacılık ve Capital Resolution)

Tüzel kişiler, söz konusu risk ölçümüne ilişkin önem derecesine göre seçilmiştir.

Diğer tüm açıklamalar Grubun geneline ilişkindir.

Her bir tablonun ya da grafiğin başında verilen ifade, açıklamanın sunum şeklini gösterir.

2015'teki önemli gelişmeler*

2015 yılında Grup, işlem görülen ve işlem dışı piyasa riski üzerindeki etkiyle stratejisini uyumlu hale getirmeye devam etmiştir. Genel olarak bu durum, bir takım risk düşüşüne sebebiyet vermiştir. Bunun önemli bir faktörü, yıllık ilk yarısında ABD varlığı dayalı ürün (ABP) alım satımının büyük bir bölümünden çıkış yapılması olmuştur.

2015'in son çeyreğinden Kurumsal Bankacılık iş biriminin yeniden yapılandırılmasının ardından, Piyasa Riski fonksiyonu yeni yapıya göre düzenlenmiş ve piyasa riski limitlerini yeniden kalibre etmiştir.

Volatil bir görünüm sergileyen riske maruz değer (VaR), 121. sayfada detaylı olarak gösterildiği üzere bir dizi jeopolitik gelişmeleri ve makroekonomik faktörleri ortaya koymaktadır.

Yüksek piyasa volatilitesi ve düşük likidite de RBS plc ve NatWest Plc'nin VaR modelleriyle kaydedilen geriye dönük test istisnalarının başlıca tetikleyici unsurlarını oluşturmuştur. Daha fazla bilgi için 121. sayfaya başvurun.

Citizens'in yıl içerisinde tamamlanan tasfiyesi, esas olarak perakende ve ticari bankacılık faaliyetlerinden ve Hazine portföylerinden kaynaklanan işlem dışı piyasa riski maruz kalma oranlarını düşürmüştür.

Risk kaynakları*

İşlem görülen piyasa riski

İşlem görülen piyasa riskinin büyük çoğunluğu CIB ve Capital Resolution'da meydana gelir.

Grubun alım satım faaliyetlerinin birincil amacı, dünya çapındaki büyük kurumları ve finansal kurumları içeren müşterilerine çeşitli finans, risk yönetimi ve yatırım hizmetleri sunmaktır. Piyasa riski açısından alım satım faaliyetleri şu piyasaları kapsamaktadır: para birimleri, geliştirmekte olan piyasalar; kurlar; varlığa dayalı ürünler ve işleyen krediler.

Grup, menkul kıymet finansmanı ve türev işlemlerinin yanı sıra borçlanma 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 70. sayfadaki Kredi riski bölümüne başvurun.

İşlem dışı piyasa riski

Grup'un işlem dışı piyasa riskine maruz kalma durumunun büyük bir kısmı, ticari faaliyetler için tutulan bölümünde sınıflandırılmamış varlıklar ve yükümlülüklerle ilişkin tüm birimlerdeki bireysel ve ticari bankacılık faaliyetlerinden doğmaktadır.

İşlem dışı piyasa riski büyük oranda şu üç temel kategori doğrultusunda yönetilir: faiz oranı riski, döviz kuru riski ve özkaynak riski.

Faiz oranı riski

Alım satım dışı faiz oranı riski (NTIRR), değişen faiz oranı özelliklerine sahip bir dizi bankacılık ürünü müşterilerine tanınan provizyonlardan doğar. 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, getiri eğrisi riski, temel oran riski ve zorunlu olmama riski. Daha fazla bilgi için 130. sayfaya başvurun.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Piyasa riski devamı

Döviz kuru riski

Alım satım dışı döviz kuru riski maruz kalma durumu, iki temel kaynaktan doğar:

- Yapısal döviz kuru riski - yabancı ortaklıklar, şubeler ve ortak düzenlemelere dağıtılan sermaye ve sterlinden 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.

Özkaynak riski

İşlem dışı öz kaynak riski, işlem dışı defter özkaynak pozisyonlarının değerlerindeki değişikliklerden doğan gelir ve rezervlerdeki potansiyel değişikliklerdir. Özkaynak riskine maruz kalma durumları, stratejik satın alımlar, risk sermayesi yatırımları ve belirli yeniden yapılandırma düzenlemeleri yoluyla meydana gelebilir.

Emeklilik riski

Emeklilikle ilgili faaliyetleri de piyasa riskini artırmaktadır. Emeklilikle ilgili risklere ilişkin daha fazla bilgi için 64. ile 66. sayfalara başvurun.

Risk yönetişimi*

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.

Risk yönetişimine ilişkin genel bilgiler için 30. sayfadaki Risk yönetişimi bölümüne bakın.

İşlem görülen piyasa riski ve işlem dışı piyasa riski yönetişimi, yönetimi ve ölçümüne ilişkin daha ayrıntılı bilgiye aşağıda verilen ilgili bölümlerden ulaşılabilir.

Risk iştahı*

RBS Grubu'nun kalitatif piyasa riski iştahı, yıllık faaliyet raporlarında belirtilmektedir.

Kalitatif piyasa riski iştahı, alım satım faaliyetleri ve alım satım dışı faaliyetlere yönelik limitler bakımından ifade edilmektedir.

Piyasa Riski Direktörü, limitleri gerektiğinde kurum içerisinde daha alt kademelere indirir. 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 121 ile 126. sayfalara bakın). Alım satım birimindeki 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.

Onaylanan limitlerin ihlal edilmemesini ve RBS Grubu'nun, 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.

Risk iştahı hakkında daha fazla bilgi için edinmek için 35. sayfaya başvurun.

Risk kontrolleri ve güvence

Risk kontrolleri ve güvence hakkında bilgi almak için 33. sayfaya başvurun.

İşlem görülen piyasa riski Risk değerlendirme

İşlem görülen piyasa 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 değerlendirmesi ve ölçmesini gerektiren Yeni Ürün Risk Değerlendirme Süreci ile tamamlanır.

Risk izleme*

İşlem görülen piyasa riskleri, limitlere göre izlenerek piyasa riski raporlama ve kontrol fonksiyonları tarafından günlük olarak analiz edilir. İdari Risk Forumu tarafından belirlenen limitlere karşılık piyasa riski maruz kalma oranını özetleyen günlük bir rapor, RBS Grup Risk Direktörüne ve segmentlerdeki piyasa riski yöneticilerine gönderilir.

Piyasa riski fonksiyonu aynı zamanda, riskleri daha taneli bir limitler ve tetikleyiciler dizisine göre ayrıntılandıran günlük risk raporlarını hazırlar.

Limit raporlamasına, plansız raporlamanın yanı sıra yasal özkaynak ve stres testi bilgileri de eklenir.

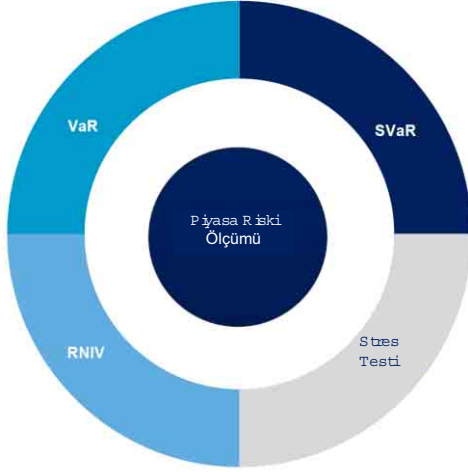
İcra Komitesine, Yönetim Kurulu Risk Komitesine ve RBS Grubu Yönetim Kuruluna sunulan RBS Grubu Risk Yönetimi Aylık Raporuna, bir piyasa riski güncellemesi de dahil edilir. Güncelleme, risk iştahı ile ilişkili risk profillerine odaklanır; aynı zamanda ilgili sorun ve piyasa konularına yönelik bir tartışma ile birlikte kilit riskleri ve eğilimleri de kapsar.

Raporlama ve güncellemeler, işlem görülen piyasa riskleri ile piyasa riski fonksiyonları, üst yönetim ve ön büro arasındaki konuya ilişkin sorunların sık sık gözden geçirilmesini ve görüşülmesini kolaylaştırır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Risk ölçümü

RBS Grubu, işlem görülen piyasa riskini ölçmek için bir dizi metodoloji teknik kullanmaktadır.



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 ölçüm yöntemlerine sağlanan başlıca veriler piyasa verileri ve hassasiyetlerdir. Hassasiyetler, işlem veya portföy değerinde gerçekleşen, piyasa parametrelerindeki küçük değişikliklerden kaynaklanan ve piyasa riski limit çerçevesine tabi olan değişiklikler anlamına gelir.

Bu yöntemler, her bir risk türünün özelliklerini göz önünde bulundururken, risk türleri, piyasalar ve iş kolları kapsamında işlem görülen 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.

İç risk yönetimi amaçları doğrultusunda, VaR, bir alım satım gününün zamanı ve %99 oranında bir güven seviyesi varsayar. VaR modeli, eşit ağırlıklı bazda son 500 günün piyasa verilerini kullanan tarihsel simülasyon modelini temel alır.

Grubun iç alım satım VaR modeli, düzenleyici tarafından onaylanan ürünler dahil tüm alım satım defteri pozisyonlarını yakalar. İç VaR ve düzenleyici VaR arasındaki farklılıkların açıklamaları için 126. sayfaya başvurun.

İç VaR modeli aşağıdaki risk faktörlerinin gelir tablosu üzerindeki potansiyel etkisini yakalar:

- Faiz oranı riski - Nakit araçları ve türev ürünlere ilişkin zayıflıklar ve faiz oranlarındaki değişikliklerin etkisinden doğar. Bu, faiz oranı vadesi temel oran riskini ve çapraz kur temel oran riskini içerir.
- Kredi marjı riski - Devlet tahvilleri, şirket tahvilleri, teminatlı ürünler ve kredi türevlerinin kredi marjlarındaki değişikliklerin etkisinden doğar.
- Kur riski - Zayıflıklar ve kurlardaki değişikliklerin etkisinden doğar.
- Özkaynak riski - Temettü getirileri, zayıflıklar ve hisse senedi fiyatlarındaki değişikliklerin etkisinden doğar.
- Emtia riski - Emtia fiyatları ve zayıflıklarındaki değişikliklerin etkisinden doğan emtia riski.

Yukarıda belirtilen faktörlerin bileşenleri olan aşağıdaki risk türleri değerlendirilir:

- Temel oran riski - Finansal riskten korunma stratejisindeki iki araç arasındaki eksik ilişkinin, fazla kazanç veya zarar potansiyeli oluşturduğu, dolayısıyla pozisyona risk kattığı risk türüdür;
- Ön ödeme riski - Sabit oranlı menkul kıymete ilişkin anaparanın programlanmamış erken ödemesi ile ilgili risktir ve
- Enflasyon riski - Enflasyon oranları ve ilgili zayıflıklardaki değişikliklerin bir sonucu olarak araçların değerinin azalmasıyla ilgilidir.

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 sağlayabilir. Tarihsel simülasyon, yalnızca geçmişte gerçekleşmiş olayları temel alarak portföy zararları tahminini sağlayabilir. Grup modelinde, 500 günlük 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, SVaR ve stres testi gibi ölçümler kullanılarak daha uygun bir şekilde değerlendirilir.

Bir günlük zaman kullanımı, bir gün içerisinde tasfiye edilemeyen veya finansal riske karşı 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 yansıtamaz. Bu nedenle, modellenen piyasa riski sermayesi için kullanılan düzenleyici VaR, on günlük bir zamanı kullanır.

Son olarak, 2015 yılında olduğu gibi görülen volatil piyasa koşulları yeni risk faktörlerinin doğmasına yol açabilir. Bu konuya, VaR modelini desteklemek amacıyla vekil risk faktörlerinin ve RNIV çerçevesinin bir bileşimi kullanılarak değerlendirilmiştir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Piyasa riski devamı 1 - gün %99 işlem gören iç VaR*

Aşağıdaki tablo, RBS plc ve RBSSI'nin alım satım portföyleri için piyasa riski maruz kalma durumu türüne göre ayrılmış iç VaR'yi analiz etmektedir.

RBS plc	2015				2014			
	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	14,6	12,5	26,7	9,7	16,1	18,5	35,6	9,7
Kredi marjı	10,3	7,4	16,4	6,4	21,4	14,4	38,3	13,8
Kur	5,3	5,2	9,1	1,9	5,0	6,5	9,5	1,4
Özkaynak	1,6	0,8	6,0	0,4	3,0	3,6	6,4	1,2
Emtia	0,4	0,5	2,2	0,2	0,6	0,4	2,5	0,3
Çeşitlendirme (2)		(9,4)				(22,7)		
Toplam	19,0	17,0	30,5	13,1	26,5	20,7	55,8	16,9

RBSSI	2015				2014			
	Ortalama (1) milyon Sterlin	Dönem sonu Maksimum (1) milyon Sterlin	Minimum milyon Sterlin	Minimum milyon Sterlin	Ortalama milyon Sterlin	Dönem sonu Maksimum milyon Sterlin	Minimum milyon Sterlin	Minimum milyon Sterlin
Faiz oranı	2,3	2,3	6,0	0,9	6,4	3,0	14,5	1,6
Kredi marjı	1,3	0,8	2,8	0,8	10,2	2,7	17,6	2,7
Kur	—	—	—	—	0,1	—	0,2	—
Özkaynak	0,2	—	0,4	—	0,3	0,3	0,8	0,2
Emtia	0,3	—	0,5	0,1	0,1	—	0,5	—
Çeşitlendirme (2)		(19)				(M)		
Toplam	1,3	1,2	3,2	0,6	7,4	1,9	18,1	1,4

Notlar:

2015 yılı için ortalama ve maksimum döviz ve toplam VaR, gerçek maksimum maruz kalma oranlarını gösterecek şekilde düzeltilmiştir. RBS plc, 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

RBS plc

- 2015 yılında düşüş görülen toplam alım satım VaR'si dönem sonunda %18 ve ortalama olarak ise %28 gerilemiştir. Bu durum, RBS Grubu stratejisinin alım satım işiyle uyumun sürdürüldüğünü göstermektedir. Bu durumun önemli bir tetikleyici unsuru kredi marjı VaR'sindeki düşüş olmuştur ve 2015'in ilk yarısında ABD varlığına dayalı ürün (ABP) alım satımının önemli bir bölümünden çıkış yapıldığı görülmektedir.
- Volatil VaR, Euro bölgesi çevre ülkelerdeki gelişmeleri, başta Orta Doğu ve Rusya ile Ukrayna olmak üzere değişen jeopolitik riskleri ve bir takım diğer makroekonomik faktörleri ortaya koymaktadır. Bunlar, İsviçre merkez bankasının İsveç frangının Ocak ayında beklenmedik şekilde Euro ile sabitlemesini kaldırması ve Çin'de artan ekonomik yavaşlama gibi bir dizi faktörleri içermektedir.

RBSSI

- Toplam işlem gören VaR, dönem sonunda %37 ve ortalama bazda %82 gerilemiştir ve aynı genel faktör RBS plc için de geçerli olmuştur.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

VaR doğrulaması*

Aşağıdakiler için kantitatif analiz kullanılır:

- Düzenleyici geriye dönük test işlemini tamamlamaya yönelik olarak bir iç geriye dönük test işlemini gerçekleştirmek ve
- VaR'de gerektiği gibi yakalanmamış riskleri tespit etmek ve bu risklerin RNIV çerçevesi (125. sayfaya bakın) aracılığıyla ele alınmasını sağlamak.

Ayrıca, devam eden risk yönetiminin bir parçası olarak ciddi bir hal alması muhtemel her türlü piyasa ya da portföy zayıflığı da tespit edilir.

VaR modeli aynı zamanda Model Risk Yönetimi tarafından bağımsız incelemelere tabi tutulur (bkz. 33. sayfa).

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 126. 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 VaR 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 Fiili P&L, ücretler ve komisyonlar, brokerlik ve piyasa riskiyle doğrudan ilgili olmayan rezervlere yapılan ekler ve bu rezervlerden yapılan ibralardan çıkarılarak düzeltilen tüm gün içi faaliyetler dahil olmak üzere firmanın düzenleyici VaR modeli kapsamındaki alım satım faaliyetleri konusunda o güne ait gerçek P&L değeridir.

Varsayılan Kâr-Zarar, firmanın, gün içi faaliyetleri haricindeki Fiili Kâr-Zarar değerini yansıtır.

Fiili 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 Fiili hem de Varsayımsal geriye dönük test istisnalarını izler.

Tüzel kişilik düzeyindeki geriye dönük test 1 gün %99 düzenleyici VaR esasına göre gerçekleştirilir ve rapor edilir. Bayilik birimi düzeyinde ve düşük seviyeli portföylerde geriye dönük test 1 gün %99 iç VaR esasına göre gerçekleştirilir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Piyasa riski devamı

Aşağıdaki grafik, RBS plc için 1 gün %99 düzenleyici VaR ve Fiili ve Varsayımsal P&L durumunu karşılaştırmalı olarak göstermektedir. Aşağıdaki tablo, PRA tarafından onaylanmış tüzel kişiliklere yönelik olarak %99'u alım satım işlemi olan 1 günlük VaR'ye karşı Fiili ve Varsayımsal P&L için 250 iş günü içinde düzenleyici geriye dönük test istisnalarını göstermektedir.

Açıklama	Geriye dönük test istisnaları		Model durum
	Fiili	Varsayımsal	
The Royal Bank of Scotland plc (1)	4	3	Yeşil
National Westminster Bank Plc	9	7	Sarı
RBS Securities Inc (RBSSI)	4	3	Yeşil
RBS Financial Products Inc	—	—	Yeşil

Not:

(1) Teknik bir hata olarak görüldüğünden, 22 Haziran 2015 tarihinde RBS plc istisnası (Fiili ve Varsayımsal) için bir muafiyet alınmıştır. Dolayısıyla bu muafiyet yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.

Kilit noktalar

- İstatistiksel olarak, Grubun 250 iş günlük 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 250 günlük dönemde dört ya da daha az istisnaya sahip modellerle elde edilir. Sarı model durumu, söz konusu modelin kalitesi ve doğruluğuna ilişkin potansiyel sorunları göstermekte olup herhangi bir kesin sonuç ortaya koymamaktadır.
- Dönem içindeki geriye dönük test istisnaları, yüksek pazar volatilitesi ve düşük likidite sonucunda yaşanmıştır.
- RBS plc'deki muafiyetler, kurların elden çıkarılması ve Mayıs ve Ağustos arasındaki Euro ve sterlin eğrilerinin keskin bir şekilde farklılaşması nedeniyle Oranlar (Rates) iş birimindeki zarar sonucunda oluşmuştur. Ayrıca 31 Aralık 2015 tarihli istisnanın nedeni, belirli işlemlerin fiyatlarını yeniden belirtmek amacıyla yıl içerisinde uygulanan çeşitli değerlendirme düzeltmeleri olmuştur.
- NatWest Plc için bu dönemde dokuz istisna uygulanmıştır. Normalde RBS plc ile peş peşe düzenleme yapılmaktadır. Ancak istisnaların yaşandığı tarihlerde, gün sonundaki artık risk, ilgili iş biriminin piyasadaki hareketlere karşı olumsuz konumlanması nedeniyle istisnaları ortaya çıkarmıştır.
- RBSSI'deki istisnalar, olumsuz seyreden kur hareketleri, Capital Resolution'daki pozisyonların satışı sonucunda oluşan zararlar ve tasfiye stratejisinin bir parçası olarak artık özkaynak pozisyonlarının elden çıkarılması nedeniyle ABD Oranlar (Rates) iş biriminin yaşadığı zararlar sonucunda gerçekleşmiştir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

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 250 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.

İç alım satım VaR modeli, düzenleyici tarafından onaylanan ürünler, konumlar ve tüzel kişiler dahil tüm alım satım defteri pozisyonlarını elde eder.

VaR içinde olmayan riskler (RNIV'ler)*

RNIV yaklaşımı, örneğin uygun tarihsel veri eksikliğine bağlı olarak model yöntemi ile VaR ve SVaR ile yetersiz ölçüde elde edilmiş 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.

Grup, RNIV'lerin ölçülmesi hususunda iki yaklaşım benimser:

- VaR/SVaR yaklaşımı. Bu yaklaşımda iki değer hesaplanır: (i) VaR RNIV ve (ii) SVaR RNIV.
- Stres senaryosu yaklaşımı. Bu yaklaşım kapsamında, on günlük olağan dışı ancak aklı yatkın piyasa hareketleri değerlendirilmesi, 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 stres tabanlı 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 rayiç değerleri üzerindeki etkisini ölçer.

RBS Grubu, tarihsel, makroekonomik ve zayıf noktalara dayalı stres testleri gerçekleştirir.

Senaryoya dayalı duyarlılık analizi, piyasa riski faktörlerinde tanımlanan hareketlere yönelik cari portföy hassasiyetini ölçer. Bu risk faktörü hareketleri ve sonucunda meydana gelen değerleme değişimleri genellikle, diğer stres testlerinde değerlendirilenlerden küçüktür.

Tarihsel stres testleri, iç yönetim için kullanılan bir ölçümdür. VaR için kullanılan tarihi simülasyon çerçevesiyle, mevcut portföy 1 Ocak 2005'ten bu yana tarihsel verilerle stres testine tabi tutulur. Yöntem, risk faktörleri ve iş kollarına özgü bir değişken elde tutma süresi varsayarak dönem içindeki tarihsel risk faktörü hareketlerinin oluşturabileceği %99,9 oranında zararın etkisini simüle eder.

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 büro tarafından tarihsel olaylar ve iç görüşler kullanılarak risk faktörü şoklarına çevrilmiştir. Piyasa riski stres testi sonuçları, diğer riskler için yapılan stres testi sonuçlarıyla birleştirilerek 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 açıklamaları hem düzenleyici senaryoları hem de şirket tarafından tespit edilen makroekonomik senaryoları kapsar.

Zayıf noktalara dayalı stres testi portföy analiziyle başlar ve portföyün maddi zararlarla karşılaşabileceği 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 yönetimi bilgilendirmek için kullanılır ve limitlere tabi değildir. Ancak, ilgili senaryolar üst yönetime raporlanır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Piyasa riski devamı Ekonomik sermaye*

Piyasa riski ekonomik sermaye çerçevesi, limit belirlemeye ve piyasa riski yönetimine ilişkin olarak kullanılan diğer modellerle uyumlu olan alım satım defterindeki piyasa ve temerrüt riskini hesaplamak için modelleri kullanır. 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.

Piyasa riski yasal özkaynak*

Düzenleyici uygulama

Sütun 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.

Grup, piyasa riski sermayesi değerini hesaplamak için iki geniş kapsamlı metodoloji kullanır: (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.

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 iki adet ürüne bağlı yaklaşım kullanılmaktadır:

- Artımlı risk bedeli (IRC) modeli, daha likit işleme koyulan kredi araçları ve türevleri için derecelendirme değişimi ve temerrüt risklerinden doğan riskleri yakalar.
- İşlem defterindeki menkul kıymetleştirme ve yeniden menkul kıymetleştirme riskleri, işlem dışı defterle standartlaştırılmış sermayelendirme yaklaşımı ile işlem görür.

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 kişiler RBS plc, NatWest Plc, RBS Securities Inc ve RBS Financial Products Inc.'dir.

İç VaR, bir ekonomik risk ölçümü sağlarken düzenleyici VaR'si tüzel kişiliğe göre yasal sermaye gerekliliği 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.

Düzenleyici SVaR*

Grubun SVaR modeli de sermaye gerekliliği hesaplaması için PRA tarafından onaylanmıştır. Düzenleyici SVaR ile iç SVaR arasındaki ayrım, düzenleyici VaR ile iç VaR arasındaki ayrımla aynıdır.

VaR içinde olmayan riskler

Daha önce de belirtildiği üzere RNIV çerçevesi VaR'de yakalanmayan risklerin sermaye tarafından yeterli ölçüde karşılanmasını sağlar.

Artımlı risk bedeli (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, muacceliyet ve referans kurumları arasındaki temel oran riskini yakalar. Kredi riskine yönelik derecelendirmeye dayalı iç yaklaşımın ardından bir yıllık sermaye süreli IRC, %99,9 güvenilirlik seviyesiyle hesaplanır. Pozisyonların bağımlılığı, tek faktörlü Gaussian bağı kullanılarak modellenir.

IRC büyük ölçüde üç aylık kredi derecelendirme geçişi, 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.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Piyasa riski sermayesi

Minimum sermaye gereklilikleri

Aşağıdaki tablo, RBS plc ve RBSSI için 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Sermaye Gereklilikleri Yönetmeliğine (CRR) uygun şekilde hesaplanan toplam piyasa riski minimum sermaye gerekliliğini analiz eder. Minimum sermaye gereklilikleri, ilgili Risk Ağırlıklı Varlık tutarlarının %8'ini temsil etmektedir.

	2015		2014	
	RBS plc milyon Sterlin	RBSSI milyon Sterlin	RBS plc milyon Sterlin	RBSSI milyon Sterlin
Faiz oranı pozisyonu riski gerekliliği	55	9	74	16
Öz kaynak pozisyonu riski gerekliliği	—	1	—	1
Opsiyon pozisyonu riski gerekliliği	1	—	1	—
Döviz pozisyonu riski gerekliliği	131	—	52	—
Menkul kıymetleştirme pozisyonlarının spesifik faiz oranı riski	130	1	243	27
Toplam (modellenmemiş yaklaşım)	317	11	370	44
Sütun 1 modeline dayalı pozisyon riski gerekliliği	1.209	62	1.148	213
Toplam piyasa riski minimum sermaye gerekliliği	1.526	73	1.518	257

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Piyasa riski devamı

Aşağıdaki tablo, yukarıdaki tabloda gösterilen Sütun 1 modeline dayalı pozisyon riski gerekliliklerine (PRR'ler) katkıda bulunan temel unsurları analiz eder.

RBS plc	Ortalama milyon Sterlin	2015 Maksimum milyon Sterlin	Minimum milyon Sterlin	Dönem sonu milyon Sterlin	2014 dönem sonu milyon Sterlin
Riske Maruz Değer	323	365	283	350	267
Gerilimli VaR	397	421	361	412	338
Artımlı risk bedeli	254	303	229	230	240
VaR içinde olmayan risk	251	305	215	217	303
Toplam RBSSI				1.209	1.148
Riske Maruz Değer	13	25	10	10	35
Gerilimli VaR	59	70	33	33	108
Artımlı risk bedeli	18	40	11	15	54
VaR içinde olmayan risk	10	18	4	4	16
Toplam				62	213

Kilit noktalar

RBS plc

- 31 Aralık 2015 tarihinde toplam piyasa riski minimum sermaye gerekliliğinde büyük bir değişim yaşanmamıştır ve standart ya da modellenmemiş bileşendeki ılımlı artış, Sütun 1 modeline dayalı bileşende görülen artışla dengelenmiştir.
- Modellenmemiş PRR'deki gerilemeyi, US ABP iş biriminin küçülmesi doğrultusunda yaşanan varlık tasfiyeleri sonucunda büyük ölçüde alım satım defteri menkul kıymetleştirme pozisyonlarındaki düşüş tetiklemiştir. Bu durum, döviz kuru PRR'deki artışla büyük oranda dengelenmiş ve ABD doları sermaye pozisyonunda artışa yol açan Citizens'ın satışını ortaya çıkarmıştır.
- Sütun 1 modeline dayalı PRR'deki yükselme, esas olarak VaR ve SVaR giderlerinde yaşanan artışlar sonucunda ortaya çıkmıştır ve bu durum başta Avrupa ve ABD swap portföyleriyle ve ABD opsiyonlar iş birimiyle ilgili olmak üzere Oranlar (Rates) iş birimindeki riskin arttığını göstermektedir. Bu, başta strese dayalı RNIV'de olmak üzere RNIV giderinde yaşanan düşüşle dengelenmiştir. Bu durum RNIV çerçevesindeki risklerin ele alınmasında sürekli iyileştirmelerin olduğunu göstermektedir.

RBSSI

- Toplam piyasa riski minimum sermaye gerekliliği 2015 yılında ciddi oranda düşmüş ve bu durum büyük oranda risk azaltım stratejisini ortaya koymaktadır.
- Modellenmemiş bileşendeki düşüş, alım satım defteri menkul kıymetleştirme pozisyonlarındaki düşüşü büyük oranda göstermektedir.
- Tüm Sütun 1 modeline dayalı giderlerdeki düşüş, önemli ölçüde ABD ipotek iş birimlerinin küçültülmesi ve bunlardan çıkış yapılması sonucunda tetiklenmiştir. Bu iş biriminin tasfiyesi artık büyük oranda tamamlanmış ve bu da ABD oranlar iş biriminde genel risk düşüşü ve akış kredi alım satım iş biriminde büyük bir düşüş sağlamıştır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Değerleme ve bağımsız fiyat teyidi

Borsa simsarları, alım satım defterindeki varlıkların ve yükümlülüklerin rayıç değerlerinde ölçülmesini sağlayarak, alım satım defteri pozisyonlarını günlük olarak piyasaya göre değerlemekle sorumludur. Pozisyonların yeniden değerlemesi sonucu oluşacak kârlar veya zararlar günlük olarak belirlenir.

Ürün kontrolörleri, bağımsız fiyat teyidi işlemlerinin, işletmeleri tarafından tutulan tüm alım satım defteri pozisyonlarını kapsayarak yürürlükte olmalarını sağlamakla sorumludur. Bağımsız fiyat teyidi ve borsa simsarı denetimi, ön büronun pozisyonları fiyatlandırmasına ilişkin kilit kontrollerdir.

Model doğrulama*

Grup, 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. Bu modeller, hem daha alt birimlerde hem de RBS Grubu birimlerinde geliştirilir ve bağımsız değerlendirme ve onaylamaya tabidir.

Piyasa riski modelleri için (VaR dahil) uygulanan Model Risk Yönetimi (MRM) tarafından gerçekleştirilen bağımsız model doğrulama işlemi hakkında genel bilgi için 33. sayfaya başvurun. Fiyatlama ve piyasa riski modelleriyle ilgili ek bilgiler aşağıda verilmiştir.

Fiyatlama modelleri*

Fiyatlama 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 fiyatlama 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 MRM değerlendirmesine yönelik olarak modelleri önceliklendirir.
- MRM, ön büro model sonuçlarını, MRM tarafından bağımsız olarak geliştirilmiş olan alternatif modellerle karşılaştırarak model riskini ölçer.
- Fiyatlama modellerinden türetilen duyarlılıklar onaylanır.
- Değerlendirmenin sonuçları, risk sınırlarını belirlemek için MRM birimi tarafından ve model rezervlerini belirlemek için Finans birimi tarafından kullanılır.

Risk modelleri

Tüm model değişimleri, bayilik birimi seviyesinde model yönetişimi komiteleri 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 MRM değerlendirmesi ve onayına tabidir.

MRM'nin bağımsız denetim aynı zamanda RBS Grubunun maruz kaldığı piyasa riski için uygun sermayeyi tutmakta olduğu konusunda da güvence sağlar.

MRM'nin bağımsız denetimine ilave olarak, model test ekibi piyasa riski bağlamında model performansını geriye dönük test yaparak ve diğer süreçler üzerinden izler. Bu konu 123. sayfada daha ayrıntılı olarak tartışılmıştır.

İşlem dışı piyasa riski Risk yönetişimi

RBS Grubu, üç işlem dışı piyasa riski kategorisini ayrı ayrı yönetir. Kategoriler şu şekildedir: işlem dışı faiz oranı riski; işlem dışı döviz kuru riski ve işlem dışı özkaynak riski.

Risk Direktörü, işlem dışı piyasa riskinin günlük kontrolü için Piyasa Riski Yöneticisine sorumluluğunu devreder.

İşlem dışı piyasa riski pozisyonları, ALCo ve Yönetim Kuruluna raporlanır. Bu raporlama, faiz oranı riski durumunda aylık olarak, döviz kuru ve özkaynak riski durumunda üç ayda bir yapılır.

RBS Grubu İdari Risk Forumu (ERF), işlem dışı piyasa riski çerçevesini onaylar. İşlem dışı piyasa riski politika açıklaması, etkili belirleme, ölçüm, raporlama, hafifletme, izleme ve kontrol yoluyla yönetim ve risk yönetimi çerçevesini belirler.

İşlem dışı piyasa riskini yönetmek için kullanılan temel modeller, bu sayfada açıklanan doğrulama sürecine tabidir.

Risk değerlendirme, izleme ve hafifletme

Faiz oranı riski*

İşlem dışı faiz oranı riski (NTIRR) faktörleri, aşağıdaki kategorilere ayrılmıştır:

- Yeniden fiyatlama riski - Farklı tarihlerde varlık ve yükümlülük pozisyonlarının vadesi dolduğunda (sabit oranlı pozisyonlar halinde) veya faiz oranları sıfırlandığında (değişken oranlı pozisyonlar halinde) ortaya çıkan risktir. Bu uyumsuzluklar, faiz oranları değişim gösterdiğinden, net faiz getirilerindeki ve ekonomik değerdeki dalgalanmaları artırabilir.
- Getiri eğrisi riski - 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 cari hesapları içeren ancak bunlarla sınırlı olmayan diğer sabit oranlı veya faiz getirmeyen yükümlülük bilançoları ve öz kaynak net maruz kalma durumları) finansal riske karşı koruyan vadesi gelecek swap'ların yeniden yatırımdan doğan süre riskini kapsar.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Piyasa riski devamı

- Temel oran riski - Farklı referans getiri 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 anda ortaya çıkan risktir.

Pek çok işlem 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, finansal riske karşı 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 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, Kurumsal Bankacılık 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.

Döviz kuru riski

RBS Grubunun sadece önemli alım satım dışı açık döviz pozisyonları, yabancı ortaklıklara, şubelere ve iştiraklere ve onların ilgili döviz fonlarına yaptığı yatırımlardan doğan yapısal döviz riskine maruz kalma durumlarıdır. Bu maruz kalma durumları, ALCo tarafından verilen yetki kapsamında önceden tanımlanmış risk iştahı seviyelerine göre RBS Grubu Hazine tarafından değerlendirilir ve yönetilir. RBS Grubu Hazine birimi, yapısal bir açık döviz pozisyonu sürdürerek potansiyel dalgalanmaların, döviz kuru hareketlerinden RBS Grubunun Özkaynak Katman 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 Risk Ağırlıklı Varlıkların yeniden çevrilmesinden kaynaklanan döviz kuru oran hareketlerine yönelik sermaye oranlarının hassasiyetini azaltır. Belirli bir para birimi için yapısal açık pozisyonun Risk Ağırlıklı Varlıklara oranı 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 ALCo'ya raporlanır.

Müşteri işlemlerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalma durumları, RBS Grubu politikası uyarınca düzenli olarak işletmeler tarafından azaltılır.

Özkaynak riski

İşlem dışı özkaynak riski, işlem dışı defter özkaynak değerlemelerinin değerlerindeki değişikliklerden doğan gelir ve rezervlerdeki potansiyel değişikliktir. Bu gibi tüm riskler, yatırımlardan önce tespit edilir ve kontrollerin çerçevesiyle hafifletilir.

Stratejik yapıdaki yatırımlar, satın alımlar veya tasfiyeler, RBS Grubu'nun Satın Alımlar ve Elden Çıkarmalar Komitesine (ADCo) bildirilir. Bu işlemler uygulanmak üzere ADCo tarafından onaylandıktan sonra, RBS Grubu Yönetim Kurulunun, RBS Grubu İcra Komitesinin, RBS Grubu Genel Müdürünün, RBS Grubu Finans Direktörünün ve diğer gerekli mercilerin onayına sunulur. Müşteri yeniden yapılandırılmaları gibi stratejik yapıda olmayan işlem dışı defterdeki özkaynak pozisyonlarını tutma veya elde etme kararları, kredi onay çerçevesi kapsamında devredilen yetkiye sahip kişiler tarafından verilir.

Risk ölçümü

Faiz oranı riski*

NTIRR, ya ekonomik değere dayalı ya da kazanca 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 kazanca 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 duyarlılık yaklaşımında kullanılan senaryolar, faiz oranları değiştiğinde 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 duyarlılık hesaplamaları 12 aylık bir süreye göre ölçülür ve bu nedenle bilançodaki risklere yönelik kısa vadeli bir bakış sağlar. VaR yaklaşımı ise duyarlılık analizinde yakalanmayan riskleri, özellikle de süre ve yeniden fiyatlandırma riskinin 12 aylık süre ötesindeki kazançlara etkisini belirleyebilir.

NII duyarlılığı, RBS Grubu seviyesinde hesaplanır ve izlenir. Riskte 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 finansal riske karşı koruma işlemlerinin yanı sıra mülk, tesis ve ekipman, sermaye ve rezervler gibi finansal olmayan aktifleri ve pasifleri içerir. Davranışsal varsayımlar uygun olduğu şekilde uygulanır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

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. Varlıkların ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırıldığı tarihlerdeki uyumsuzluklardan kaynaklanan riski gösterir. Bu kapsamda, faiz oranı yeniden fiyatlama davranış profilleri bakımından özkaynak ve para transfer hesapları gibi yapısal finansal riskten korumalar ile sabit faiz dışı ve düşük faiz karşılayan yükümlülükler arasındaki uyumsuzluklar bulunur.

	Ortalama milyon Sterlin	Dönem sonu milyon Sterlin	Maksimum milyon Sterlin	Minimum milyon Sterlin
Citizens hariç (2015)	36	20	65	12
2015 - Citizens	5	—	16	—
2015 - Toplam	32	20	68	12
Citizens hariç (2014)	82	61	104	53
2014 - Citizens	20	—	42	8
2014 - Toplam	96	72	132	66

Dönem sonu VaR	2015 milyon Sterlin	2014		
		Citizens hariç milyon Sterlin	Citizens milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Euro	8	1	—	1
Sterlin	18	24	—	24
ABD doları	4	37	—	48
Diğer	4	3	—	3

Kilit noktalar

- Bazı yapısal faiz oranı maruz kalma tutarları, konsolide bir seviyede korumaya alındığından dolayı, Grubun ortalama VaR değeri RBS Grubu'ndan daha yüksek seyretmiştir.
- Grup, yapısal faiz oranı maruz kalma durumunu, iç risk yönetim politikasıyla belirtilen nötral süreye daha yakın noktaya taşıdığından dolayı, ortalama faiz oranı VaR değeri, 2015 yılında daha düşük gerçekleşmiştir.
- 2015 yılındaki ana döviz hareketi, VaR'nin Citizens tasfiyesi nedeniyle düşüş gösterdiği ABD dolarında yaşanmıştır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Piyasa riski devamı Döviz kuru riski

Grup, yabancı bağıli ortaklıklardaki ve bağılantılı girişimlerdeki ve bunların ilişkili döviz finansmanındaki yatırımlardan doğan yapısal döviz kuru çevrimi maruz kalma oranları dışındaki maddi işlem dışı açık döviz pozisyonlarını kapsamaz.

Aşağıdaki tablo, Grubun yapısal döviz kuru maruz kalma durumlarını gösterir.

2015	Yurtdışı faaliyetlerinin net varlıkları milyon Sterlin	Azınlık hisseleri (NCI) milyon Sterlin	NCI hariç yurtdışı faaliyetlerinin net varlıkları milyon Sterlin	Net yatırım finansal riskten korumalar milyon Sterlin	Yapısal döviz riskine maruz kalma durumları milyon Sterlin
ABD doları	359	—	359	(7)	352
Euro	5.234	—	5.234	(573)	4.661
İsviçre fransı	797	—	797	(711)	86
Sterlin dışındaki diğer para birimleri	1.035	—	1.035	(602)	433
	7.425	—	7.425	(1.893)	5.532

2014

ABD doları - Citizens hariç ABD doları - Citizens	2.627	(2.321)	2.627	(700)	1.927
	7.868		5.547	(2.013)	3.534
ABD doları - toplam	10.495	(2.321)	8.174	(2.713)	5.461
Euro	3.935	—	3.935	(184)	3.751
İsviçre fransı	930	—	930	(902)	28
Sterlin dışındaki diğer para birimleri	1.406	—	1.406	(898)	508
	16.766	(2.321)	14.445	(4.697)	9.748

Kilit noktalar

- Grubun 31 Aralık 2015 tarihinde yapısal dövize maruz kalma oranı 5,5 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir, ancak bu oran 2014 yıl sonundan 4,2 milyar sterlin düşüşü göstermektedir.
- Maruz kalma oranındaki düşüş, büyük oranda Citizens'ın tasfiyesi sonucunda yaşanmıştır. Net varlıklar 7,9 milyar sterlin, NCI 2,3 milyar sterlin ve finansal riskten korumalar 2,0 milyar sterlin düşmüştür.
- Yıl içinde yaşanan diğer önemli hareketler dava karşılıklarıyla ilgili ABD doları cinsinden net varlıklarda 2,0 milyar sterlin düşüşü içermektedir. Bu durum büyük oranda Ulster Bank Rol'nin katkısı sonucunda Euro cinsinden net varlıklardaki 1,3 milyar sterlin artışla dengelenmiştir.
- Döviz kuru oranlarındaki değişiklikler, yapısal döviz kuru riski maruz kalma durumlarına nispeten özkaynağı etkiler. Örneğin, sterline karşı yabancı para birimlerindeki %5 oranında güçlenme, sırasıyla özkaynakta 0,3 milyar Sterlin değerinde (2014 yılında 0,5 milyar Sterlin) bir kazançla ya da zararlarla sonuçlanır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

İşlem dışı defter için 1 günlük %99 iç VaR (başta Kurumsal Bankacılık ve Capital Resolution)*

Aşağıda tablo, Kurumsal Bankacılık ve Capital Resolution'daki RBS plc'nin işlem dışı defterleri için 1 günlük %99 iç VaR'yi analiz etmektedir. Yapılandırılmış kredi portföyü dışında, bu kayıtlar 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.

	2015				2014			
	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	1,4	0,8	2,2	0,7	1,8	1,8	5,5	1,1
Kredi marjı	1,0	0,6	2,7	0,5	2,8	2,4	4,1	1,7
Kur	0,2	0,2	2,1	—	0,3	0,4	0,7	—
Çeşitlendirme (1)		(%.7)				09		
Toplam	1,7	0,9	2,9	0,9	3,2	2,7	6,4	2,0

Notlar:

(1) RBS plc, 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.

(2) Yukarıdaki tablo, yapılandırılmış kredi portföyünü ve kredileri ve alacakları kapsam dışı bırakmıştır.

Önemli nokta

Ağırlıklı olarak satışa hazır portföylerden oluşan RBS plc'nin işlem dışı defter ortalaması, 2014 yılına kıyasla 2015'te düşmüştür. Bu durum büyük ölçüde (i) Capital Resolution küçülmesi ve (ii) teminat ve para piyasası işlem dışı defterlerin Hazine birimine aktarılmasının sonucu olarak kredi marjında yaşanan düşüş sonucunda gerçekleşmiştir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Piyasa riski devamı

İşlem dışı defter için 1 günlük %99 iç VaR (Hazine)*

Hazinedeki faiz oranı riski ve kredi marjı riski, esasen likidite ve teminat yönetim amaçlarıyla tutulan portföylerden kaynaklanmaktadır. Kredi marjı riski, tahvil ve swap oranları arasındaki marjdaki dalgalanmadan kaynaklanmaktadır ve esas olarak rayiç değer üzerinden hesaplanan işlem dışı defter borçlanma senetlerinden ortaya çıkmaktadır. Bu risk, portföy değerlemesindeki değişimlerle gösterilmekte ve satışa hazır (AFS) rezervlerle sermayede muhasebeleştirilmektedir.

Aşağıdaki tabloda, Grubun bu maruz kalma oranlarına ilişkin faiz oranı ve kredi marjı VaR'si gösterilmiştir.

	2015 milyon Sterlin
Faiz oranı	2,8
Kredi marjı	30,8

Not:

(1) Faiz oranı maruz kalma tutarı, yapısal faiz oranı maruz kalma sürecinin dışında yönetilmektedir.

Yapılandırılmış kredi portföyü

Grubun yapılandırılmış kredi portföyü, likit olmayan yapısı nedeniyle itibari ve rayiç değer bazında ölçülür. İtibari ve rayiç değer sırasıyla 39 milyon sterline ve 49 milyon sterline düşmüştür (2014 yılında 0,4 milyar sterlin ve 0,3 milyar sterlin). Bu durum, Capital Resolution stratejisi doğrultusunda başta teminatlı kredi yükümlülükleri olmak üzere esas varlıklarının satıldığının bir göstergesidir.

Yasal özkaynak hesaplaması*

RBS Grubu, iki tip işlem dışı piyasa riskine maruz kalma durumu için sermayeye sahiptir: NTIRR ve işlem dışı defter döviz kuru.

NTIRR sermayesi Sütun 2A süreci kapsamında ele alınmaktadır. Bu sermaye bir yıllık sürede RBS Grubu'nun ekonomik değer üzerindeki potansiyel etkisi göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır. NTIRR'ye ilişkin dört ana kaynak olan yeniden fiyatlandırma, getiri eğrisi, matrah ve zorunlu olmama riskleri, hesaplamada ele alınır.

Sütun 1 sermaye işlem dışı defter döviz maruz kalma oranları için CRR Madde 455 ve 92(3)'de gösterildiği şekilde tutulmalıdır.

Yapısal döviz maruz kalma oranları, CRR Madde 352(2)'de belirtilen hesaplamaların dışındadır, bu maruz kalma durumları Sütun 2A kapsamında değerlendirilmektedir.

İşlem dışı özkaynak riski, kredi riski ağırlıklı kalemlerde ele alınmaktadır.

ICAAP kapsamında sermaye hesaplamaları da ekonomik sermaye amaçları doğrultusunda kullanılmaktadır.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Direktörler raporlarını, 31 Aralık 2015 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 kuruluşudur. Grup, Banka'dan, bağlı kuruluşlarından ve ortaklık işletmelerinden oluşur. Ana bağlı kuruluş işletmeleri ve bunların faaliyetleri hakkında detaylı bilgiler, hesaplarda Not 15 olarak gösterilmiştir. Şirketin tüm ilişkili girişimlerine ilişkin tam kapsamlı liste, hesapların 41. Notunda 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 Kralliyet 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 B hisse senedi şeklinde bir sermaye artışı gerçekleştirdi. HMT, holding şirketinin 630 milyon adi hisse senetlerini Ağustos 2015 tarihinde sattı. Ekim 2015 tarihinde, HMT 51 milyar B hisse senetlerinin tamamını holding şirkette her biri 1 sterlin olan 5,1 milyar yeni adi hisse senetlerine dönüştürdü.

31 Aralık 2015 itibarıyla, HMT'nin holding şirketi adi hisselerindeki payı %72,6'ydı.

RBS Holdings N.V. (eski adıyla ABN AMRO Holding N.V.)

2007'de, RBS, Hollanda Devleti (Fortis'in halefi olarak) ve Santander'in ortak bir yatırımı olan RFS Holdings B.V, ABN AMRO Holding N.V'nin iktisabını tamamladı.

Nisan 2011 tarihinde RBSG, RBS plc, RBS Holdings ve RBS N.V. Yönetim Kurullarının açıklamalarının ardından, RBS N.V.'nin ticari faaliyetlerinin önemli bir kısmı 2013 ve 2014'teki ek devirlerle birlikte 2012 sonuna kadar RBS plc'ye başarıyla devredildi. 2015 yılında herhangi bir devir gerçekleşmedi ve RBS N.V. bilanço riskinde daha fazla azaltıma gitmeye odaklanıldı.

Sonuçlar ve temettüler

31 Aralık 2015'te sona eren mali yıla ait Banka'nın adi hisse sahiplerine atfedilebilen zarar 1.950 milyon sterline ulaşırken, 31 Aralık 2014'te sona eren mali yılda bu rakam 3.234 milyon sterlindi (142. sayfada bulunan konsolide kar/zarar tablosunda gösterilmiştir).

Banka, 2015, 2014 veya 2013 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 segment tarafından sunulan ürünler ve hizmetler dahil olmak üzere Grubun organizasyon ve işletme yapısı hakkında detaylı bilgi, 3 ila 5. sayfalarda bulunan Finansal değerlendirme bölümünde mevcuttur.

Risk faktörleri

Bazı potansiyel risklerin ve belirsizliklerin sonuçlarına bağlı olarak Grubun gelecekteki performansı ve elde edeceği sonuçlar, beklenen sonuçlardan bariz bir biçimde farklılık gösterebilir. Bu ve diğer risk unsurları hakkında detaylı bilgi, 268 ila 293. sayfalarda açıklanmıştır.

Grup'un raporlanan sonuçları, mali tabloların hazırlanmasına temel teşkil eden muhasebe ilkelerine, varsayımlara ve tahminlere karşı da hassastır. Grubun kritik muhasebe ilkeleri ve muhasebesiyle ilgili nihai kanaatlerin temel kaynakları, 148 ila 162. sayfalarda bulunan Muhasebe ilkeleri bölümünde belirtilmiştir.

Grubun, 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, 28 ila 134. sayfalarda bulunan Finansal değerlendirme bölümünün Sermaye ve risk yönetimi kısmında tartışılmıştır.

Finansal performans

Grubun 31 Aralık 2015'te sona eren mali yıla ait performansı ve her bir faaliyet segmenti hakkındaki bilgiler ile Grubun belirtilen tarih itibarıyla olan finansal konumu, 6 ila 27. 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 2015 itibarıyla, Banka ve bağlı ortaklıklarında tüm dünyada 87.000 personel (tam zamanlı olarak) çalışmaktaydı. Personelle ilgili giderler, hesaplarda Not 3 kalemiyle belirtilmiştir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Değerlerimize uygun davranmak

2012 yılında uygulamaya alınan değerlerimiz, yaptığımız her işte ve her gün bize yol göstermektedir. Değerlerimiz, her işimizin odak noktasında yer almaktadır. Davranış çerçevelerimizde yer etmiştir - bir başka deyişle insanları istihdam etme, terfi ettirme, ödüllendirme ve yönetme şeklimiz baştan sona uyumludur.

Değerlerimize uygun sağlıklı bir kültür ve risk kültürü yaratmak, önceliklerimiz arasındadır. Kültürel hedeflerimizdeki ilerlemeyi izlemek, yönlendirmek ve sürdürmek için yönetim mekanizmamız bulunmaktadır. Gidişatımızı değerlendirmek ve gerekli düzenlemeleri yapmak amacıyla kalitatif ve kantitatif geri bildirim alıyoruz. Bunu yasa koyucularla ve sektörel kuruluşlarla birlikte yapıyoruz

Çalışan bağlılığı

Olumlu, sağlıklı ve herkesi kapsayan bir çalışma ortamı yaratmanın hedeflerimizi gerçekleştirmede son derece önemli olduğunu biliyoruz. Her yıllık yaptığımız çalışan anketiyle (OurView) Bankamızdaki çalışanlara RBS Grubu bünyesinde çalışmak hakkındaki düşüncelerini soruyoruz.

Anket sonuçları, ekip liderlerimizin bağlılık düzeylerini izlemelerini ve çalışma ortamına ilişkin iyileştirmeler yapmak üzere ekipleriyle çalışmalarını sağlamaktadır. Biz de bu sayede çalışan algısını ve hedeflerimize ulaşırken gösterdiğimiz ilerlemeyi takip edebiliyoruz. 62.000'den fazla çalışanın katıldığı en son anketimizde, çalışan bağlılığı ve liderlik konusunda önemli mesafeler kat ettiğimizi gördük.

2015 yılında, fark yaratmak amacıyla çalışanlarımız için toplanma çağrısı sunan bir kurum içi kampanya başlattık.

Çalışanlarımızla yaptığımız kapsamlı araştırma sonucunda hazırlandı ve çalışanlarımızın, müşterilerimiz, iş arkadaşlarımız, toplum ve paydaşlarımız için yarattığı fark hakkındaki düşünceleri temel alındı.

Çalışanlarımızı ödüllendirmek

Performans yönetimi yaklaşımımız, çalışanlarımıza bireysel olarak sundukları katkının hedeflerimizle ne şekilde bağlantılı olduğunu anlatmamızı sağlamaktadır. Değerlerimizi destekleyen davranış takdir eder ve bireylerin, sergilemedikleri davranış ve performans için sorumlu tutar.

Birleşik Krallık'ta tüm çalışanlarımız için Yaşam Standardında Maaş (hem ülke çapında hem Londra'da) Ölçütlerine bağlı olan ve yaşam standardına uygun maaş sunan bir işveren konumundayız. Tesislerimizde düzenli olarak çalışan tüm üçüncü taraf yükleniciler en az 2017'ye kadar kapsam dahilinde yer alacaklardır.

2015 yılında Bireysel ve Ticari Bankacılıkta müşterilerle yüz yüze görüşen çalışanlarımız için teşvik programlarının kaldırıldığını duyurduk. Bunun yerine, tüm hak eden çalışanların maaşın zam yapma kararı aldık. Bu değişiklik, çalışanlarımızın düzenli, adil ve sadece günlük olarak müşterilerimiz için yaptıkları iş nedeniyle ödeme almasını sağlamaktadır. Aynı zamanda, müşterilerimizin bizden bir ürün aldıklarında çalışanlarımızın bundan herhangi bir finansal çıkarı olmalarını güvence altına almaktadır.

Genç istihdamı

2015 yılında 250'nin üzerinde yeni mezunu ve 300'ün üzerinde stajyeri bünyemize kattık. Yetenekleri çekme, istihdam etme ve geliştirme yöntemimiz bakımından "Investors in Young People" tarafından akreditasyon aldık.

Çalışanlarımızın sağlığı ve huzuru

Çalışanlarımızın fiziksel ve ruhsal sağlıklarını korumaya yardımcı olmak ve kendilerini kötü hissettiklerinde onlara destek olmak amacıyla çeşitli sağlık yardım ve hizmetleri sunuyoruz.

2015 yılında refah programımız kapsamında üç alana odaklandık: Ruh Sağlığı, Fiziksel Sağlık ve Esneklik. Faaliyetler, Lifematters'ın (RBS Grubu'nun Çalışan Destek Programı) sürekli desteklenmesini, Global Corporate Challenge'a katılım, Esneklik programlarının uygulamaya konulmasını ve Birleşik Krallık'ın ruh sağlığı sorunlarına değinen en büyük programı Time to Change'a sürekli destek verilmesini içermektedir.

Çalışanlarla müzakereler

Farklı iş birimi ve ülkelerdeki işçi sendikaları ve çalışma konseyleri gibi çalışan temsilcilerinin görüşlerine önem veriyoruz.

Bankanın Şubat 2015'te duyurduğu değişikliklerin sonrasında bu kurumlarla sürekli etkileşim ve müzakereler sürdürülmektedir. Yönetim, stratejik planlarımızın gidişatına ilişkin gelişmeleri ve yeni bilgileri görüşmek üzere Avrupa Çalışan Konseyimizle düzenli olarak toplantılar yapmaktadır.

Katılım

Müşterilerimiz ve çalışanlarımız için daha fazla katılımı destekleyen bir banka yaratmak son derece önemlidir. Katılım politikası standardımız, dünya çapındaki tüm çalışanlarımız için uygulanmaktadır.

2015 yılında, tüm çalışanlarımız için bilinçsiz ön yargılı öğrenmeyi kaldırmaya devam ettik. 2020 yılına kadar bankanın ilk üç liderlik seviyesinin en az %30'unun kadınlardan oluşması yönünde cinsiyet hedefini belirledik. Ayrıca, 2030 yılına kadar tüm seviyelerde 50/50 oranına sahip olmayı amaçlıyoruz. Bu hedef, kadın gelişim önerisinin uygulamaya konmasıyla desteklenmektedir. Engellilere verdiğimiz önem, özel ihtiyaçları olan çalışanlarımızı ve müşterilerimizi destekleyecek kapsamlı bir planın geliştirilmesini sağladı. RBS Grubu, bu plan sayesinde "engelsiz" bir kurum olma hedefini daha kolay gerçekleştirecektir. LGBT konusunda ise, "Mx" hitap ifadesinin uygulamaya konulması ve müşterilerimizin cinsiyet değiştirme süreçlerinin desteklenmesi, cinsiyet değiştirme sürecinden geçen çalışanlarımızın desteklenmesi amacıyla kılavuz program sunulması dahil olmak üzere çalışan/müşteri politikalarımızda ve müşteri faaliyet prosedürlerimizde iyileştirmeler yapmaya devam ediyoruz. Üst düzey pozisyonlarda etnik temsiliyeti artıracak planlara son halini veriyoruz ve 15.000 güçlü çalışan odaklı ağımızı desteklemeye devam ediyoruz.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

RBS Grubu

Eşitlik, Çeşitlilik ve Katılım konularında gösterdiği çalışmalarla takdir edilmektedir: Opportunity Now'da Platin ödül (cinsiyet); Race for Opportunity'de Altın ödül (rekabet); Times Kadınlar için En İyi 50 İşveren sıralamasında yer alma; ve Stonewell İş Yerinde Eşitlik Endeksinde üst sıralara çıkma (LGBT).

Sürdürülebilirlik

RBS Grubu'nda 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 Grubu'nun 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 Grubu'nun üstlendiği sorumluluklar ve yükümlülüklerle değil aynı zamanda hissedarlarımız için önemli olan konularda da liderliği üstlenmekle ilgilidir.

Sürdürülebilir Bankacılık Komitesi, tüm paydaş 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 268 ila 293. sayfalarda sunulmaktadır. Grubun 2014 yılındaki düzenleyici sermaye kaynakları ve önemli gelişmeleri ve gelecekteki beklenen gelişmeler 40 ila 49. sayfalarda detaylı bir şekilde açıklanmıştır. 50 ila 58. 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 kontrolleri, RBS Grubu düzeyindeki kontrollerle tutarlıdır. RBS Grubu'nun 2002 yılında yürürlüğe giren ABD Sarbanes-Oxley Yasası'nın 404. Bölümüne uyması ve 31 Aralık 2015 itibarıyla finansal raporlamalara ilişkin iç kontrollerin etkinliğini değerlendirmesi gerekmektedir.

RBS Grubu, 2013 yılında Treadway Komisyonunu Destekleyen Kuruluşlar Komitesi tarafından yayınlanan "İç Kontrol - Bütünsel Çerçeve" raporunda belirtilen kriterleri temel alarak 31 Aralık 2015 itibarıyla finansal raporlamalara ilişkin iç kontrollerin etkinliğini değerlendirmiştir.

Yönetim bu değerlendirme doğrultusunda, RBS Grubunun finansal raporlamaya ilişkin iç kontrollerinin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla etkin olduğu sonucuna varmıştır.

RBS Grubu denetçileri, RBS Grubunun finansal raporlamaya ilişkin iç kontrollerinin etkinliğini denetlemiş ve olumlu bir görüş bildirmiştir.

RBS Grubu'nun finansal raporlamaya ilişkin iç kontrolleriyle ilgili yönetim raporu, RBS Grubunun Form 20-F 2015 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, Genel Müdür 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 Genel Müdür'ün (İcra Başkanı) görevleri farklıdır. Sorumlulukları net bir şekilde ayrılmıştır. Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu'nu yönetir ve icra görevi olan ve olmayan tüm direktörlerin etkin bir şekilde işe bağlı olmasını ve katkıda bulunmasını sağlar. Genel Müdür (İcra Başkanı) tüm Grup faaliyetlerinden sorumludur ve Yönetim Kurulu tarafından verilen yetki uyarınca hareket eder. İcra görevi olmayan direktörler 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 görevi olmayan direktörden 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.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Yönetim Kurulu Risk Komitesi en az üç bağımsız icra görevi olmayan direktörden 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 görevi olmayan direktörden 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 ve Yönetişim Komitesi icra görevi olmayan tüm direktörlerden 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.

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 paydaş 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 2015 tarihli ayrıntılar, hesaplarda Not 24'da gösterilmiştir.

Yöneticiler

Yönetim Kurulu'nun mevcut durumdaki üyeleri 2. sayfada gösterilmektedir.

Sandy Crombie, Alison Davis, Morten Friis, Robert Gillespie, Penny Hughes, Ross McEwan, Brendan Nelson, Baroness Noakes ve Ewen Stevenson yıl boyunca finansal tabloların imzalandığı tarihe kadar görev yapmıştır.

Howard Davies 14 Temmuz 2015 tarihinde Yönetim Kuruluna seçilmiş ve 1 Eylül 2015 tarihinde Başkanlık görevine getirilmiştir. Mike Rogers 26 Ocak 2016 tarihinde Yönetim Kuruluna seçilmiştir.

Philip Hampton 31 Ağustos 2015 tarihinde Yönetim Kurulu'ndan istifa etmiştir.

Tüm yöneticiler, Yıllık Genel Kurul Toplantısında hissedarlar tarafından aday gösterilmelidir.

Yönetici menfaatleri

Yöneticilerin 31 Aralık 2015 tarihinde bir holding şirketindeki hisselerinden elde ettiği menfaatler, ilgili şirketin Rapor ve Hesaplarında açıklanmıştır. Yöneticilerin hiçbirisi 1 Ocak 2015 ve 30 Mart 2016 tarihleri arasındaki dönemde holding şirketinin kredi sermayesinden veya Banka'nın hisselerinden veya kredi 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 Karşılıkları ayrılmıştır.

Bilanço sonrası olaylar

Hesaplara ilişkin Not 40'taki hususların dışında, yıl sonundan hesaplarda değişiklik veya ek açıklama gerektirecek olan bu hesapların onaylandığı tarihe kadar geçen sürede herhangi önemli bir olay gerçekleşmemiştir.

Siyasi yardımlar

2015 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

Deloitte LLP şu anda denetçi sıfatıyla çalışmaktadır. 3 Kasım 2014 tarihinde Şirket, 31 Aralık 2016'da biten yıl için Ernst & Young LLP'yi (EY) denetçi olarak atamak istediğini açıklamıştır. Grubun 2015 hesaplarını onaylamasının ardından Deloitte LLP'nin bu görevden ayrılmasından sonra EY'nin göreve getirileceği tahmin edilmektedir. EY'yi Banka denetçisi olarak yeniden atama kararı bir sonraki Yıllık Genel Kurul Toplantısı'nda sunulacaktır.

Yönetim Kurulu'nun talebiyle

Aileen Taylor Şirket Sekreteri 30 Mart 2016

The Royal Bank of Scotland plc. İskoçya'da SC90312 numarasıyla tescillidir.

Finansal inceleme Sermaye ve risk yönetimi

Bu açıklama, 141. 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 tanımıyla 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

Howard Davies

Ross McEwan

Ewen Stevenson

Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür

Finans Direktörü

30 Mart 2016

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Başkanı

İcra yetkisine sahip yöneticiler

İcra görevi olmayan direktörler

Howard Davies

Ross McEwan

Sandy Crombie

Ewen Stevenson

Alison Davis

Morten Friis

Robert Gillespie

Penny Hughes

Brendan Nelson

Baroness Noakes

Mike Rogers

Mali tablolar

Sayfa		
Bağımsız Denetçiler Raporu	141	
Konsolide gelir tablosu	142	
Konsolide kapsamlı gelir tablosu	143	
Bilanço	144	
Özkaynak değişiklikleri tabloları	145	
Nakit akış tablosu	147	
Muhasebe ilkeleri	148	
Konsolide tablolara ilişkin notlar		
1	Net faiz geliri	163
2	Faiz dışı gelirler	164
3	İşletme giderleri	165
4	Emeklilik Maaşları	168
5	Denetçi ücreti	175
6	Vergi	175
7	Bankanın Hesaplarındaki Zarar	176
8	Finansal araçlar - sınıflandırma	176
9	Finansal araçlar - değerlendirme	184
10	Finansal araçlar – vade analizi	194
11	Finansal araçlar – değer düşüklükleri	197
12	Türev ürünleri	199
13	Borçlanma senetleri	204
14	Hisse senetleri	206
15	Grup teşebbüslerine/girişimlerine yapılan yatırımlar	207
16	Maddi olmayan duran varlıklar	208
17	Mülk, tesis ve ekipman	211
18	Ön ödemeler, tahakkuk eden gelirler ve diğer varlıklar	212
19	Durdurulan faaliyetler ve elden çıkarılan grupların varlıkları ve borçları	213
20	Açık pozisyonlar	214
21	Karşılıklar, tahakkuklar ve diğer yükümlülükler	215
22	Ertelenmiş vergi	217
23	Bağlı yükümlülükler	219
24	Hisse senedi sermayesi ve rezervler	224
25	Kiralamalar	225
26	Yapılandırılmış kuruluşlar	227
27	Varlık transferleri	229
28	Sermaye kaynakları	230
29	Bilgi notları	232
30	İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı	245
31	İşletme alanları ve maddi olmayan duran varlıklara yapılan net yatırımların analizi	246
32	Alınan ve ödenen faizler	246
33	Yıl içindeki finansman değişikliklerinin analizi	246
34	Nakit ve nakit benzerlerinin analizi	247
35	Segment analizi	248
36	Yönetim Kurulu üyeleri ve kilit yöneticilerin ücretleri	254
37	Yönetim Kurulu üyeleri ve kilit yöneticiler ile yapılan işlemler	254
38	İlişkili taraflar	254
39	Nihai holding şirketi	255
40	Bilanço sonrası olaylar	255
41	İlişkili girişimler	256

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 2015 tarihinde sonlanan yıl için muhasebe politikaları, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bilançolar, konsolide gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişikliği beyanları ve 31 Aralık 2015 tarihinde sonlanan yıl için nakit akışı beyanlarından oluşan finansal tablolarını ve ilgili 1 ila 41 notlarını ve Finansal incelemenin 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 fikirlere yönelik olarak Banka veya topluca Banka üyeleri dışında hiçbir kuruma karşı sorumluluk üstlenmemektedir.

Yönetici ve denetçilerin sorumlulukları

Yöneticilerin sorumluluklarının bildirim 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. Ayrıca, denetlenen mali tablolarda olabilecek ciddi tutarsızlıkları saptamak ve denetim yapılırken tarafımızdan alınan bilgilere bağlı ciddi anlamda hatalı ya da tutarsız olduğu görülen her türlü veriyi ayırt etmek üzere faaliyet raporundaki tüm finansal ve finansal olmayan bilgileri okuduk. Tablolarda maddi hatalar veya tutarsızlıklar belirlememiz halinde, raporumuza yönelik etkileri göz önünde bulundururuz.

Mali tablolara ilişkin görüşümüz

Görüşümüz:

- mali tablolar 31 Aralık 2015 itibarıyla Grup ve Bankanın faaliyet durumuna ve Grubun sona erecek yıldaki kaybına ilişkin doğru ve makul bir görüş sağlamaktadır;
- Grubun mali tabloları Avrupa Birliği tarafından kabul edilen IFRS doğrultusunda uygun şekilde hazırlanmıştır;
- mali tablolar, 2006 tarihli Şirketler Kanunu gereklilikleri ve Grubun finansal tablolarına ilişkin olarak IAS Yönetmeliğinin 4. Maddesi uyarınca hazırlanmıştır ve
- Bankanın finansal tabloları Avrupa Birliği tarafından kabul edilen IFRS uyarınca ve 2006 tarihli Şirketler Kanunu hükümlerinde uygulandığı gibi uygun şekilde 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 Grubun mali tabloları, IASB tarafından yayımlanmış IFRS'ye de uygundur.

2006 tarihli Şirketler Kanunu'nun öngördüğü diğer husus hakkındaki görüşümüz

Kanaatimize göre Strateji Raporu ve yöneticilerin finansal tabloların hazırlandığı 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
- Bankanın 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 30 Mart 2016

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıl için konsolide gelir tablosu

	Not	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Alınacak faiz		11.746	12.805	14.151
Ödenecek faiz		(3.338)	(3.939)	(5.521)
Net faiz geliri		8.408	8.866	8.630
Alınacak ücret ve komisyonlar		3.692	4.320	4.598
Ödenecek ücret ve komisyonlar		(805)	(842)	(892)
Alım satım işlemlerinden elde edilen gelir		954	1.190	2.860
Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç/(zarar)		(263)	6	162
Diğer işletme gelirleri		165	1.078	1.397
Faiz dışı gelirler	2	3.743	5.752	8.125
Toplam gelir		12.151	14.618	16.755
Personel giderleri		(5.668)	(5.683)	(5.929)
Tesisler ve ekipmanlar		(1.809)	(2.059)	(1.994)
Diğer idari giderler		(6.160)	(4.361)	(6.530)
Amortisman ve itfa payı		(1.173)	(926)	(1.109)
Şerefiye ve maddi olmayan duran varlıkların defterlerden düşülmesi		(1.331)	(523)	(423)
İşletme giderleri	3	(16.141)	(13.552)	(15.985)
Değer düşüklüğü ibralarından/(zararlarından) önce kâr/(zarar)		(3.990)	1.066	770
Değer düşüklüğü ibraları/(zararlar)	11	837	1.337	(8.137)
Vergi öncesi işletme (zararı)/kârı		(3.153)	2.403	(7.367)
Vergi kredisi/(bedeli)	6	29	(2.033)	(307)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen (zarar)/kâr		(3.124)	370	(7.674)
Vergiler düşüldükten sonra durdurulan faaliyetlerden elde edilen kâr/(zarar)		1.538	(3.486)	410
Dönem (yıl) zararı		(1.586)	(3.116)	(7.264)
Şuna atfedilebilir:				
Azınlık hisseleri		320	57	(13)
İmtiyazlı hissedarlar		44	61	58
Adi hisse senedi hamilleri		(1.950)	(3.234)	(7.309)
		(1.586)	(3.116)	(7.264)

163. ve 264. arasındaki sayfalarda bulunan notlar, 148. ve 162. arasındaki sayfalarda bulunan muhasebe ilkeleri ve finansal incelemenin denetlenmiş bölümleri: 28. ila 134. sayfalarda bulunan sermaye ve risk yönetimi bölümü, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıl için konsolide kapsamlı gelir tablosu

	Not	2015 milyon Sterlin	2014* milyon Sterlin	2013* milyon Sterlin
Dönem (yıl) zararı		(1.586)	(3.116)	(7.264)
Yeniden sınıflandırma kapsamına girmeyen kalemler				
Emeklilik planlarının yeniden ölçümünden kaynaklanan (zarar)/kâr	4	(73)	(1.849)	389
Vergi		306	314	(237)
		233	(1.535)	152
Yeniden sınıflandırma kapsamına giren kalemler				
Satışa hazır finansal varlıklar		13	132	(1.907)
Nakit akışı riskinden koruma işlemleri		(740)	1.412	(2.485)
Para birimi çevrilmesi		(1.123)	434	(197)
Vergi		136	(401)	1.101
		(1.714)	1.577	(3.488)
Diğer vergi sonrası kapsamlı kâr/(zarar)		(1.481)	42	(3.336)
Yıllık toplam kapsamlı zarar		(3.067)	(3.074)	(10.600)
Şuna atfedilebilir:				
Azınlık hisseleri		315	194	(10)
İmtiyazlı hissedarlar		44	61	58
Adi hisse senedi hamilleri		(3.426)	(3.329)	(10.648)
		(3.067)	(3.074)	(10.600)

*Yeniden belirtildi - daha fazla bilgi için 148. sayfaya bakınız Not:

(1) Durdurulan faaliyetlerden sağlanan 1.220 milyon sterlin kâr (2014 - 3.538 milyon sterlin zarar; 2013 410 milyon sterlin kâr) adi hisse senedi hamillerine atfedildi.

163. ve 264. arasındaki sayfalarda bulunan notlar, 148. ve 162. arasındaki sayfalarda bulunan muhasebe ilkeleri ve finansal incelemenin denetlenmiş bölümleri: 28. ila 134. sayfalarda bulunan sermaye ve risk yönetimi bölümü, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bilanço

	Not	Grup		Banka	
		2015 milyon Sterlin	2014* milyon Sterlin	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Varlıklar	8	78.999	73.983	76.904	70.952
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler					
Bağlı ortaklıklardan alınacak tutarlar	8	1.557	2.333	24.091	24.839
Bankalara verilen diğer krediler ve avanslar	8	28.285	42.259	21.259	30.062
Bankalara verilen krediler ve avanslar	8	29.842	44.592	45.350	54.901
Holding şirketi ve bağlı ortaklıklardan vadesi gelmiş alacaklar	8	1.258	1.323	28.283	41.196
Müşterilere verilen diğer krediler ve avanslar	8	333.699	375.615	133.369	176.581
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	8	334.957	376.938	161.652	217.777
Geri satın alım sözleşmelerine tabi borçlanma senetleri	27	20.224	22.923	16.484	14.332
Diğer borçlanma senetleri		59.803	61.351	60.118	73.262
Borçlanma senetleri	13	80.027	84.274	76.602	87.594
Hisse senetleri	14	1.069	5.203	931	4.880
Grup teşebbüslerine/girişimlerine yapılan yatırımlar	15	—	—	34.482	39.857
Ödeme bakiyeleri		4.108	4.710	3.053	3.381
Holding şirketi ve bağlı ortaklıklardan vadesi gelmiş alacaklar	12	1.275	2.738	4.726	9.268
Diğer türevler	12	261.808	351.844	260.875	350.557
Türev ürünleri	12	263.083	354.582	265.601	359.825
Maddi olmayan duran varlıklar	16	6.526	7.765	544	917
Mülk, tesis ve ekipman	17	4.453	6.123	1.612	1.976
Ertelenmiş vergi	22	2.622	1.881	902	733
Ön ödemeler, tahakkuk eden gelirler ve diğer varlıklar	18	3.019	4.298	1.549	2.203
Tasfiye gruplarının varlıkları	19	3.486	81.033	—	—
Toplam varlıklar		812.191	1.045.382	669.182	844.996
Yükümlülükler					
Bağlı ortaklıklara ödenecek tutarlar	8	3.999	4.208	116.343	121.489
Bankalardaki diğer mevduatlar	8	38.095	59.642	30.877	52.966
Bankalardaki mevduat	8	42.094	63.850	147.220	174.455
Holding şirketi ve bağlı ortaklıklara ödenecek vadesi gelmiş borçlar	8	5.021	5.843	16.867	29.240
Diğer müşteri hesapları	8	369.053	389.156	121.907	144.276
Müşteri hesapları	8	374.074	394.999	138.774	173.516
İhraç edilmiş borçlanma senetleri	8	25.804	41.996	23.361	36.743
Ödeme bakiyeleri		3.383	4.498	2.363	3.098
Açık pozisyonlar	20	20.808	23.028	17.593	16.590
Holding şirketi ve bağlı ortaklıklara ödenecek vadesi gelmiş borçlar	12	1.283	2.005	3.528	6.585
Diğer türevler	12	254.265	348.778	253.844	348.162
Türev ürünleri	12	255.548	350.783	257.372	354.747
Karşılıklar, tahakkuklar ve diğer yükümlülükler	21	14.070	12.262	5.676	5.622
Emeklilik yardımı yükümlülükleri	4	3.764	4.289	112	192
Ertelenmiş vergi	22	729	236	—	—
Holding şirketine ödenecek vadesi gelmiş borçlar	8	18.502	19.639	18.485	18.535
Diğer bağlı yükümlülükler	8	8.528	10.830	7.049	8.945
Bağlı yükümlülükler	23	27.030	30.469	25.534	27.480
Tasfiye gruplarının yükümlülükleri	19	2.980	71.284	—	—
Toplam yükümlülükler		770.284	997.694	618.005	792.443
Azınlık hisseleri		54	2.385	—	—
Özkaynak	24	41.853	45.303	51.177	52.553
Toplam özkaynak		41.907	47.688	51.177	52.553
Toplam yükümlülükler ve özkaynak		812.191	1.045.382	669.182	844.996

*Yeniden belirtildi - daha fazla bilgi için 148. sayfaya bakınız.

163. ve 264. arasındaki sayfalarda bulunan notlar, 148. ve 162. arasındaki sayfalarda bulunan muhasebe ilkeleri ve finansal incelemenin denetlenmiş bölümleri: 28. ila 134. sayfalarda bulunan sermaye ve risk yönetimi bölümü, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Hesaplar 30 Mart 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Kurul adına aşağıdaki kişilerce imzalanmıştır:

Howard Davies

Ross McEwan

Ewen Stevenson

Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür

Finans Direktörü

The Royal Bank of Scotland plc

Kayıt No. SC90312

31 Aralık 2015'te sona eren mali yıla ait özkaynak değişikliği beyanı

	Grup			Banka		
	2015 milyon Sterlin	2014* milyon Sterlin	2013* milyon Sterlin	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 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	26.807	26.290	26.081	26.807	26.290	26.081
Borç olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisse senetlerinin itfası	—	517	—	—	517	—
Sınır ötesi birleşme nedeniyle düzenlenen adi hisse senedi (1)	—	—	209	—	—	209
31 Aralık itibarıyla	26.807	26.807	26.290	26.807	26.807	26.290
Birleşme rezervi						
1 Ocak itibarıyla	10.834	10.800	10.881	(47)	(81)	—
Birleşme rezervinin çözülmesi	31	34	—	31	34	—
Sınır ötesi birleşme nedeniyle oluşturulan birleşme rezervi (1)	—	—	(81)	—	—	(81)
31 Aralık itibarıyla	10.865	10.834	10.800	(16)	(47)	(81)
Satışa hazır rezerv						
1 Ocak itibarıyla	400	359	1.750	252	302	1.443
Gerçekleşmemiş kazançlar/(kayıplar)	88	504	(844)	121	261	(558)
Gerçekleşmiş kazançlar	(70)	(409)	(1.063)	(44)	(323)	(939)
Vergi	(18)	(45)	516	(32)	12	356
Citizens'in denetiminin bırakılmasından sağlanan kâr veya zarar yeniden değerlendirilmesi (2)	9	—	—	—	—	—
Geçmiş yıl kârlarına transfer	(43)	(9)	—	—	—	—
31 Aralık itibarıyla	366	400	359	297	252	302
Nakit akışı riskinden korunma rezervi						
1 Ocak itibarıyla	1.026	(86)	1.815	755	350	1.767
Özkaynakta muhasebeleştirilmiş tutar	668	2.869	(1.082)	398	1.625	(566)
Özkaynaktan gelirlere aktarılan tutar	(1.350)	(1.457)	(1.403)	(944)	(1.119)	(1.291)
Vergi	106	(334)	584	77	(101)	440
Citizens'in denetiminin bırakılmasından sağlanan kâr veya zarar yeniden değerlendirilmesi (3)	(36)	—	—	—	—	—
Geçmiş yıl kârlarına transfer	9	34	—	—	—	—
31 Aralık itibarıyla	423	1.026	(86)	286	755	350
Döviz kuru rezervi						
1 Ocak itibarıyla	1.762	1.842	2.041	(246)	(357)	(291)
Net varlıkların yeniden çevrilmesi	(79)	403	(287)	30	110	(66)
Net varlıklarda yapılan koruma işlemlerinden elde edilen döviz (zararları)/kazançları	(74)	(82)	87	24	1	—
Vergi	11	(9)	1	—	—	—
İşletmenin elden çıkarılmasında kâr veya zarar değerlendirilmesi	4	—	—	—	—	—
Citizens'in denetiminin bırakılmasından sağlanan kâr veya zarara yeniden değerlendirilmesi	(974)	—	—	—	—	—
Geçmiş yıl kârlarına transfer	(642)	(392)	—	—	—	—
31 Aralık itibarıyla	8	1.762	1.842	(192)	(246)	(357)

*Yeniden belirtildi - daha fazla bilgi için 148. sayfaya bakınız.

Bu tablolara ilişkin notlar için 146. sayfaya başvurun.

31 Aralık 2015'te sona eren mali yıla ait özkaynak değişikliği beyanı

	Grup			Banka		
	2015 milyon Sterlin	2014* milyon Sterlin	2013* milyon Sterlin	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
1 Ocak itibarıyla geçmiş yıl kârları	(2.135)	2.888	10.072	18.423	21.209	22.501
Adi ve imtiyazlı özkaynak hissedarlarına atfedilebilir kâr/(zarar)						
- devam eden faaliyetler	(3.126)	365	(7.661)	(1.031)	(2.058)	(1.199)
- durdurulan faaliyetler	1.220	(3.538)	410	—	—	—
Ödenmiş özkaynak imtiyazlı temettüleri	(44)	(61)	(58)	(44)	(61)	(58)
satışa hazır rezervlerden transferler	43	9	—	—	—	—
Nakit akışı koruma rezervlerinden transferler	(9)	(34)	—	—	—	—
Döviz kuru rezervlerinden transferler	642	392	—	—	—	—
Citizens özkaynak plasmanı giderleri	(29)	(45)	—	—	—	—
Emeklilik planlarının yeniden ölçümünden kaynaklanan (zarar)/kâr (4)						
- brüt	(67)	(1.849)	389	84	(107)	(13)
- vergi	306	314	(237)	(20)	16	6
Borç olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisse senetlerinin itfası	—	(517)	—	—	(517)	—
Çalışan hisse planları kapsamında düzenlenmiş hisseler	(58)	(91)	(76)	(58)	(91)	(76)
Hisse bazlı ödemeler						
- brüt	36	29	48	36	29	48
- vergi	(4)	3	1	(4)	3	—
31 Aralık itibarıyla	(3.225)	(2.135)	2.888	17.386	18.423	21.209
31 Aralık itibarıyla özkaynak	41.853	45.303	48.702	51.177	52.553	54.322
Azınlık hisseleri						
1 Ocak itibarıyla	2.385	79	137	—	—	—
Döviz düzenlemeleri ve diğer hareketler	28	113	3	—	—	—
- devam eden faaliyetler	2	5	(13)	—	—	—
- durdurulan faaliyetler	318	52	—	—	—	—
Ödenmiş temettüler	(31)	(4)	(5)	—	—	—
Satışa hazır menkul kıymetlerdeki hareketler - gerçekleşmemiş kazançlar	25	37	—	—	—	—
- vergi	(5)	(13)	—	—	—	—
Nakit akışı koruma rezervlerindeki hareketler - Özkaynakta muhasebeleştirilmiş tutar	32	18	—	—	—	—
- durdurulan faaliyetlerin elden çıkarılmasında kâr veya zarar değerlendirilmesi	—	(18)	—	—	—	—
- vergi	(4)	—	—	—	—	—
Emeklilik yardımı planlarında gerçekleştirilmiş aktüeryal zararlar	(6)	—	—	—	—	—
Artırılan özkaynak (5)	2.491	2.117	—	—	—	—
Geri çekilen özkaynak ve elden çıkarmalar	(24)	(1)	(43)	—	—	—
Citizens kontrolünün kaybı	(5.157)	—	—	—	—	—
31 Aralık itibarıyla	54	2.385	79	—	—	—
31 Aralık itibarıyla toplam sermaye	41.907	47.688	48.781	51.177	52.553	54.322
Toplam özkaynak şunlara atfedilebilir:						
Azınlık hisseleri	54	2.385	79	—	—	—
İmtiyazlı hissedarlar	1.421	1.421	1.421	1.421	1.421	1.421
Adi hisse senedi hamilleri	40.432	43.882	47.281	49.756	51.132	52.901
	41.907	47.688	48.781	51.177	52.553	54.322

*Yeniden belirtildi - daha fazla bilgi için 148. sayfaya bakınız.

Notlar:

- (1) Bkz. Not 24.
- (2) Vergi düşürülmüş - 6 milyon sterlin gider.
- (3) Vergi düşürülmüş - 16 milyon sterlin kredi.
- (4) 148. sayfadaki muhasebe politikası değişikliğine bakınız.
- (5) Mart 2015 tarihinde Citizens'ın ikinci sunumuyla ilgili 2.491 milyon sterlini kapsamaktadır (2014 yılında Citizens'ın IPO'suyla ilgili 2.117 milyon sterlin).

163. ve 264. arasındaki sayfalarda bulunan notlar, 148. ve 162. arasındaki sayfalarda bulunan muhasebe ilkeleri ve finansal incelemenin denetlenmiş bölümleri: 28. ila 134. sayfalarda bulunan sermaye ve risk yönetimi bölümü, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

31 Aralık 2015'te sona eren mali yıla ait özkaynak değişikliği beyanı

Not	Grup			Banka		
	2015 milyon Sterlin	2014* milyon Sterlin	2013* milyon Sterlin	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları						
Devam eden faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi işletme kârı/(zararı)	(3.153)	2.403	(7.367)	(1.451)	(959)	8
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kâr/(zarar)	1.750	(3.258)	606	—	—	—
Gayri nakdi kalemlerde düzeltmeler ve diğer düzeltmeler gelir tablosunda belirtilen	(6.972)	(283)	5.757	6.171	3.477	272
Tanımlanan emeklilik planlarına nakdi katkı	(1.059)	(1.063)	(817)	(32)	(28)	(41)
İşletme varlıkları ve borçlarındaki değişiklikler (Ödenen)/alınan gelir vergileri	10.787	(11.917)	(18.949)	992	(30.276)	(22.151)
	(231)	(302)	(195)	(192)	135	322
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları	30	1.122	(14.420)	(20.965)	5.488	(27.651)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları						
Menkul kıymet satışı ve vadesi	6.345	17.631	33.741	17.877	22.926	33.660
Menkul kıymetlerin satın alımı	(12.882)	(19.945)	(21.667)	(11.451)	(12.022)	(14.310)
Mülk, tesis ve ekipman satışı	1.541	1.161	888	305	164	83
Mülk, tesis ve ekipman satın alımı	(761)	(810)	(697)	(338)	(273)	(321)
İşletme faizlerinin ve maddi olmayan duran varlıkların ayrılması/(yatırımı)	31	53	(2.947)	4.237	(3.937)	1.646
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı		(5.704)	(4.910)	16.502	2.456	8.437
						20.758
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları						
Bağlı yükümlülük ihracı	—	1.438	2.285	—	833	1.864
Azınlık hisselerine ilişkin işlemler	2.491	2.117	—	—	—	—
Azınlık hisselerinin itfası	—	(1)	(43)	—	—	—
Bağlı yükümlülükler geri ödemesi	(2.279)	(4.181)	(1.868)	(1.894)	(4.121)	(1.868)
Ödenmiş temettüleri	(75)	(65)	(63)	(44)	(61)	(58)
Bağlı yükümlülüklerin faizi	(1.313)	(1.308)	(1.395)	(1.338)	(1.236)	(1.325)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı		(1.176)	(2.000)	(1.084)	(3.276)	(4.585)
Döviz kuru değişikliklerinin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkileri		525	682	402	575	604
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (düşüş)/artış		(5.233)	(20.648)	(5.145)	5.243	(23.258)
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzerleri		107.308	127.956	133.101	101.370	124.628
31 Aralık itibarıyla nakit ve nakit benzerleri	34	102.075	107.308	127.956	106.613	101.370

*Yeniden belirtildi - daha fazla bilgi için 148. sayfaya bakınız.

163. ve 264. arasındaki sayfalarda bulunan notlar, 148. ve 162. arasındaki sayfalarda bulunan muhasebe ilkeleri ve finansal incelemenin denetlenmiş bölümleri: 28. ila 134. sayfalarda bulunan sermaye ve risk yönetimi bölümü, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Muhasebe ilkeleri

1. Hesapların ibrazı

Hesaplar, işletmenin sürekliliği esasına göre (bkz. sayfa 137'deki 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: mali 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.

31 Aralık 2014 tarihinde, Citizens Financial Group Inc.'nin faaliyetleri durdurulmuş ve bir tasfiye grubu olarak sınıflandırılmıştır: toplu varlıkları, tasfiye gruplarının Varlıklarında ve toplu yükümlülükleri ise tasfiye gruplarının Yükümlülüklerinde gösterilmiştir. Önceki dönemin sonuçları yeniden ibraz edilmiştir.

3 Ağustos 2015'te, Grubun Citizens'taki çıkarları %20,9'a düştüğünde, Citizens satışa hazır olarak sınıflandırılmıştır. Grup daha sonra Citizens'ın tasfiyesini tamamladı ve 30 Ekim 2015 tarihinde son bölümün satışını gerçekleştirdi. Citizens artık raporlanabilir bir segment olmadığından dolayı, tüm dönemlere ilişkin segment açıklamaları yeniden belirtilmiştir.

Muhasebe politikasında değişiklik

Grup, tanımlı emeklilik planlarındaki fazlalıkların muhasebeleştirilmesi için muhasebe politikasında değişikliğe gitmiştir: özellikle, çalışan emeklilik fonlarındaki fazlalıkların iadesi konusunda koşulsuz bir hakka sahip olup olmadığının belirlenmesine ilişkin politikada değişiklik yapılmıştır. Grubun böyle bir iadeye hakkının olduğu durumlarda, emeklilik fonu vekilleri plan üyelerinin çıkarlarını tek taraflı geliştirebiliyorsa, bu durum koşulsuz olarak kabul edilmez. Bu değişikliğin bir sonucu olarak, plandaki mevcut bir açığı kapatma konusunda minimum finansman gerekliliği, ilave bir yükümlülüğe sebebiyet verebilir ve fazlalıklar tam olarak muhasebeleştirilmeyebilir. İade olarak mevcut bulunan ekonomik faydanın değerlendirilmesinde, emeklilik vekillerinin yetkileri dikkate alınarak revize edilen muhasebe politikası, Grubun tanımlı emeklilik planlarının finansal pozisyonu üzerindeki etkisi hakkında daha uygun bilgi sunmaktadır.

IFRS uyarınca değiştirilen politika geriye dönük olarak uygulanmış ve bir önceki dönemler yeniden belirtilmiştir. Politikadaki bu değişikliğin etkisi aşağıda belirtilmiştir.

Konsolide gelir tablosu

	2015		
	Bir önceki politika kapsamında milyon Sterlin	Düzeltilme milyon Sterlin	Yayınlandığı şekilde milyon Sterlin
Personel giderleri	(5.604)	(64)	(5.668)
İşletme giderleri	(16.077)	(64)	(16.141)
Değer düşüklüğü zararlarından önce zarar	(3.926)	(64)	(3.990)
Vergi öncesi işletme zararı	(3.089)	(64)	(3.153)
Vergi borcu	17	12	29
Devam eden faaliyetlerden elde edilen zarar	(3.072)	(52)	(3.124)
Dönem (yıl) zararı	(1.534)	(52)	(1.586)
Adi hisse sahiplerine atfedilen zarar	(1.898)	(52)	(1.950)

2014 ve 2013'teki gelir tablosunda herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Konsolide kapsamlı gelir tablosu

	2015			2014			2013		
	Bir önceki politika kapsamında milyon Sterlin	Düzeltilme milyon Sterlin	Yayınlandığı şekilde milyon Sterlin	Daha önce raporlandığı şekilde milyon Sterlin	Düzeltilme milyon Sterlin	Yeniden beyan edilen milyon Sterlin	Daha önce raporlandığı şekilde milyon Sterlin	Düzeltilme milyon Sterlin	Yeniden beyan edilen milyon Sterlin
Dönem (yıl) zararı	(1.534)	(52)	(1.586)	(3.116)	—	(3.116)	(7.264)	—	(7.264)
Emeklilik planlarının yeniden ölçümünden kaynaklanan (zarar)/kâr	1.139	(1.212)	(73)	(100)	(1.749)	(1.849)	443	(54)	389
Vergi	(147)	453	306	(36)	350	314	(246)	9	(237)
Vergi sonrası yıllık toplam kapsamlı zarar	(2.256)	(811)	(3.067)	(1.675)	(1.399)	(3.074)	(10.555)	(45)	(10.600)

Muhasebe ilkeleri

Konsolide bilanço

	2015			2014			2013		
	Bir önceki politika kapsamında milyon Sterlin	Düzeltilme milyon Sterlin	Yayınlandığı şekilde milyon Sterlin	Daha önce raporlandığı şekilde milyon Sterlin	Düzeltilme milyon Sterlin	Yeniden beyan edilen milyon Sterlin	Daha önce raporlandığı şekilde milyon Sterlin	Düzeltilme milyon Sterlin	Yeniden beyan edilen milyon Sterlin
Ertilenmiş vergi varlıkları	1.786	836	2.622	1.510	371	1.881	3.435	21	3.456
Ön ödemeler, tahakkuk eden gelirler ve diğer varlıklar	3.168	(149)	3.019	4.413	(115)	4.298	5.904	(77)	5.827
Emeklilik yardımı	783	2.981	3.764	2.550	1.739	4.289	3.188	28	3.216
Yükümlülükleri									
Özkaynak	44.147	(2.294)	41.853	46.786	(1.483)	45.303	48.786	(84)	48.702

Konsolide özkaynak değişim tablosu

	2015			2014			2013		
	Bir önceki politika kapsamında milyon Sterlin	Düzeltilme milyon Sterlin	Yayınlandığı şekilde milyon Sterlin	Daha önce raporlandığı şekilde milyon Sterlin	Düzeltilme milyon Sterlin	Yeniden beyan edilen milyon Sterlin	Daha önce raporlandığı şekilde milyon Sterlin	Düzeltilme milyon Sterlin	Yeniden beyan edilen milyon Sterlin
Geçmiş yıl kârları									
1 Ocak itibarıyla	(652)	(1.483)	(2.135)	2.972	(84)	2.888	10.111	(39)	10.072
Adi hisse senedi hamillerine ve diğer özkaynak sahiplerine atfedilen (zarar)/kâr - devam eden faaliyetler	(3.074)	(52)	(3.126)	365		365	(7.661)		(7.661)
Emeklilik planlarının yeniden ölçümünden kaynaklanan (zarar)/kâr									
- brüt	1.145	(1.212)	(67)	(100)	(1.749)	(1.849)	443	(54)	389
- vergi	(147)	453	306	(36)	350	314	(246)	9	(237)
31 Aralık itibarıyla	(931)	(2.294)	(3.225)	(652)	(1.483)	(2.135)	2.972	(84)	2.888

Muhasebe ilkeleri

Grup, 1 Ocak 2015 itibarıyla geçerli olacak şekilde birçok yeni ve revize edilmiş IFRS'leri kabul etmiştir:

IAS 19 'Tanımlanmış Emeklilik 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 gereksinimlerin uygulanması, Grup hesaplarında önemli bir etki yaratmamıştır.

Konsolidasyonun temeli

Konsolide hesaplar, şirketin ve bağlı ortaklıkların (bazı yapısal kuruluşlar dahil) Grup tarafından kontrol edilen mali 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 bilanço dışı 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 mali 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 bakiyeler, işlemler, gelirler ve giderler konsolidasyonda ortadan kaldırılır. Konsolide hesaplar, tekdüze muhasebe ilkelerine göre hazırlanır.

Gelirin tahakkuku

Kredi ve alacaklar, satışa hazır veya vadeye 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 mütemmim parçası olan ödenecek veya alınacak hesap ücretlerini, iktisap veya ihraçtaki primler ya da indirimleri, erken paraya çevirme 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, otomatik ödemeler, Takas Merkezi Otomatik Ödemeleri (Birleşik Krallık elektronik mahsuplaşma sistemi) ve BACS ödemeleri (otomatik ödemeleri 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:

- Takas alımı: 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 takas 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 karşılığında 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 durdurulan faaliyetler

Grubun kullanmaya devam etmek yerine bir satış işlemi aracılığıyla defter değerini geri kazanacağı bir duran varlık (veya tasfiye grubu), Satış İçin Tutulan Varlık olarak sınıflandırılır. Satış İçin Tutulan Varlık olarak sınıflandırılmış bir duran varlık (veya tasfiye grubu), defter değeri veya satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerle ölçülür. Varlık (veya tasfiye grubu) bir iş birleşmesinin parçası olarak iktisap edilmişse satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerle ölçülür. Satış için tutulan varlık olarak sınıflandırılmış tasfiye gruplarının varlık ve yükümlülükleri ile satış için tutulan olarak sınıflandırılmış duran varlıklar bilançoda ayrı ayrı gösterilir.

Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi sonrası kâr veya zarar ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer ölçümü veya durdurulan faaliyetlerin elden çıkarılması ile kaydedilen vergi sonrası kazanç veya kayıptan oluşan durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar, gelir tablosunun ön yüzünde tek bir miktar olarak gösterilir. Bu miktarın analizi hesaplara ilişkin 19 No'lu Not kapsamında sunulmaktadır. Durdurulan 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 düşünülerek alınmış bir bağlı 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 RBSG 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.

Tanımlı emeklilik planlarında, tanımlı emeklilik 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 özel sektör tahvillerinden elde edilecek rayiç piyasa getirileriyle belirlenen bir indirim uygulanır. Plan varlıkları rayiç değerleriyle ölçülür. Plan varlıkları ile plan yükümlülükleri arasındaki fark (tanımlanan net varlık veya yükümlülük) bilançoya girilir. Tanımlı emeklilik 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 Grubun tanımlanmış bir emeklilik planını yürürlüğe koyması veya yürürlükten kaldırması ya da mevcut bir tanımlanmış emeklilik planı kapsamında ödenecek olan hakları değiştirmesi durumunda ortaya çıkar. Geçmiş hizmet maliyeti pozitif (sosyal haklar, tanımlı emeklilik yükümlülüğünün değeri artacak biçimde değiştirilince veya bu şekilde yürürlüğe konunca) ya da negatif (sosyal haklar, tanımlı emeklilik 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 emeklilik 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

Grubun iktisap ettiği maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve değer düşüklüğü kayıplarının çıkarılmasıyla ortaya çıkan değerle belirtilir. İtfa payı, ekonomik faydaların türünü en iyi yansıtan yöntemler kullanılarak, varlıkların tahmini ekonomik ömürleri boyunca kâr veya zarara uygulanır ve Amortisman ve İtfa Payı 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 test 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 bilanço dışı 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 aşyorsa, ortak girişimin iktisap edilmesi sonucu şerefiye doğar. Şerefiye, başlangıç maliyetinden varsa sonraki değer düşüklüğü zararlarının 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.

Muhasebe ilkeleri

7. Mülk, tesis ve ekipman

Mülk, tesis ve ekipman kalemleri (yatırım amaçlı gayrimenkuller hariç, bkz. Muhasebe ilkesi 9), maliyetten birikmiş itfa payı ve amortisman zararlarının çıkarılmasıyla elde edilen tutarla gösterilir. Bir mülk, tesis veya ekipman kalemi farklı faydalı ömürlere sahip ana bileşenlerden oluşuyorsa bunlar ayrı ayrı muhasebeleştirilir.

Amortisman, kâr veya zarar olarak sabit yüzdeli yöntemle uygulanır ve bu mülk, tesis veya ekipmanın (sahip olunan veya işletme kiralamalarıyla kiralanan varlıklar dahil) tahmini faydalı ömrü boyunca amortisman tabii tutarı zarar kaydedilir. Amortisman tabii tutar, bir varlığın maliyetinden artık değerinin çıkarılmasıyla elde edilen tutardır. Sahip olunan arsalarla amortisman uygulanmaz.

Grubun mülk, tesis ve ekipmanlarının tahmini faydalı ömürleri şu şekildedir:

Sahip olunan binalar	50 yılına kiralanan mülkler
(50 yıldan uzun süreli kiralamalar)	50 yıl Kısa süreli kiralamalar 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 faydalı 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 telafi edilebilir tutarını ve varsa değer düşüklüğü zararını 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 telafi edilebilir tutar varlığın ait olduğu nakit yaratan birim için belirlenir. Nakit yaratan birim, diğer varlıklardan veya varlık gruplarından gelen nakit akışlarından büyük ölçüde bağımsız olan nakit akışları yaratan 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 yaratan birime veya kalem gruplarına tahsis edilir. Bir varlığın ya da nakit yaratan birimin telafi edilebilir tutarı, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerlerin yüksek olanıdır. Kullanımdaki değer, varlıktan veya nakit yaratan 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 telafi edilebilir 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 tersine çevrilmez.

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 değerindeki bir değişimin neden olduğu kazanç veya kayıp, kâr ya da zarar olarak kaydedilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri, Diğer işletme gelirleri kaleminde kiranın süresi boyunca sabit yüzdeli yöntemle gösterilir. Ortaya çıkan kira gelirleri, toplam kira gelirlerinin ayrılmaz bir parçası olarak tahakkuk eder.

Yabancı para birimleri

Grubun konsolide mali tabloları, şirketin işlevsel para birimi olan sterlin üzerinden 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 tarihlere 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 sterline 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 kâra 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 sabit yüzdeleri yöntemle 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 işletme 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 sabit yüzdeleri yöntemle gider olarak kaydedilir.

12. Karşılıklar

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.

Grubun yeniden yapılandırılmaya ilgili bir yapılanma yükümlülüğü bulunduğu, artıklık maliyetleri dahil olmak üzere yeniden yapılanma giderleri için bir karşılık ayrılmaktadır. Grup yeniden yapılandırma için ayrıntılı bir resmi plana sahipse ve planın uygulanmasından etkilenecek kişilerde/taflarda 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.

Bilanço dışı 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. Bilanço dışı 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 olarak 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 bazlı 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 işlemi için tutulanlar, kâr veya zarar yoluyla rayiç bedel atanalar, 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 tutulan 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 tutulan 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 zararları kullanılarak itfa edilmiş maliyetle hesaplanır.

Alım satım işlemi 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 (finansal riskten korunma ilişkisi niteliği taşımayan) alım-satım için tutulan varlık olarak sınıflandırılır. Alım satım işlemi için tutulan finansal varlıklar, işlem maliyetlerinin kâr veya zarar biçiminde tahakkuk ettirilmesi suretiyle rayiç bedelle muhasebeleştirilir. Ardından da rayiç değerleriyle ölçülür. Alım satım işlemi için tutulan finansal varlıklardan doğan kazanç ve zararlar, ortaya çıktıkları anda kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

Kâr veya zarar yoluyla rayiç bedel atanan varlıklar - Finansal varlıklar sadece bu tür bir atama (a) bir ölçüm ya da muhasebeleştirme tutarsızlığını ortadan kaldırıyor veya büyük ölçüde azaltıyorsa ya da (b) Grubun 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.

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 atanan varlıklar 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 zararları kullanılarak itfa edilmiş maliyetle hesaplanır.

Satışa hazır finansal varlıklar - Vadesine kadar tutulan, alım satım işlemi için tutulan, kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanan 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 İlkeleri ve başlıca tahmin belirsizliği kaynakları - Finansal Araçlarda Rayiç Değer bölümünde belirtilmiş, detaylı bilgi ise Not 9'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 maliyetli finansal varlıklar - Kredi ve alacaklar ya da vadesine kadar elde tutulan yatırımlar olarak sınıflandırılmış bir finansal varlıkta ya da finansal varlık grubunda değer düşüklüğü zararı yaşandığını gösteren bariz bir kanıt varsa Grup, söz konusu zarar, 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 hisse senetleri 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 Grubun hisse senetlerindeki payı Grubun 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 temelinde 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 azalırsa 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 zararı 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 vaka bazında belirlenir. Bu tür krediler düzenli olarak incelenir ve zarar kaydetme iflasa, tasfiyeye, yeniden müzakereye ve benzer olaylara göre belirtilir.

Grubun toplu değerlendirilen portföyleri için ilk değer düşüklüğünden zarar yazmaya kadar olan genel süreler şu şekildedir:

- Bireysel ipotekler: 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: altı yıl içinde zarar kaydedilir.
- İşletme 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.

Rayıç bedelleriyle taşınan finansal varlıklar - Satışa hazır varlık olarak sınıflandırılmış bir finansal varlığın rayıç 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 riskten korunma muhasebesi düzenlemeleri dahil) ile cari rayıç değeri arasındaki farktır. Satışa hazır öz kaynağa dayalı finansal araçlardan doğan değer düşüklüğü zararları kâr veya zarar yoluyla tersine çevrilmez, ancak satışa hazır borç araçlarından doğanlar söz konusu rayıç değerinde sonraki bir olayla ilgili bir artış olmuştaysa tersine çevrilir.

16. Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler ilk olarak rayıç değer üzerinden muhasebeleştirilir ve alım-satım işlemi için tutulan olarak sınıflandırılır; kâr veya zarar üzerinden rayıç değer veya itfa edilmiş maliyet yoluyla belirlenir. İtfa edilmiş maliyetle ölçülen finansal yükümlülük ihraçları mahsuplaşma tarihinde muhasebeleştirilir, finansal yükümlülüklerdeki diğer tüm normal işlemler ise alım-satım tarihinde muhasebeleştirilir.

Alım-satım işlemi 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 (bir finansal riskten korunma ilişkisi olmayan) alım-satım için tutulan varlık olarak sınıflandırılır. Alım-satım işlemi için bulundurulmuş finansal yükümlülükler, işlem maliyetlerinin kâr veya zarar biçiminde tahakkuk ettirilmesi suretiyle rayıç bedelle muhasebeleştirilir. Ardından da rayıç değerleriyle ölçülür. Kazanç ve zararlar, ortaya çıktıkları anda kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

Kâr veya zarar yoluyla rayıç 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) Grubun yönettiği ve rayıç 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 rayıç bedel atanan varlık olarak sınıflandırılabilir.

Grubun ilk muhasebeleştirmede kâr veya zarar yoluyla rayıç bedel atadığı finansal yükümlülükler (işlemlerin kâr veya zarar olarak muhasebeleştirildiği) rayıç bedelleriyle muhasebeleştirilir ve dana sonra da rayıç bedelleriyle ölçülür. Kazanç ve zararlar, ortaya çıktıkları anda kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

Kâr veya zarar yoluyla rayıç değerlerine atanan finansal yükümlülükler, prensip olarak Grup tarafından ihraç edilmiş yapısal yükümlülüklerden oluşur: bu atama, bu yükümlülükler ile rayıç 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).

Rayıç değer - Grubun rayıç bedelle hesaplanan finansal araçların rayıç değerlerini belirlemede izlediği yaklaşım, Kritik muhasebe ilkeleri ve başlıca tahmin belirsizliği kaynakları - Finansal Araçlarda Rayıç Değer bölümünde belirtilmiş, detaylı bilgi ise Not 9'de verilmiştir.

17. Finansal teminat sözleşmeleri

Bir finansal teminat sözleşmesinde, Grup, müşterinin bir borç aracının 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 yüksekinden kümülatif amortisman ve varsa sözleşme kapsamındaki karşılıklar Muhasebe ilkesi 12'ye göre düşürülünce elde edilerek bulunan değerle kaydedilir. İtf payı, 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.

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, Grubun (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 borçlanma senetleri ödenince veya mahsuplaştırılınca (bağlı 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 geri satın alım işlemleri

Sahiplikten kaynaklanan tüm risklerin ve menfaatlerin Grup tarafından tutulmaya devam ettiği bir satış ve repo sözleşmesine 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 biçimdeki 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 denkleştirme 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 netleştirme sözleşmeleri dahil bazı anlaşmaların tarafıdır.

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 sınıflandırılıp muhasebeleştirilir.

Bir öz kaynak işlemiyle doğrudan bağlantılı olan artan maliyetler ve bunlarla ilgili vergiler öz kaynaktan düşülür.

Grup tarafından satın alınmış bir şirketin adı hisse senetleri için ödenen ücretler (hazine payları) öz kaynaktan düşülür. Hazine payları iptal edilince, bunların nominal değerleri öz kaynaktan çıkarılır ve nominal değer üzerinde 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. Türev ürünler ve finansal riskten korunma

Türev finansal araçlar, başlangıçta bilançoya girilir ve ardından rayiç değerleriyle ölçülür. Grubun, 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 9'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 işletme 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 değişiklik için yapılan finansal korunma işlemleri (nakit akışına yönelik finansal korunma işlemleri); yabancı bir faaliyete yapılan net yatırım için yapılan finansal korunma işlemleri.

Finansal riskten korunma ilişkileri resmi olarak atanır ve başlangıçta belgelendirilir. Dokümantasyon finansal riskten korunma işlemi yapılan ögeyi, finansal riskten korunma işleminde kullanılan aracı, finansal riskten korunma işlemi uygulanmakta olan riskin ayrıntılarını ve hem başlangıçta hem de finansal riskten korunma işlemi dönemi boyunca etkinliğin nasıl değerlendirileceğini tanımlar. Yapılan finansal riskten korunma işlemi rayiç değerlerdeki veya finansal riskten korunma işlemi uygulanan riskle bağlantılı nakit akışlarındaki değişimleri belgelendirilmiş risk yönetimi stratejisiyle tutarlı bir biçimde denkleştirmede yeterince etkili değilse finansal korunma işleminin muhasebeleştirilmesine son verilir. Ayrıca, Grup finansal riskten korunma ilişkisinin yürütülmesini geri çekerse de finansal riskten korunma işleminin muhasebeleştirilmesine son verilir.

Rayiç değer finansal riskten korunma işlemi - Rayiç değer korunmasında, korunma amaçlı işlemde kullanılan araçtan elde edilen kazanç veya kayıp, kâr ya da zarar biçiminde muhasebeleştirilir. Korunma amaçlı işleme tabi tutulan kalemden doğan ve koruma altına alınan riske atfedilebilen kazanç veya kayıp, kâr ya da zarar olarak muhasebeleştirilir ve finansal koruma altına alınan kaleme itfa edilmiş maliyetle ölçülüyorsa bu aracın defter değeri ayarlanır. Finansal riskten koruma işlemi, koruma işleminin muhasebeleştirilmesine ait kriterleri artık karşılamıyorsa veya koruma aracı satılır, feshedilir, tamamlanır veya süresi dolarsa ya da koruma işlemi geri çekilirse koruma işleminin muhasebeleştirilmesine son verilir. Koruma altına alınan kalem efektif faiz oranı yöntemi kullanılan bir kalemse yeniden hesaplanmış koruma 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 koruma 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 koruma altına alınan tahmini nakit akışlarının kârı veya zararı etkilediği dönemde öz kaynaktan kâra veya zarara dönük olarak yeniden sınıflandırılır.

Aksi bir durumda ise kümülatif kazanç veya kayıp özkaynaktan çıkarılır ve finansal koruma uygulanan işlemle 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 işlemin 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 gerçekleşmemiş 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 faaliyete yapılan net yatırımın finansal riskten korunması - Yabancı bir faaliyete yapılan net yatırımın finansal riskten korunmasında, etkili bir finansal riskten koruma 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 işleminde birer koruma aracı olarak kullanılabilir. Yabancı bir faaliyetin kısmen veya tamamen elden çıkarılması durumunda, özkaynakta biriken tutar özkaynaktan kâra veya zarara dönük olarak 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 volatilitisini de içeren değerlendirme teknikleri kullanılarak tahmin edilir. Maliyet, hak etme dönemi (tüm hak etme koşullarının karşılanması gereken dönem) boyunca sabit yüzdeli yöntemle 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 artırıyorsa 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 muhasebeleştirilmemesi unsuru için derhal bir gider kaydı girilir.

25. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akışı tablolarındaki nakit ve nakit benzerleri, 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

Bankanın bağlı ortaklıklarındaki yatırımları, "maliyet - değer düşüklüğü" ile belirtilir.

Kritik muhasebe ilkeleri ve temel tahminleme belirsizliği kaynakları

Grubun 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 IABS'nin "Finansal Raporlama için Konsept Çerçeve" standardının bildirdiği gereklilikler ışığında ilgili ve güvenilir bilgiler sunan bir muhasebe ilkesi geliştirip uygulamasını zorunlu kılar. Grubun muhasebe ilkelerinde yer verilen ve Yönetim Kurulunun 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.

(i) Emeklilik giderleri

Grup, hesaplarda Not 4 altında açıklanmış olan bazı tanımlı 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 varsayımları kullanarak tahmini gelir artışlarını dikkate alan öngörülen tazminat yöntemi kullanılarak ölçülür. Bu nakit akışları, yükümlülükler ile aynı para birimine ve vadeye sahip yüksek kaliteli özel sektör 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 2015'te sona eren mali yıla ait bilançoda 215 milyon sterlin emeklilik planı varlığı vardır ve 3.764 milyon sterlin bir yükümlülük muhasebeleştirilmiştir (2014 yılında 180 milyon sterlin varlık ve 4.289 milyon sterlin yükümlülük).

(ii) Şerefiye

Grup, işletmelerin iktisabından doğan şerefiyeyi Muhasebe ilkesi 6'da belirtildiği gibi sermayeleştirmektedir. 31 Aralık 2015 itibarıyla şerefiyenin defter değeri 5.549 milyon sterlin olmuştur (2014'te 6.255 milyon sterlin).

Şerefiye, iktisap edilmiş bir işletmenin maliyetinin, net varlıklarının rayiç değerini aşan kısmıdır. Şerefiye itfa payına 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 yaratan birimlerin rayiç değerlerinin tahmin edilmesi ve ayrılabilir varlıklarının değerlendirilmesi. Varsayımlardaki değişimlere ilişkin değerlendirmeye olan hassasiyet, Not 16'da tartışılmıştır.

(iii) Yükümlülükler için ayrılan karşılıklar

Not 21'de belirtildiği üzere, Grup 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Ödeme Koruma Sigortası bakımından yükümlülüklerle karşılık olarak 996 milyon sterlin (2014 yılında 799 milyon sterlin), döviz araştırmaları için 306 milyon sterlin (2014 yılında 320 milyon sterlin), diğer müşteri tazminatları için 610 milyon sterlin (2014 yılında 568 milyon sterlin) ve diğer adli kovuşturmalar ve davalar için 3.964 milyon sterlin (2014 yılında 1.955 milyon sterlin) muhasebeleştirilmiştir. Karşılıklar, 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 karşılığa ilişkin gerekli ödemenin bir kısmı veya tamamının yapılmasını sağlayacak diğer bir taraf (ör. sigortacı) arayışına girdiği durumlarda masraf ödemesi, yalnızca alınacağı kesinse muhasebeleştirilir.

Ödeme Koruma Sigortası - Grup, Ödeme Koruma Sigortası politikalarının yanlış satılmasına ilişkin ödenecek tazminat için bir karşılık oluşturmuştur. Karşılık, yönetimin beklenen tazminat maliyetleri ve ilgili yönetim giderlerine yönelik en iyi tahminidir. Karşılığa dayanak oluşturacak uygun varsayımların belirlenmesi, ciddi bir yönetim muhakemesi gerektirir. Söz konusu varsayımlara ilişkin hassasiyet değişiklikleri ile birlikte karşılığın temelini oluşturan temel varsayımlar, Not 21'de verilmiştir.

Davalar için karşılıklar - Grup ve Grup üyeleri; Birleşik Krallık, Amerika Birleşik Devletleri ve Grubun 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 tutarını tahmin etmek oldukça zor olabilir. Birçok işlemde herhangi bir zararın olası 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 takibatın ayrıntılı bir açıklaması ve ilişkili belirsizliklerin yapısına ilişkin müzakerelere Not 29'de değinilmektedir.

Vergi yükümlülükleri - Grubun gelir vergisi ve ilgili karşılıklarının 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.

(iv) Ertelenmiş vergi

Vergi tanınmanın muhasebe tanımından farklı bir zamanda olduğu durumlarda Grup, geçici farklarla ertelenmiş vergiye yönelik provizyonlar sağlar. 31 Aralık 2015 tarihinde ertelenmiş vergi varlıkları 2.622 milyon sterlin (2014 yılında 1.881 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 vergiye tabi kârlarına olanak kılacak ölçüde kullanılmayan vergi zararları ve diğer geçici farklılıklar bakımından muhasebeleştirilmiştir. Grup, 31 Aralık 2015 itibarıyla ertelenmiş vergi varlığının defter değerini değerlendirmiş ve bu değerini öngörülere dayanarak geri alınabileceği sonucuna varmıştır.

4.364 milyon sterlin (2014 yılında 3.778 milyon sterlin) tutarındaki ertelenmiş vergi varlıkları, gelecek vergilendirilebilir kârların kullanılabilirliğinin belirsiz olduğu durumlarda vergi zararları ve diğer geçici farklılıklar açısından muhasebeleştirilmemiştir. Grubun ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin ayrıntılar, Not 22'de verilmektedir.

(v) Kredi değer düşüklüğü karşılıkları

Muhasebe politikası 15 uyarınca, Grubun kredi değer düşüklüğü karşılıkları, 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.

Grubun kredi değer düşüklüğü karşılıklarına 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 unsurdan oluşur: bireysel değerlendirme eşik değerlerinin altında değer kaybeden krediler için kredi değer düşüklüğü karşılıkları (toplu değerlendirilen karşılıklar) ve bilanço tarihinde ayrı olarak tanımlanmamış, ancak meydana gelmiş kredi zararları için kredi değer düşüklüğü karşılıkları (gizli kayıp karşılıkları). Toplu olarak değerlendirilen karşılıklar 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 karşılıkların oluşturulmasında en önemli etkenler, beklenen kayıp oranları ve ilgili ortalama ömürdür. Bu portföyler ipotekleri, kredi kartı alacaklarını ve diğer bireysel kredileri içerir. Bu portföylerin gelecekteki kredi niteliği, gerçek kredi kayıplarının rapor edilen kredi değer düşüklüğü karşılıklarından 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 karşılıkları, bilanço tarihindeki gibi henüz tanımlanmamış olan portföyün gerçekleştirilmesinde tahmini değer düşüklüğü zararlarına karşı tutulur. Gizli kaybı 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.

(vi) Rayiç değer - finansal araçlar

Muhasebe politikaları 14, 16 ve 23 uyarınca, finansal araçlar alım-satım işlemi için tutulan olarak sınıflandırılır veya kâr ya da zarar ile rayiç değerdeki gibi gösterilir ve finansal varlıklar finansal tablolarda tanıdığı şekilde rayiç değerinde satışa hazır olarak sınıflandırılır. Tüm türev ürünleri, 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 değerlerken yapılır. Düzenlemeler ayrıca Grup'un kendi kredi durumunu yansıtmak için rayiç değerde ölçülen finansal borçları değerlerken 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, Not 9'da verilmiştir.

Muhasebe geliştirmeleri

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

IFRS'lerin sayısı ve IFRS'deki değişiklikler 31 Aralık 2015 tarihinde düzenlenmiştir ve RBS Grubu için 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra geçerli olacaktır.

2016 için geçerli

Mayıs 2014 tarihinde yayınlanan "Ortak Faaliyetlerde Pay Elde Edilmesine İlişkin Muhasebe" IFRS 11 "Toplu Düzenlemelerini" tadil etmektedir. Bir işletme olarak ortak bir faaliyette pay elde eden bir kişi/kuruluş, IFRS 3 ve diğer standartlardaki iş kombinasyonlarına ilişkin geçerli ilkeleri uygular ve gerekli açıklamaları uygun şekilde yapar. 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olacaktır.

Mayıs 2014 tarihinde yayımlanan "Amortisman ve İtfa Payına İlişkin Kabul Edilebilir Yöntemlerin Açıklanması", kazançta uyarılan amortisman profili tarafından sağlanmadığına ilişkin aksi ispat edilebilir bir öngörü sunarak itfa payının varlık tüketimine dayalı olmasını gerektiren IAS 16 "Mülk, Tesis ve Ekipman" ve IAS 38 "Maddi Olmayan Duran 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 bağlı 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 "Bağlı Kuruluşlar ve Ortak Girişimlere Yapılan Yatırımlar"da değişiklikler yapılmıştır. Eylül 2014'te yapılan değişiklikler, IASB tarafından belirlenecek bir tarihten sonra, Aralık 2014'te yapılan değişiklikler ise 1 Ocak 2016'dan sonra geçerli olacaktır.

Mali tabloların önemine ilişkin uygulamaları netleştirmek üzere Aralık 2014 tarihinde IAS 1 "Mali Tabloların Sunulması" üzerinde değişiklik yapılmıştır. 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olacaktır.

Bu değişikliklerin uygulanmasının Grubun mali tablolarında önemli bir etki yaratması beklenmemektedir.

Muhasebe ilkeleri

2016'ten sonra geçerli - IFRS 9

Temmuz 2014 tarihinde IASB, 1 Ocak 2018'den sonra geçerli olmak üzere IFRS 9 "Finansal Araçlar"ı yayımlamıştır. IFRS 9 birçok alanda yeni muhasebe gerekliliklerini sunarak mevcut finansal araçlar standardı IAS 39'un yerine geçmiştir. Grup, bu düzenlemenin Grubun mali tabloları üzerindeki etkisine ilişkin değerlendirmelerine devam etmektedir.

IFRS 9'un ilkesel özellikleri şu şekildedir:

Muhasebeleştirme ve bilanço dışı bırakma

Finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışı bırakılmasıyla ilgili kriterleri belirlemede IAS 39 maddesi, IFRS 9'a değiştirilmeden eklenmiştir.

Sınıflandırma ve ölçüm

- Finansal varlıklar - IFRS 9'da üç finansal varlık sınıflandırması bulunmaktadır: kâr veya zarar üzerinden rayiç değer; diğer kapsamlı gelir üzerinden rayiç değer; ve itfa edilmiş maliyet.
- Sadece faiz ve ana para nakit akışlarına sebebiyet veren koşullara sahip olan ve hedefi, nakit akışını temin etmek için finansal varlıklarını elinde bulundurmak olan bir iş modelinde tutulan finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.
- Sadece faiz ve ana para nakit akışlarına sebebiyet veren koşullara sahip olan ve hedefi, nakit akışını temin etmek için finansal varlıklarını elinde bulundurmak ve bunları satmak olan bir iş modelinde tutulan finansal varlıklar, diğer kapsamı gelir yoluyla rayiç değer üzerinden ölçülür.

Diğer finansal varlıklar, kâr veya zarar yoluyla rayiç değer üzerinden ölçülür.

Ancak ilk muhasebeleştirmede, kâr veya zarar yoluyla rayiç değer üzerinden ölçülür şeklinde gayri kabili rücu olarak yapılacak bir saptamada, bir ölçüm ya da muhasebeleştirme tutarsızlığı ortadan kaldırıldığı takdirde, finansal varlıklar bu şekilde tanımlanabilir.

Grup, genel etkiyi değerlendirmeye devam etmekte, ancak Grubun finansal varlıklarının büyük bir bölümü için ölçüm esasının IFRS 9'un uygulanmasıyla değişmeyeceğini tahmin etmektedir.

Finansal yükümlülükler - IFRS 9'un finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin gereklilikleri, IAS 39'dakilerden önemli bir farklılık göstermeden kalmıştır. Bununla birlikte, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş ve IAS 39 tarafından zorunlu tutulduğu şekilde kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilmemiş ve kâr ya da zarar yoluyla rayiç değer üzerinden belirlenen finansal yükümlülüklerin kurum içi kredi riskine atfedilebilir rayiç değerinde uygulama değişiklikleri söz konusu olmuştur.

Finansal riskten korunma muhasebesi

Muhasebeyi risk yönetimi çerçevesine daha yakın bir hale getirmek, finansal riskten korunma araçlarını daha çeşitli olarak sunmak ve IAS 39'un bazı kural tabanlı gerekliliklerini kaldırmak veya sadeleştirmek üzere finansal riskten korunma muhasebesinin gereklilikleri uyumlu hale getirilmiştir. Finansal riskten korunmanın rayiç değer, nakit akışı ve net yatırım korunmaları gibi temel mekaniği muhafaza edilmiştir. IFRS 9'da, muhasebe politikasıyla ilgili olarak IAS 39 finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesini sürdürme seçeneği bulunmaktadır. Grup, bu uygulama yaklaşımını aktif olarak değerlendirmektedir.

Kredi değer düşüklüğü

IFRS 9'un kredi değer düşüklüğü gereklilikleri, itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen, diğer kapsamlı gelir yoluyla rayiç değer üzerinden ölçülen finansal varlıklara, kira alacaklarına ve belirli kredi taahhütleri ile finansal teminat sözleşmelerine uygulanmaktadır. İlk muhasebeleştirme anında, sonraki 12 ay içerisinde gerçekleşmesi olası temerrüt durumlarının kullanım süresince ortaya çıkarması muhtemel dilimi olarak, 12 aylık tahmini kredi zararlarına ("ECL") eşit tutarda bir zarar karşılığı belirlenmiştir. İlk muhasebeleştirmeden sonra kredi riskinde ciddi bir artış saptandığında, varlığın tahmini ömrü üzerinde beklenen tüm temerrüt durumlarını muhasebeleştirebilmek amacıyla, zarar karşılığı artırılır. Grup, IAS39 kapsamında değer düşüklüğüne ilişkin objektif bir kanıt mevcut olduğunda, finansal varlıkların IFRS 9 kapsamında kredi değer düşüklüğüne uğrayacağını ve tüm tahmini temerrüt durumlarına bağlı olarak zarar karşılığının uygulanacağını tahmin etmektedir.

Kredi riski ve ECL tahmini ilişkin değerlendirmenin ön yargısız olarak ve olasılık ağırlıklandırması yapılarak gerçekleştirilmesi gerekmektedir: raporlama tarihinde her bir müşteri ya da kredi portföyü için bir dizi olası sonucu değerlendirerek, geçmişteki olaylar, bugünkü koşullar ve geleceğe dönük tahminler ve ekonomik koşullar hakkında makul ve destekleyici bilgiler kullanılarak belirlenir. ECL tahmini yapılırken, paranın zaman değeri de hesaba katılır. IFRS 9 kapsamında kredi değer düşüklüklerinin muhasebeleştirilmesi ve ölçümü, IAS 39'a karşılaştırıldığında daha ileriye dönüktür.

Kredi zararları parametrelerinin modellenmesinde ve esas kredi yönetiminde ve finansal süreçlerde gerekli değişiklikleri uygulamak üzere banka geneline yönelik tek bir program geliştirilmiştir. Bu program Risk ve Finans birimi tarafından ortaklaşa yönetilmektedir.

Tüm finansal varlıklara zarar karşılıklarının dahil edilmesi sonucunda, IAS 39 kapsamındaki mevcut ölçüm esasıyla karşılaştırıldığında genel değer düşüklüğü bakiyelerinde bir artışın oluşması muhtemel olacaktır.

Geçiş

Sınıflandırma ve ölçüm ile değer düşüklüğü gereklilikleri, ilk uygulama tarihinde açılış bilançosunda düzeltmeler yapılarak geriye dönük olarak uygulanmaktadır ve geçmiş dönemlerin karşılaştırma yapmak amacıyla belirtilmesi gerekli değildir. Finansal riskten korunma muhasebesi genel olarak bu tarihten sonra geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Hesaplara ilişkin notlar

2016'dan sonra geçerli - diğer standartlar

Ocak 2016 tarihinde IASB, IAS 7 "Nakit Akış Tabloları"nda değişikliğe giderek yeni hareketlerin finansal yükümlülükler altında belirtilmesini zorunlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017'den sonra geçerli olacaktır.

IASB, Ocak 2016 tarihinde IAS 12 "Gelir vergileri" bölümünde değişikliğe giderek gerçekleşmemiş zararlar bakımından ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi açıklamayı zorunlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017'den sonra geçerli olacaktır.

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 bağlıdır veya bağlı değildir. Bu düzenleme 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olacaktır.

IFRS 16 "Kiralamalar" Ocak 2016'da yayınlanarak IAS 17 "Kiralamalar"ın yerine geçmiştir. Finansal kiralamalara ilişkin muhasebe, büyük oranda aynı kalacaktır. İşletme kiralaları, sözleşmeden doğan kullanım haklarını temsil eden varlıkların muhasebeleştirilmesiyle bilançoda gösterilecektir ve yükümlülükler, sözleşmeden doğan ödemeler için muhasebeleştirilecektir. 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olacaktır.

Grup, bu standartların uygulanmasının mali tablolarında yol açacağı etkileri değerlendirmektedir.

Hesaplara ilişkin notlar

1 Net faiz geliri

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	11.155	12.143	12.987
Bankalara verilen krediler ve avanslar	370	358	481
Borçlanma senetleri	221	304	683
Alınacak faiz	11.746	12.805	14.151
Müşteri hesapları: vadesiz mevduatlar	617	589	659
Müşteri hesapları: tasarruf mevduatları	439	719	1.281
Müşteri hesapları: diğer vadeli mevduatlar	281	379	631
Bankalardaki mevduat	65	85	204
İhraç edilmiş borçlanma senetleri	569	788	1.104
Bağlı yükümlülükler	1.261	1.292	1.305
Ticari işletmelerin dahili finansmanı	106	87	337
Ödenecek faiz	3.338	3.939	5.521
Net faiz geliri	8.408	8.866	8.630

Hesaplara ilişkin notlar

2 Faiz dışı gelirler	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Alınacak ücret ve komisyonlar			
Ödeme hizmetleri	921	987	1.079
Kredi ve banka kartı ücretleri	738	822	888
Kredi verme (kredi olanakları)	1.074	1.242	1.279
Aracılık	260	318	389
Yatırım yönetimi	256	342	385
Ticaret finansmanı	235	268	243
Diğer	208	341	335
	<u>3.692</u>	<u>4.320</u>	<u>4.598</u>
Ödenecek ücret ve komisyonlar	<u>(805)</u>	<u>(842)</u>	<u>(892)</u>
Alım satım işlemlerinden elde edilen gelir			
Döviz	769	1.330	1.821
Faiz oranı	11	(224)	87
Kredi	(78)	3	595
Kurum borcunun rayiç değerinde ve kurum alacağıyla ilgili türev yükümlülüklerde meydana gelen değişiklikler			
- ihraç edilmiş borç senetleri	247	44	133
- türev yükümlülükleri	2	(77)	(84)
Hisse senetleri ve diğer	3	114	308
	<u>954</u>	<u>1.190</u>	<u>2.860</u>
Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç/(zarar)	<u>(263)</u>	<u>6</u>	<u>162</u>
Diğer işletme gelirleri			
İşletme kiralaması ve diğer kira gelirleri	276	379	483
Öz kredi riskine atfedilebilir kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanmış öz borcun rayiç bedelinde meydana gelen değişiklikler (1)			
- ihraç edilmiş borç senetleri	83	(86)	(35)
- bağlı yükümlülükler	(3)	(9)	(39)
Kâr ya da zarar yoluyla rayiç değer atanmış diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin ve ilgili türevlerin rayiç değerlerinde meydana gelen diğer değişiklikler	246	53	(44)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değerinde meydana gelen değişiklikler	13	(25)	(281)
Menkul değer satışından elde edilen kâr	40	387	942
Mülk, tesis ve ekipman satışından elde edilen kâr	88	138	36
Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklarının satılmasından doğan zarar/(kâr)	(158)	(30)	179
Kredi ve alacakların elden çıkarılmasından veya mahsuplaştırılmasından elde edilen zarar	(551)	(236)	(137)
Bağlı kuruluşların kâr paylaşımı	27	30	(1)
Diğer gelirler (2)	104	477	294
	<u>165</u>	<u>1.078</u>	<u>1.397</u>

Notlar:

- (1) Grup tarafından ödenmesi gereken kredi riski priminde yıl içindeki hareketlerden doğan rayiç değer yükü olarak ölçülür.
- (2) Bankacılık dışı faaliyetlerden elde edilen geliri içerir.

Hesaplara ilişkin notlar

3 İşletme giderleri

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Ücretler, maaşlar ve diğer personel giderleri	4.763	4.722	4.904
Sosyal güvenlik giderleri	342	376	414
Hisse bazlı mükafatlandırma sistemi	36	43	49
Emeklilik giderleri			
- tanımlı tazminat planları (bkz. Not 4)	521	459	504
- kısıntı ve mahsuplaştırma kazançları (bkz. Not 4)	(65)	—	(3)
- tanımlanan katkı planları	71	83	61
Personel giderleri	5.668	5.683	5.929
Tesisler ve ekipmanlar	1.809	2.059	1.994
Diğer idari giderler (1)	6.160	4.361	6.530
Mülk, tesis ve ekipmanlardaki amortisman ve değer düşüklüğü (bkz. Not 17)	944	664	746
Maddi olmayan duran varlıklar itfa payı (bkz. Not 16)	229	262	363
Amortisman ve itfa payı	1.173	926	1.109
Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıkların defterlerden düşülmesi (bkz. Not 16)	1.331	523	423
	16.141	13.552	15.985

Entegrasyon, yeniden yapılandırma ve ayrılma giderleri

İşletme giderlerine aşağıdaki entegrasyon, yeniden yapılandırma ve ayrılma giderleri dahildir.

	Personel milyon Sterlin	Amortisman milyon Sterlin	Diğer (2) milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Entegrasyon ve yeniden yapılandırma				
2015	598	733	944	2.275
2014	261	269	268	798
2013	173	103	131	407
Ayrılma				
2015	214	9	405	628
2014	120	3	233	356
2013	86	2	77	165

Notlar:

- (1) Ödeme Koruma Sigortası giderleri, Faiz Oranı Finansal Riskten Korunma Ürünleri dengeleme giderleri ve ilgili giderler ile diğer dava ve idare giderleri ile Birleşik Krallık banka ücretleri dahildir. Daha fazla bilgi için Not 21'e başvurun.
- (2) Diğer yönetim giderleri, şerefiye ve maddi olmayan duran varlıkların defterlerden düşülmesi dahildir.

Hesaplara ilişkin notlar

Geçici personel hariç olmak üzere Grup tarafından yıl içinde istihdam edilen ortalama çalışan sayısı (en yakın yüz değerine yuvarlanmış olarak) 87.400 (2014 - 90.800; 2013 - 91.200); aynı şekilde, durdurulan faaliyetlere yönelik olarak istihdam edilen kişilerin sayısı 10.100 (2014 - 18.200; 2013 - 19.200) olmuştur. Geçici personel hariç olmak üzere Grup tarafından 31 Aralık itibarıyla devam eden faaliyetlerde istihdam edilmekte olan personel sayısı:

	2015	Grup 2014*	* 2013
Birleşik Krallık Bireysel ve Kurumsal Bankacılık Ulster Bank Rol	24.600	24.500	26.100
	2.500	2.500	2.600
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	27.100	27.000	28.700
Ticari Bankacılık	5.700	6.000	7.000
Özel Bankacılık	1.900	2.200	2.200
RBS International	700	600	700
Ticari ve Özel Bankacılık	8.300	8.800	9.900
Kurumsal Bankacılık	1.200	1.700	2.100
Capital Resolution	1.000	1.900	1.900
Williams & Glyn	4.800	4.500	4.600
Merkezi ve Diğer	44.600	44.000	45.700
Merkezi olmayan	Uygulanmaz	Uygulanmaz	800
Toplam	87.000	87.900	93.700
Birleşik Krallık	64.100	63.400	68.700
ABD	1.100	2.000	2.300
Avrupa	6.100	7.400	8.200
Dünyanın Geri Kalanı	15.700	15.100	14.500
Toplam	87.000	87.900	93.700

*Yeniden segment yapılandırmasını göstermek için yeniden sunuldu.

31 Aralık 2015 tarihinde durdurulan faaliyetlere yönelik olarak istihdam edilen kişi bulunmamaktadır (2014 yılında 17.400, 2013 yılında 19.000).

Hisse bazlı ödemeler

"RBS Grubu Yıllık Raporu ve Hesapları, 2015" içindeki Ücretlendirme raporunda açıklandığı üzere, RBS Grubu, aşağıdaki kriterleri temel alarak 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 Adası	Çalışan tasarruf planı kapsamında hisse satın alma opsiyonu	Şirkette çalışmaya devam edenler veya bazı durumlarda şirketten ayrılanlar	2016 ila 2020
Ertelenmiş performans ödülleri	Tümü	Adi hisse biçimindeki mükafatlar	Şirkette çalışmaya devam edenler veya bazı durumlarda şirketten ayrılanlar	2016 ila 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	2016 ila 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 Planını ve Çalışan Hisse Planını kapsar.

2015'te tahsis edilen opsiyon haklarının rayiç değeri, şunları içeren bir fiyatlandırma modeli kullanılarak belirlenmiştir: hak kazanma tarihi itibarıyla geçmişteki yedi yıllık döneme ait geçmiş volatiliteye 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 (Hisse tasarrufu için üç işlem günü) boyunca söz konusu olan ortalama piyasa fiyatıdır.

Hesaplara ilişkin notlar

Hisse Tasarrufu	2015		2014		2013	
	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	2,85	51	2,90	62	2,86	57
Tahsis edilen	2,91	12	3,43	12	2,96	13
Kullanılan	2,38	(2)	2,34	(6)	2,36	—
İptal edilen	2,98	(5)	3,61	(17)	3,38	(8)
31 Aralık itibarıyla	2,87	56	2,85	51	2,90	62

Opsiyonlar, hak kazanma tarihinden itibaren altı ay içinde kullanılabilir; 31 Aralık 2015 itibarıyla kullanılabilir opsiyonlar 1,0 milyondur (2014 - 1,9 milyon; 2013 - 1,3 milyon). Opsiyonların kullanım tarihleri itibarıyla geçerli olan ortalama hisse fiyatı 3,54 sterlin olarak gerçekleşmiştir (2014 - 3,65 sterlin; 2013 - 3,36 sterlin). 31 Aralık 2015 tarihinde, kullanım fiyatları 2,33 sterlin ve 18,93 sterlin arasında değişmiş (2014 ve 2013 - 2,33 sterlin ile 39,27 sterlin) ve geriye kalan ortalama sözleşme süresi 2,9 yıl olmuştur (2014 - 3,7 yıl; 2013 - 3,5 yıl). 2015'te hak kazanılan hisse opsiyonlarının rayiç değeri 12 milyon sterlin olmuştur (2014 - 18 milyon sterlin; 2013 - 25 milyon sterlin).

Ertelenmiş performans ödülleri

	2015		2014		2013	
	Hak kazanma tarihindeki değer milyon Sterlin	Verilen hisse senetleri (milyon)	Hak kazanma tarihindeki değer milyon Sterlin	Verilen hisse senetleri (milyon)	Hak kazanma tarihindeki değer milyon Sterlin	Verilen hisse senetleri (milyon)
1 Ocak itibarıyla	272	85	180	55	261	73
Tahsis edilen	186	50	311	95	113	36
Verilmemiş	(34)	(11)	(28)	(7)	(48)	(14)
Verilmiş	(148)	(44)	(170)	(51)	(146)	(40)
Elden çıkarılanlar	—	—	(21)	(7)	—	—
31 Aralık itibarıyla	276	80	272	85	180	55

2015 yılında verilen mükafatlar, takip eden üç yıldönümü boyunca eşit olarak dağıtılmıştır. Uzun vadeli teşvikler

	2015			2014			2013		
	Hak kazanma tarihindeki değer milyon Sterlin	Verilen hisse senetleri (milyon)	Hisseler üzerindeki opsiyonlar (milyon)	Hak kazanma tarihindeki değer milyon Sterlin	Verilen hisse senetleri (milyon)	Hisseler üzerindeki opsiyonlar (milyon)	Hak kazanma tarihindeki değer milyon Sterlin	Verilen hisse senetleri (milyon)	Hisseler üzerindeki opsiyonlar (milyon)
1 Ocak itibarıyla	214	69	7	320	94	13	375	98	20
Tahsis edilen	39	11	—	72	22	—	109	35	—
Verilen/kullanılan	(51)	(18)	(2)	(61)	(14)	(5)	(51)	(11)	(3)
Zaman aşımına uğrayan	(49)	(18)	—	(85)	(22)	(1)	(113)	(28)	(4)
Elden çıkarılan	—	—	—	(32)	(11)	—	—	—	—
31 Aralık itibarıyla	153	44	5	214	69	7	320	94	13

2015'te verilen/kullanılan ödüllerin piyasa değeri 55 milyon sterlin olmuştur (2014 - 44 milyon sterlin; 2013 - 37 milyon sterlin). 5 milyon hissede, 2019'a kadar kullanılabilir opsiyon hakları vardır (2014 - 7 milyon hisse; 2013 - 13 milyon hisse).

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 ("Esas 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 kazancı planı gereklidir. 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 özeti düzenli olarak göndermesi gerekmektedir.

Esas plan kurumsal vekili, National Westminster Bank Plc'nin yüzde yüz iştiraki olan RBS Pension Trustee Limited (RBSPT)'dir. RBSPT, Grubun varlıklarından ayrı tutulan Esas plan varlıklarının kanuni 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 planını 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 %88'sine tekabül eden (2014 - %87) Esas plan, 2006 yılında yeni girişlere kapatılmıştır. 2009 yılı itibarıyla, Esas 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 tanımlı tazminat 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 karşılıkları, emekliliğe hak kazanan çalışanların kalan hizmet sürelerinin ortalamasına göre gelir tablosuna yansıtılır. Tutarlar, önemli bir miktar oluşturmamaktadır.

IAS 19 "Çalışan Hakları" uyarınca Grubun emeklilik planlarına ilişkin ara değerlemeler, bağımsız aktüerlerin desteğiyle aşağıdaki varsayımlar kullanılarak 31 Aralık tarihinde hazırlanmıştır:

Ana IAS 19 aktüeryal varsayımları	Esas plan	
	2015	2014
	%	%
İskonto oranı	3,9	3,7
Plan varlıklarındaki beklenen kazanç	3,9	3,7
Maaş artış oranı	1,8	1,8
Ödenen emeklilik maaşlarındaki artış oranı	2,8	2,8
Enflasyon varsayımı (RPI)	3,0	3,0

Hesaplara ilişkin notlar

İskonto oranı

Grup, tanımlanmış emeklilik planı yükümlülüklerine, "üst düzey" özel sektör tahvili getirilerine bakılarak belirlenen iskonto oranlarıyla iskonto uygulamaktadır.

Sterlin getiri eğrisi (Grubun tanımlanmış emeklilik hakkı yükümlülüklerinin %95'ine uygulanır), aynı yapıdaki bir nakit akışı profiline ve emeklilik yükümlülüklerinin süresine göre tek bir iskonto oranı ayrılan "AA" şirket tahvillerinin getirilerine bakarak belirlenir. Getiri 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.

Toplam plan varlıklarının bir yüzdesi olarak plan varlıklarının başlıca sınıfları	Esas plan	
	2015 %	2014 %
Kote edilmiş varlıklar		
Kote edilmiş hisse senetleri		
- Tüketici endüstrisi	5,3	4,3
- İmalat sanayi	3,2	3,2
- Enerji ve kamu hizmetleri	2,6	2,9
- Finansal kurumlar	5,4	3,9
- Teknoloji ve telekomünikasyon	3,4	4,2
- Diğer	0,9	2,8
Özel sermaye	3,4	4,3
Endeksli tahviller	28,2	28,1
Sabit faizli devlet tahvilleri	9,0	3,6
Sabit faizli şirket tahvilleri	18,0	15,3
Kote edilmemiş varlıklar		
Şirket tahvilleri ve diğer tahviller	3,3	2,3
Koruma fonları	0,2	1,6
Gayrimenkul	6,4	5,8
Türev ürünleri	6,4	10,6
Nakit ve diğer varlıklar	4,1	7,1
Gelecekteki öz kaynağa yönelik öz kaynak riski	(1,4)	1,3
Gelecekteki öz kaynağa yönelik nakit riski	1,6	(13)
	100,0	100,0

31 Aralık 2015 itibarıyla plan varlıklarının %88'ini (2014 - %88) oluşturan Esas 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.

Esas 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 varlıkları yansıtmaktadır.

Hesaplara ilişkin notlar

	2015			2014		
	İtibari	Rayıç değer	Varlıklar Yükümlülükler	İtibari	Rayıç değer	Varlıklar Yükümlülükler
	tutarları	Varlıklar	Yükümlülükler	tutarları	Varlıklar	Yükümlülükler
	milyon	milyon	milyon Sterlin	milyon	milyon	milyon Sterlin
	Sterlin	Sterlin		Sterlin	Sterlin	
Enflasyon oranı swap'ları	9.018	76	647	8.467	73	415
Faiz oranı swap'ları	15.739	5.722	3.710	23.858	6.055	3.305
Döviz vadeli işlemleri	10.247	—	222	8.562	2	
Öz kaynak ve tahvil satın alma opsiyonları	6.277	744	1	7.382	846	48
Öz kaynak ve tahvil satma opsiyonları	6.109	2	12	7.409	1	61
Diğer	2.236	1.506	1.479	2.437	665	628

Diğer planların yatırım stratejisi, yükümlülüklerin yapısı, vekillerin risk iştahı, planın boyutu ve yerel düzenleyici kısıtlamalar göz önünde bulundurularak düzenlenen Esas planın yatırım stratejisiyle benzerdir. Türev araçların Esas plan dışında kullanımı önemsizdir.

Swap'lar, enflasyonu ve Esas Emeklilik Planı yükümlülüklerinin faiz oranlarına karşı hassasiyetini yönetmenin bir parçasıdır. Bunlar, The Royal Bank of Scotland plc and National Westminster Bank Plc ("bankalar") dahil olmak üzere çeşitli bankalarla olan geçerli piyasa oranlarında ve standart piyasa teklifi marjları kapsamında uygulanmıştır. 31 Aralık 2015 tarihinde, swap'ların brüt itibari değeri 26.871 milyon sterlin (2014 yılında 34.163 milyon sterlin) olarak gerçekleşmiş ve net pozitif rayıç değer 1.444 milyon sterlin (2014 yılında 2.433 milyon sterlin) olmuştur.

Tüm swap işlemlerinde teminat gereklidir. Bankalar 31 Aralık 2015 tarihinde 1.267 milyon sterlin teminat vermiştir (2014 yılında 2.908 milyon sterlin).

Şirketin 2 milyon sterlin rayıç değerli adi hisseleri (2014 yılında 2 milyon sterlin) ve Grup tarafından ihraç edilmiş ve 1.144 milyon sterlin değerindeki (2014 yılında 2.172 milyon sterlin) diğer finansal araçlar Esas Emeklilik Planına aittir.

IAS 19 emeklilik sonrası ölüm tahminleri (Esas Plan)

Mevcut emeklilerde, 60 yaşından sonraki yaşam süresi (yıl)

Erkekler

Kadınlar

2015

2014

27,8

28,0

29,8

30,0

Şu anda 40 yaşında olan gelecekteki emeklilerde, 60 yaşından sonraki yaşam süresi (yıl)

Erkekler

Kadınlar

29,1

29,3

31,4

31,6

Hesaplara ilişkin notlar

Net emeklilik planı açığındaki değişiklikler*	Plan varlıklarının	Tanımlı tazminat	Varlık tavan/	Net
	rayiç değeri	milyon yükümlülüklerinin	taban	emeklilik
	Sterlin	milyon	finansman	planı açığı
	cari değeri	Sterlin	oranı (1)	milyon
			milyon	Sterlin
			Sterlin	
1 Ocak 2014 itibarıyla	28.471	31.445	—	2.974
Muhasebe politikasındaki değişim	—	—	105	105
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(63)	(86)	—	(23)
Gelir tablosu				
Net faiz gideri	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)
Aktüeryal finansal tahminlerdeki değişimlerin etkisi	—	4.799	—	4.799
Aktüeryal demografik tahminlerdeki değişimlerin etkisi	—	490	—	490
Varlık tavan/ taban finansman oranı düzeltmeleri	—	—	1.749	1.749
İşveren katkıları	5.171	5.271	1.749	1.849
	1.063			(1.063)
Plan katılımcılarının ve diğer plan üyelerinin katkıları	5	5	—	—
Ödenen haklar	(1.026)	(1.026)	—	—
Tasfiye gruplarına yapılan transferler	(594)	(790)	—	(196)
1 Ocak 2015 itibarıyla	34.341	36.596	1.854	4.109
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(31)	(63)	—	(32)
Gelir tablosu				
Net faiz gideri	1.206	1.295	64	153
Cari hizmet maliyeti	—	328	—	328
Geçmiş hizmet maliyeti	—	40	—	40
Mahsuplaştırma kazançları	—	(65)	—	(65)
	1.206	1.598	64	456
Kapsamlı gelir tablosu				
Muhasebeleştirilen faiz geliri üzerindeki plan varlıklarına ilişkin kazanç	(457)	—	—	457
Kıdem kazançları ve kayıpları	—	(258)	—	(258)
Aktüeryal finansal tahminlerdeki değişimlerin etkisi	—	(1.386)	—	(1.386)
Aktüeryal demografik tahminlerdeki değişimlerin etkisi	—	48	—	48
Varlık tavan/ taban finansman oranı düzeltmeleri	—	—	1.212	1.212
İşveren katkıları	(457)	(1.596)	1.212	73
	1.059			(1.059)
Plan katılımcılarının ve diğer plan üyelerinin katkıları	6	6	—	—
Ödenen haklar	(1.129)	(1.129)	—	—
Tasfiye gruplarına yapılan transferler	(299)	(297)	—	2
31 Aralık 2015 itibarıyla	34.696	35.115	3.130	3.549

Not:

(1) Bir emeklilik planının net fazlalığının ya da açığının muhasebeleştirilmesinde, her bir planın finanse edilmiş olma durumu, sponsora uygulanan tüm taban finansman gerekliliği ile sponsorun bir plandan elde etme hakkının olduğu tavan tutarı gösterecek şekilde düzeltilmiştir.

Net emeklilik planı açığının bileşenleri

	2015	2014*
	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Fazlalık net plan varlıkları	(215)	(180)
(Ön ödemeler, tahakkuk eden gelirler ve diğer varlıklar dahildir, Not 18)		
Net açık veren plan yükümlülükleri	3.764	4.289
	3.549	4.109

Hesaplara ilişkin notlar

Net emeklilik planı açığı analizi	Esas plan 2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Rayiç değer üzerinden fon varlıkları	30.703	30.077	
Fon yükümlülüklerinin cari değeri	30.966	31.776	
Finansa edilmiş olma durumu	263	1.699	
Varlık tavan/ taban finansman oranı	2.981	1.739	
Emeklilik yardımı yükümlülükleri	3.244	3.438	
Minimum finansman gerekliliği	3.657	4.190	
Varlık tavanı	(413)	(752)	
	3.244	3.438	
Gelir tablosundaki giderler şunlardan oluşur:			
	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Devam eden faaliyetler	456	459	501
Durdurulan faaliyetler	—	4	9
	456	463	510

Hesaplara ilişkin notlar

Esas Planın tanımlı tazminat yükümlülüğünün ağırlıklı ortalama süresi, 31 Aralık 2015 itibarıyla 19,1 yıldır (2014 - 20,0 yılı).

Tanımlı tazminat yükümlülüğü, aşağıdaki oranlarla farklı plan üyesi sınıflarına atfedilebilir (esas planda):

	2015 %	2014 %
Aktif	17,5	18,8
Ertelenmiş	41,9	41,0
Emekli	40,6	40,2
	100,0	100,0

Aşağıdaki tablo, tanımlı tazminat yükümlülüklerinin 31 Aralık itibarıyla cari değerlerinin temel aktüeryal tahminlerinde bir değişime karşı olan hassasiyetlerini ortaya koymaktadır.

	Esas plan	
	31 Aralık itibarıyla yükümlülüklerdeki (azalma)/artış	
	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
İskonto oranında %0,25 artış	(1.392)	(1.466)
Enflasyonda %0,25 artış	1.106	1.159
Ödenen emeklilik maaşlarında %0,25 ek artış oranı	945	982
Bir yıllık yaşam süresi artışı	853	988

Emeklilik yükümlülükleri, merkezi varsayımlar temel alınarak ve ilgili hassasiyet senaryoları kapsamında hesaplanır. Emeklilik yükümlülüklerine ilişkin hassasiyet, bu hesaplamalar arasındaki farktır.

Yukarıda sunulan duyarlılık analizi, varsayımlardan bazıları birbiriyle ilişkili olabileceği için varsayımlardaki değişikliklerin birbirinden bağımsız olma ihtimali düşük olduğundan tanımlı tazminat yükümlülüğündeki gerçek değişikliği yansıtmayabilir.

Hesaplara ilişkin notlar

Tanımlı tazminat planlarının geçmişi

	Grup				
	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2012 milyon Sterlin	2011 milyon Sterlin
Plan varlıklarının rayiç değeri	34.696	34.341	28.471	26.359	23.830
Tanımlı tazminat yükümlülüklerinin cari değeri	35.115	36.596	31.445	30.069	25.994
Net açık	419	2.255	2.974	3.710	2.164
Plan yükümlülüklerindeki kıdem kazançları/(kayıpları)	258	18	177	(202)	(224)
Plan varlıklarındaki kıdem kazançları	(457)	5.171	1.097	476	812
Emeklilik planı varlıklarından elde edilen gerçek getiri	749	6.485	2.270	1.662	1.973
Emeklilik planı varlıklarından elde edilen gerçek getiri - %	%2,2	%22,8	%8,6	%7,0	%9,1

Üç yıllık finansman değerlemesi

Mayıs 2014 tarihinde, 31 Mart 2013'te yükümlülüklerin değerinin varlık değerini 5,6 milyar sterlin ya da %82 oranında aştığını gösteren Esas plana ilişkin üç yıllık finansman değerlemesi kabul edilmiştir. 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 yapmayı kabul etmiştir. Bu katkılar süregelen tazminatların tahakkuku için yaklaşık 270 milyon sterlin düzenli yıllık katkılara ve planların işletim maliyetlerini karşılamak için gerekli katkılara ek mahiyettedir.

Ocak 2016 tarihinde, RBS Grubu 4,2 milyar sterlin tutarındaki ödenmemiş ek katkıların ödenmesini hızlandırmak üzere düzenleyici onay almıştır ve diğer hususlara ilave olarak bir sonraki üç yıllık finansman değerlemesinin tarihini en geç 31 Aralık 2015 tarihine ertelemek üzere Esas planın vekiliyle bir Mutabakat Zaptı imzalamıştır.

Esas planın vekili, Plan Aktüeryasının görüşünü aldıktan sonra üç yıllık finansman değerlemesinde kullanılan aktüeryal varsayımların belirlenmesinden sorumludur. Bunlar, RBS Grubu tarafından sunulan anlaşmayı ve planın yatırım stratejisini dikkate alarak, vekilin Esas planın gelecekteki kıdemiyle ilgili bulunduğu ölçülü tahmini göstermektedir. Bu hususlar üzerinde, RBS Grubu ile birlikte karara varılmış olup, Finansman İlkeleri Bildirgesinde belirtilmiştir.

31 Mart 2013 tarihli değerlendirme kullanılan temel varsayım metodolojisi aşağıda verilmiştir:

Ana aktüeryal varsayımlar

İskonto oranı	Sabit oranlı faiz swap'ı getiri eğrisi ve tüm sürelerde yıllık %1,5 Perakende fiyat endeksi (RPI) swap getiri eğrisi	
Enflasyon varsayımı	(RPI taban %0, tavan %5): Sınırlı fiyat endekslemesi (LPI) (0,5) swap getiri eğrisi	
Ödenen emeklilik maaşlarındaki artış oranı		
Emeklilik sonrası ölüm tahminleri:		
Mevcut emeklilerde, 60 yaşından sonraki yaşam süresi (yıl)	Erkek	28,8
	Kadın	30,8
Şu anda 40 yaşında olan gelecekteki emeklilerde, 60 yaşından sonraki yaşam süresi (yıl)	Erkek	30,7
	Kadın	32,9

Hesaplara ilişkin notlar

5 Denetçi ücretleri

Yasal denetim ve diğer hizmetler için Grup denetçilerine ödenen tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	Grup 2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Grubun yıllık hesaplarının denetlenmesi için ödenecek ücretler	6,8	6,7
Gruba sunulan diğer hizmetler için denetçiye ve iş ortaklarına ödenecek ücretler - - Bankanın bağlı kuruluşlarının mevzuata göre denetlenmesi	9,2	10,4
Toplam denetim ve denetimle ilgili güvence hizmeti ücretleri	16,0	17,1

Denetçiye denetim dışı hizmetler için ödenecek olan ücretler, The Royal Bank of Scotland Group plc.'nin konsolide mali tablolarında gösterilir.

6 Vergi	2015 milyon Sterlin	Grup 2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Cari vergi			
Yıl gideri	(117)	(275)	(237)
Önceki yıllara ait fazla/(eksik) karşılık	235	75	(50)
	118	(200)	(287)
Ertelenmiş vergi			
Birleşik Krallık vergi oranı değişimlerinden doğan yıla ait indirim/(tahakkuk)	94	—	(338)
Yıla ait diğer indirimler/(tahakkuk)	(187)	(355)	837
Ertelenmiş vergi varlıklarının defter değerindeki düşüş	—	(1.472)	(701)
Önceki yıla ait fazla/(eksik) karşılık	4	(6)	182
Yıla ait vergi indirimi/(tahakkuku)	29	(2.033)	(307)

Gerçek vergi indirimi/(tahakkuku), %20,25'lik (2014 - %21,50, 2013 - %23,25) standart Birleşik Krallık kurumlar vergisi oranı uygulanarak hesaplanan tahmini vergi indiriminden/(tahakkukundan) farklıdır:

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Tahmini vergi indirimi/(tahakkuku)	638	(517)	1.713
Ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmesinin yapılmadığı yıldaki zararlar ve geçici farklar	(968)	(14)	(678)
Diğer oranlarla vergilendirilen yabancı faaliyet kârlar	486	100	(122)
Birleşik Krallık vergi oranındaki değişimin etkisi (1)	94	—	(338)
Giderden düşülemeyen şerefiye değer düşüklüğü	(124)	(28)	(49)
Vergiye tabi olmayan kalemler			
- elden çıkarmadan ve defterden silmeden kaynaklanan zararlar	(15)	(19)	(19)
- Birleşik Krallık banka vergisi	(50)	(54)	(47)
- düzenleyici ve yasal eylemler	(226)	(182)	(144)
- izin verilmeyen diğer kalemler	(215)	(148)	(177)
Vergilendirilemeyen kalemler			
- WorldPay'in (küresel ticaret hizmetleri) satışından elde edilen gelir	—	—	37
- diğer vergilendirilemeyen kalemler	90	37	74
Vergilendirilebilir döviz hareketleri	(22)	(23)	12
Nakledilen ve kullanılan zararlar	102	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	—
Önceki yıllara ait düzeltmeler (2)	239	69	132
Filli vergi indirimi/(tahakkuku)	29	(2.033)	(307)

Notlar:

- (1) Birleşik Krallık hükümeti son yıllarda Birleşik Krallık kurumlar vergisi oranını sürekli olarak düşürmüştü ve en son 1 Nisan 2015'ten itibaren geçerli olmak üzere %20, 1 Nisan 2017'den itibaren geçerli olmak üzere %19 ve 1 Nisan 2020'den itibaren geçerli olmak üzere %18 vergi oranı belirlemiştir. 2015 tarihli Maliye (2 sayılı) Yasası, bu yasanın getirdiği %8 oranındaki Bankacılık Sürşarj oranı dışında, vergi zararlarının gelecek dönemlerde indirim tabi tutulduğu oranı Birleşik Krallık kurumlar vergisinin ana oranıyla sınırlandırmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihinde ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinde, vergi zararları ve bankacılık dışındaki geçici farkların yanı sıra uygun olan durumlarda, diğer geçici bankacılık farklılıkları bakımından bankacılık sürşarj oranı da dahil olmak üzere indirimli oranlar dikkate alınmıştır.
- (2) 2015 yılına ait bir önceki yılın vergi düzeltmeleri, RBS'nin küçülerek daha sade bir hale bürünen Birleşik Krallık odaklı banka olma stratejisi doğrultusunda operasyonlarını sonlandırdığı ülkelerde maruz kalma durumunu gösteren vergi karşılıklarının ibralarını da içermektedir. Öte yandan bir önceki yılın vergi düzeltmeleri, Birleşik Krallık ve yurt dışında uygulanan vergi hesaplamalarındaki düzeltmeleri ve Ulster Bank Ireland Limited'in Belfast Şubesi'nde yaşanan vergi zararları bakımından bir önceki yılın vergi indirimini de göstermektedir. Aynı zamanda vergi zararlarından feragat etmeye ilişkin Avrupa Adalet Divanı kararı ve Birleşik Krallık vergi kanunlarındaki değişiklikleri de ifade etmektedir.

Hesaplara ilişkin notlar

7 Bankanın Hesaplarındaki 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 senedi hamillerine atfedilebilir zararların 1.075 milyon sterlin kısmı (2014 yılında 2.119 milyon sterlin zarar, 2013 yılında 1,257 milyon sterlin zarar) Bankanın hesapları içinde ele alınmıştır.

8 Finansal araçlar - sınıflandırma

Aşağıdaki tablolar, IAS 39'da bulunan finansal araç kategorileri uyarınca Grubun finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini göstermektedir. IAS 39'un kapsamı dışında kalan varlık ve yükümlülükler, diğer varlıklar ve diğer yükümlülükler altında gösterilmiştir.

Varlıklar	Grup								Toplam milyon Sterlin
	Alım/satım için tutulan milyon Sterlin	Kâr veya zarar yoluyla atanabilir değer milyon Sterlin	Koruma türev ürünleri milyon Sterlin	Satışa hazır milyon Sterlin	Krediler ve alacaklar milyon Sterlin	Vadeye kadar tutulan milyon Sterlin	Finansal kiralamalar milyon Sterlin	Diğer varlıklar milyon Sterlin	
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	—	—	—	—	78.999	—	—	—	78.999
Bankalara verilen krediler ve avanslar									
- aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alınacak tutarlar	886	—	—	—	671	—	—	—	1.557
- ters repolar	9.889	—	—	—	1.209	—	—	—	11.098
- diğer (1)	11.202	—	—	—	5.985	—	—	—	17.187
Müşterilere verilen krediler ve avanslar									
- holding ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	—	—	—	—	1.258	—	—	—	1.258
- ters repolar	28.712	—	—	—	—	—	—	—	28.712
- diğer	17.516	63	—	—	283.709	—	3.699	—	304.987
Borçlanma senetleri (2)	35.759	—	—	36.992	2.365	4.911	—	—	80.027
Hisse senetleri	601	71	—	397	—	—	—	—	1.069
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	4.108	—	—	—	4.108
Türev ürünleri									
- holding ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- diğer	1.275	—	—	—	—	—	—	—	1.275
- diğer	258.258	—	3.550	—	—	—	—	—	261.808
Tasfiye gruplarının varlıkları								3.486	3.486
Diğer varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	16.620	16.620
31 Aralık 2015	364.098	134	3.550	37.389	378.304	4.911	3.699	20.106	812.191
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 aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	—	—	—	—	1.323	—	—	—	1.323
- ters repolar	43.018	—	—	—	969	—	—	—	43.987
- diğer	22.830	61	—	—	304.619	—	4.118	—	331.628
Borçlanma 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
Türev ürünleri									
- holding ve aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan alacaklar	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- diğer	2.738	—	—	—	—	—	—	—	2.738
- diğer	346.677	—	5.167	—	—	—	—	—	351.844
Tasfiye gruplarının varlıkları								81.033	81.033
Diğer varlıklar*	—	—	—	—	—	—	—	20.067	20.067
31 Aralık 2014	499.399	302	5.167	27.779	402.980	4.537	4.118	101.100	1.045.382

*Yeniden belirtildi - daha fazla bilgi için 148. sayfaya bakınız.

Bu tabloya ilişkin notlar için 178. sayfaya başvurun.

Hesaplara ilişkin notlar

	Grup					
	Alım/satım için tutulan milyon Sterlin	Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanalar milyon Sterlin	Koruma türev ürünleri milyon Sterlin	İtfa edilmiş maliyetler milyon Sterlin	Diğer yükümlülükler milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Yükümlülükler						
Bankalardaki mevduat						
- aynı sektördeki bağlı ortaklıklara ödenecek tutarlar	190	—		3.809		3.999
- repolar	9.657	—		609		10.266
- diğer (3)	20.285	—		7.544		27.829
Müşteri hesapları						
- holding şirkete ödenecekler	—	—		5.021		5.021
- repolar	25.570	—		1.542		27.112
- diğer (4)	11.723	2.661		327.557		341.941
İhraç edilmiş borç senetleri (5)	3.881	5.873		16.050		25.804
Ödeme bakiyeleri	—	—		3.383		3.383
Açık pozisyonlar	20.808	—				20.808
Türev ürünleri						
- holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklara ödenecek tutarlar	1.283	—	—			1.283
- diğer	251.693	—	2.572			254.265
Bağlı yükümlülükler						
- holding şirkete ödenecekler	—	—		18.502		18.502
- diğer	—	327		8.201		8.528
Tasfiye gruplarının yükümlülükleri	—	—			2.980	2.980
Diğer yükümlülükler	—	—		1.886	16.677	18.563
31 Aralık 2015	345.090	8.861	2.572	394.104	19.657	770.284
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 şirkete ödenecekler	—	—		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
Türev ürünleri						
- holding şirketi ve aynı sektördeki bağlı ortaklara ödenecek tutarlar	2.005	—	—			2.005
- diğer	345.524	—	3.254			348.778
Bağlı yükümlülükler						
- holding şirkete ödenecekler	—	—		19.639		19.639
- diğer	—	345		10.485		10.830
Tasfiye gruplarının yükümlülükleri	—	—			71.284	71.284
Diğer yükümlülükler*	—	—		1.815	14.972	16.787
31 Aralık 2014	477.520	14.684	3.254	415.980	86.256	997.694

*Yeniden belirtildi - daha fazla bilgi için 148. sayfaya bakınız.
Bu tabloya ilişkin notlar için 178. sayfaya başvurun.

Hesaplara ilişkin notlar

Yukarıdaki değerler, aşağıdakilerden alınacak/aşağıdakilere ödenecek tutarları içerir:

	Grup			
	2015		2014	
	Holding şirketi	Aynı sektördeki	Holding şirketi	Aynı
	milyon Sterlin	bağlı ortaklıklar	şirketi	sektördeki
		milyon Sterlin	bağlı	ortaklıklar
			ortaklıklar	bağlı
			milyon Sterlin	ortaklıklar
			milyon Sterlin	milyon Sterlin
Varlıklar				
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	895	363	938	385
Türev ürünleri	65	1.210	30	2.708
Yükümlülükler				
Türev ürünleri	218	1.065	179	1.826

Notlar:

- (1) 830 milyon sterlin değerindeki diğer bankalardan tahsilat sürecinde olan kalemler dahil (2014 - 980 milyon sterlin).
- (2) Grup şirketleri bünyesindeki borçlanma senedi bakiyeleri 112 ila 114. sayfalarda gösterilmiştir.
- (3) 338 milyon sterlinin diğer bankalara aktarılmasında söz konusu olan kalemler dahildir (2014 - 513 milyon sterlin).
- (4) Diğer müşteri hesaplarının kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanmış defter değeri, anapara tutarından 297 milyon sterlin (2014 - 432 milyon sterlin) fazladır. Hem dönem içinde hem de kümülatif olarak değişiklikler önemsiz olduğu için bu yükümlülüklerle ilgili kredi riskindeki değişikliklere ilişkin kâr veya zarar kaydedilen bir tutar söz konusu değildir. Ödenmesi gereken kredi riski priminde dönem içindeki hareketlerden doğan rayiç değer yükü olarak ölçülür.
- (5) 24.860 milyon sterlin değerinde tahvil ve orta vadeli senetlerden (2014 yılında 40.760 milyon sterlin) ve 944 milyon sterlin tutarındaki diğer ticari belgelerden oluşmaktadır (2014 yılında 1.236 milyon sterlin).

Vergi öncesi işletme (zararı)/kârında yer alan tutarlar:

	Grup		
	2015	2014	2013
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanmış finansal varlıklardan/yükümlülüklerden elde edilen kazançlar/(kayıplar)	285	43	(88)
Kredi ve alacakların elden çıkarılmasından veya mahsuplaştırılmasından elde edilen zarar	(551)	(236)	(137)

Hesaplara ilişkin notlar

8 Finansal araçlar - sınıflandırma devamı

Aşağıdaki tablolar, IAS 39'da bulunan finansal araç kategorileri uyarınca Banka'nın finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini göstermektedir. IAS 39'un kapsamı dışında kalan varlık ve yükümlülükler, diğer varlıklar ve diğer yükümlülükler altında gösterilmiştir.

Varlıklar	Banka								Toplam milyon Sterlin
	Alım/satım için tutulan milyon Sterlin	Kâr veya zarar yoluyla atananlar milyon Sterlin	Koruma türev ürünleri milyon Sterlin	Satışa hazır milyon Sterlin	Krediler ve alacaklar milyon Sterlin	Vadeye kadar tutulan milyon Sterlin	Finansal kiralama varlıklar milyon Sterlin	Diğer varlıklar milyon Sterlin	
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	—	—	—	—	76.904	—	—	—	76.904
Bankalara verilen krediler ve avanslar									
- bağıli ortaklıklardan alınacak tutarlar	3.838	—	—	—	20.253	—	—	—	24.091
- ters repolar	7.516	—	—	—	1.208	—	—	—	8.724
- diğer (1)	10.975	—	—	—	1.560	—	—	—	12.535
Müşterilere verilen krediler ve avanslar									
- holding şirketi ve bağıli ortaklıklardan alacaklar	2.954	—	—	—	25.329	—	—	—	28.283
- ters repolar	18.187	—	—	—	—	—	—	—	18.187
- diğer	17.341	63	—	—	97.734	—	44	—	115.182
Borçlanma senetleri (2)	30.811	—	—	35.220	5.660	4.911	—	—	76.602
Hisse senetleri	599	—	—	332	—	—	—	—	931
Grup teşebbüslerine/girişimlerine yapılan yatırımlar	—	—	—	—	—	—	—	34.482	34.482
Ödeme bakiyeleri	—	—	—	—	3.053	—	—	—	3.053
Türev ürünleri									
- holding şirketi ve bağıli ortaklıklardan alacaklar	4.726	—	—	—	—	—	—	—	4.726
- diğer	258.370	—	2.505	—	—	—	—	—	260.875
Diğer varlıklar	—	—	—	—	—	—	—	4.607	4.607
31 Aralık 2015	355.317	63	2.505	35.552	231.701	4.911	44	39.089	669.182
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
- diğer (1)	11.070	—	—	—	4.171	—	—	—	15.241
Müşterilere verilen krediler ve avanslar									
- holding şirketi ve bağıli ortaklıklardan alacaklar	11.652	—	—	9	29.535	—	—	—	41.196
- ters repolar	30.976	—	—	—	969	—	—	—	31.945
- diğer	22.645	60	—	—	121.888	—	43	—	144.636
Borçlanma 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
Türev ürünleri									
- holding şirketi ve bağıli ortaklıklardan alacaklar	9.268	—	—	—	—	—	—	—	9.268
- diğer	346.727	—	3.830	—	—	—	—	—	350.557
Diğer varlıklar*	—	—	—	—	—	—	—	5.829	5.829
31 Aralık 2014	491.225	100	3.830	24.860	274.715	4.537	43	45.686	844.996

*Yeniden belirtildi - daha fazla bilgi için 148. sayfaya bakınız

Bu tabloya ilişkin notlar için 181. sayfaya başvurun.

Hesaplara ilişkin notlar

Yükümlülükler	Banka				Toplam milyon Sterlin
	Alım/satım için tutulan milyon Sterlin	Kâr veya zarar yoluyla değer atananlar milyon Sterlin	Koruma türev ürünleri milyon Sterlin	İtfa edilmiş maliyet milyon Sterlin	
Bankalardaki mevduat					
- bağıli ortaklıklara ödenecek tutarlar	1.924	—	114.419		116.343
- repolar	6.180	—	610		6.790
- diğer (3)	20.253	—	3.834		24.087
Müşteri hesapları					
- holding şirketi ve ortaklıklara ödenecek tutarlar	4.686	—	12.181		16.867
- repolar	18.591	—	1.542		20.133
- diğer (4)	11.703	284	89.787		101.774
İhraç edilmiş borç senetleri (5)	3.881	5.202	14.278		23.361
Ödeme bakiyeleri	—	—	2.363		2.363
Açık pozisyonlar	17.593	—			17.593
Türev ürünleri					
- holding şirketi ve ortaklıklara ödenecek tutarlar	3.528	—			3.528
- diğer	252.000		1.844		253.844
Bağıli yükümlülükler					
- holding şirkete ödenecekler	—	—	18.485		18.485
- diğer	—	327	6.722		7.049
Diğer yükümlülükler	—	—	1.205	4.583	5.788
31 Aralık 2015	340.339	5.813	1.844.265.426	4.583.618.005	
Bankalardaki mevduat					
- bağıli ortaklıklara ödenecek tutarlar	3.567	9	117.913		121.489
- repolar	21.254	—	794		22.048
- diğer (3)	24.824	—	6.094		30.918
Müşteri hesapları					
- holding şirketi ve ortaklıklara ödenecek tutarlar	2.821	—	26.419		29.240
- repolar	32.326	—	1.364		33.690
- diğer (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
Türev ürünleri					
- holding şirketi ve ortaklıklara ödenecek tutarlar	6.585	—			6.585
- diğer	346.079		2.083		348.162
Bağıli yükümlülükler					
- holding şirkete ödenecekler	—	—	18.535		18.535
- diğer	—	345	8.600		8.945
Diğer yükümlülükler*	—	—	1.143	4.671	5.814
31 Aralık 2014	475.568	9.985	2.083.300.136	4.671.792.443	

*Yeniden belirtildi - daha fazla bilgi için 148. sayfaya bakınız
Bu tabloya ilişkin notlar için 181. sayfaya başvurun.

Hesaplara ilişkin notlar

	Banka					
	2015			2014		
	Holding şirketi milyon Sterlin	Aynı sektördeki bağlı ortaklıklar	Bağlı ortaklıklar milyon Sterlin	Holding şirketi milyon Sterlin	Aynı sektördeki bağlı ortaklıklar	Bağlı ortaklıklar milyon Sterlin
	milyon Sterlin			milyon Sterlin		
Varlıklar						
Bankalara verilen krediler ve avanslar	—	2.409	21.682	—	3.370	21.469
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	895	4	27.384	938	69	40.190
Türev ürünleri	65	1.210	3.451	30	2.708	6.530
Yükümlülükler						
Bankalardaki mevduat	—	11.496	104.847	—	12.452	109.037
Müşteri hesapları	5.021	—	11.846	5.843	—	23.397
Türev ürünleri	218	1.065	2.245	179	1.826	4.580

Notlar:

- (1) 216 milyon sterlin değerindeki diğer bankalardan tahsilat sürecinde olan kalemler dahildir (2014 - 237 milyon sterlin).
- (2) Grup şirketleri bünyesindeki borçlanma senedi bakiyeleri 112 ila 114. sayfalarda gösterilmiştir.
- (3) 192 milyon sterlinin diğer bankalara aktarılmasında söz konusu olan kalemler dahildir (2014 - 367 milyon sterlin).
- (4) Diğer müşteri hesaplarının kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atanmış defter değeri, anapara tutarından 29 milyon sterlin (2014 - 54 milyon sterlin) fazladır. Hem dönem içinde hem de kümülatif olarak değişiklikler önemsiz olduğu için bu yükümlülüklerle ilgili kredi riskindeki değişikliklere ilişkin kâr veya zarar kaydedilen bir tutar söz konusu değildir. Ödenmesi gereken kredi riski priminde dönem içindeki hareketlerden doğan rayiç değer yükü olarak ölçülür.
- (5) 22.418 milyon sterlin değerinde tahvil ve orta vadeli senetlerden (2014 yılında 35.517 milyon sterlin) ve 943 milyon sterlin tutarındaki diğer ticari belgelerden oluşmaktadır (2014 yılında 1.226 milyon sterlin).

Aşağıdaki tablolar, alınan veya verilen finansal teminat ile IFRS kapsamında bilançoda dengelenmiş veya yalnızca uygulanabilir ana netleştirme sözleşmelerine tabi olan finansal varlıklar ve yükümlülüklerle ilişkin bilgileri göstermektedir.

2015	Denkleştirilebilir araçlar			IFRS tarafından tanınmayan denkleştirme potansiyel			
	Brüt milyon denkleştirme Sterlin	IFRS milyon Sterlin	Bilanço milyon Sterlin	Ana netleştirme sözleşmelerinin ve benzer sözleşmelerin etkisi milyon Sterlin	Nakit teminat milyon Sterlin	Diğer finansal teminat milyon Sterlin	Netleştirme sözleşmelerinin ve ilgili teminatın etkisinden sonraki net tutar milyon Sterlin
Varlıklar							
Türev ürünleri	381.673	(123.662)	258.011	(215.183)	(27.614)	(7.535)	7.679
Ters geri satın alım sözleşmeleri	74.171	(34.361)	39.810	(2.500)	—	(37.185)	125
Müşterilere verilen krediler	2.955	(2.955)	—	—	—	—	—
Ödeme bakiyeleri	1.271	(1.225)	46	(26)	—	—	20
	460.070	(162.203)	297.867	(217.709)	(27.614)	(44.720)	7.824
Yükümlülükler							
Türev ürünleri	369.416	(118.366)	251.050	(215.183)	(25.729)	(8.213)	1.925
Geri satın alım sözleşmeleri	71.739	(34.361)	37.378	(2.500)	—	(34.878)	—
Müşteri hesapları	8.251	(8.251)	—	—	—	—	—
Ödeme bakiyeleri	1.872	(1.225)	647	(26)	—	—	621
	451.278	(162.203)	289.075	(217.709)	(25.729)	(43.091)	2.546
2014							
Varlıklar							
Türev ürünleri	590.716	(245.418)	345.298	(296.156)	(32.629)	(7.005)	9.508
Ters repo	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							
Türev ürünleri	584.561	(241.235)	343.326	(296.156)	(30.015)	(14.433)	2.722
Geri satın alım sözleşmeleri	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

2015	Denkleştirilebilir araçlar			IFRS tarafından tanınmayan denkleştirme potansiyel			
	Brüt milyon denkleştirme Sterlin	IFRS milyon Sterlin	Bilanço milyon Sterlin	Ana netleştirme sözleşmelerinin ve benzer sözleşmelerin etkisi milyon Sterlin	Nakit teminat milyon Sterlin	Diğer finansal teminat milyon Sterlin	Netleştirme sözleşmelerinin ve ilgili teminatın etkisinden sonraki net tutar milyon Sterlin
Varlıklar							
Türev ürünleri	385.285	(123.662)	261.623	(216.601)	(27.595)	(7.464)	9.963
Ters geri satın alım sözleşmeleri	47.285	(20.374)	26.911	(2.051)	—	(24.860)	—
Müşterilere verilen krediler	2.955	(2.955)	—	—	—	—	—
Ödeme bakiyeleri	188	(168)	20	—	—	—	20
	435.713	(147.159)	288.554	(218.652)	(27.595)	(32.324)	9.983
Yükümlülükler							
Türev ürünleri	371.569	(118.366)	253.203	(216.601)	(25.729)	(8.212)	2.661
Geri satın alım sözleşmeleri	47.297	(20.374)	26.923	(2.051)	—	(24.872)	—
Müşteri hesapları	8.251	(8.251)	—	—	—	—	—
Ödeme bakiyeleri	193	(168)	25	—	—	—	25
	427.310	(147.159)	280.151	(218.652)	(25.729)	(33.084)	2.686
2014							
Varlıklar							
Türev ürünleri	595.932	(245.413)	350.519	(299.930)	(32.616)	(6.978)	10.995
Ters geri satın alım sözleşmeleri	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							
Türev ürünleri	588.399	(241.230)	347.169	(299.930)	(30.015)	(14.433)	2.791
Geri satın alım sözleşmeleri	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

Hesaplara ilişkin notlar

8 Finansal araçlar - sınıflandırma devamı Finansal araçların yeniden sınıflandırılması
2015 yılında herhangi bir yeniden sınıflandırma işlemi yapılmamıştır. 2008 ve 2009 yıllarında, Grup alım-satım işlemi için tutulan (HFT) finansal varlıkları krediler ve alacaklar (LAR) olarak ve HFT kategorisindeki varlıkları satışa hazır (AFS) olarak yeniden sınıflandırmıştır. Aşağıdaki tablolar, bu yeniden sınıflandırma işlemlerinin defter değerini, rayiç değerini ve kâr ya da zarar üzerindeki etkisini göstermektedir.

	Grup				Yeniden sınıflandırma yapılmıyorsa muhasebeleştirilecek olan tutar milyon Sterlin	Yeniden sınıflandırma sonucu kârda veya zararda yaşanan azalma milyon Sterlin
	DeFTER değeri milyon Sterlin	Rayiç değeri milyon Sterlin	Gelir tablosunda tahakkuk eden tutarlar milyon Sterlin	Değer düşüklüğü zararları milyon Sterlin		
LAR olarak yeniden sınıflandırılan HFT kalemleri	1.002	877	(19)	(15)	4	38
AFS olarak yeniden sınıflandırılan HFT kalemleri	21	21	—	—	2	2
	1.023	898	(19)	(15)	6	40
2014						
LAR olarak yeniden sınıflandırılan HFT kalemleri	1.506	1.348	15	(76)	194	255
AFS olarak yeniden sınıflandırılan HFT kalemleri	64	64	7	—	7	—
	1.570	1.412	22	(76)	201	255

Aşağıdaki tablo, Banka tarafından gerçekleştirilen yeniden sınıflandırmaların defter değerini ve rayiç değerini göstermektedir.

	Banka			
	2015		2014	
	DeFTER değeri milyon Sterlin	Rayiç değeri milyon Sterlin	DeFTER değeri milyon Sterlin	Rayiç değeri milyon Sterlin
LAR olarak yeniden sınıflandırılan HFT kalemleri	1.002	877	1.331	1.177
AFS olarak yeniden sınıflandırılan HFT kalemleri	21	21	64	64
	1.023	898	1.395	1.241

2014 yılında, Grup ve Banka 3.6 milyar sterlin rayiç değerine sahip satışa hazır (AFS) Birleşik Krallık Devlet tahvillerini, vadesine kadar elde tutulan (HTM) olarak yeniden sınıflandırmıştır.

Hesaplara ilişkin notlar

9 Finansal araçlar - değerlendirme

Finansal araçların rayiç değerden kaydedilmiş değerlemesi

Kontrol ortamı

Genel değerlendirme politikaları, prosedürleri, çerçeveleri ve modelleri RBS Grubu için geçerlidir.

Grubun finansal araçların rayiç değerlerinin belirlenmesine yönelik kontrol ortamı, işleme tabi tutulan işletmelerden bağımsız rayiç değerlerin 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.

Bağımsız Fiyat Doğrulaması (IPV)

IPV, kontrol ortamının önemli bir unsurudur. Değerlemeler, ilk önce işleme katılan işletmeler tarafından gerçekleştirilir. Bu tür değerlemeler, fiyatlardan doğrudan edinilebilir veya bir model ve değişken model girdileri kullanılarak türetilebilir. 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.

Yönetişim çerçevesi

IPV, düzenleyici alım satım defterindeki maruz kalma durumları için en az her ayın sonunda ve düzenleyici banka defterindeki maruz kalma durumları için en az üç ayda bir 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.

Modellenen Ürün İnceleme Komitesi, model belgelendirme, test ve inceleme için politikalar belirler ve RBS Grubu'nun Fiyatlandırma Modeli Riski ekibi tarafından incelenmek üzere önemli maruz kalmalar ile modelleri önceliklendirir. Kurumsal Bankacılık ve RCR Değerleme Komiteleri, farklı birimlerdeki değerlendirme uzmanlarından ve kıdemli işletme temsilcilerinden oluşur ve fiyatlama, rezerv ayırma ve değerlendirme konuları hakkında gözetim sağlar. Bu komiteler, metodoloji değişikliklerini incelemek ve onaylamak üzere her ay toplanır. İdari Değerleme Komitesi, temel maddi ve subjektif değerlendirme konularını görüşmek, Kurumsal Bankacılık ve RCR Değerleme Komiteleri tarafından bildirilen konuları incelemek ve ileriye dönük değerlendirme gibi diğer ilgili konuları tartışmak üzere üç ayda bir toplanır.

Değerleme hiyerarşisi

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 üretir.

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 türev ürünlere kadar geniş bir yelpazede bir fiyatlandırma modeli kullanarak değerlendirilir. Modellenmiş ürünlerin değerlemesinde uygun model ve bu model için girdiler gerekir. Bazen modeller, girdileri üretmek için de kullanılır (örneğin, volatilité yüzeyleri 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:

Tahvil fiyatları - Kote edilmiş fiyatlar genelde devlet tahvilleri, bazı şirket menkul kıymetleri ve bazı ipotekle ilgili ürünler için kullanılabilir.

Kredi marjları - mümkün olduğu yerlerde, kredi temerrüt swap'larından veya borçlanma 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.

Hesaplara ilişkin notlar

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.

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.

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 değerlemesinde Grup ön ödeme opsiyonunun değerini dikkat alır.

Karşı taraf kredi marjı - Karşı tarafın kredi itibarı piyasa fiyatı (veya parametreleri) varsayılan karşı tarafından farklıya piyasa fiyatlarında (veya parametrelerde) düzenlemeler yapılır.

Kurtarma oranları/Temerrüt halinde uğranacak zararlar - Varlığa dayalı menkul kıymetler ve diğer kredi ürünleri için temerrütteki kaybin büyüklüğünün bir göstergesi olarak değerlendirme modelleri ve rezervler için girdi olarak kullanılır. Kurtarma oranları genellikle piyasa verisi sağlayıcılardan elde edilir veya gözlemlenebilir kredi marjlarından türetilir.

Konsensüs fiyatlama

Grup, bazı araçlara ilişkin IPV için konsensüs fiyatlarını kullanır. Konsensüs hizmeti; öz kaynak, faiz oranı, para birimi, ticari mal, kredi, menkul, fon ve tahvil piyasalarını kapsar ve değişiklik gerektirmeyen fiyatların kapsamlı matrisini ve değişik ürünlerin geniş bir yelpazesini kapsar. Kurumsal Bankacılık ve RCR, pozisyona dayalı bakış açısından veya vadeli işlemlerin kullanımında test modelleri için önemli bir payın söz konusu olduğu yerlerde konsensüs fiyatlama hizmetlerine katkıda bulunur. Konsensüs fiyatlama hizmetlerinden edinilen veri doğrudan fiyat testi, gözlemlenebilirlik delili ve model testinin dahil edildiği kombine kontrol işlemleri için kullanılır. Uygulamada bu, Grubun 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 değerlemesinde 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 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. 118. sayfada bulunan Sermaye ve risk yönetimi: Türevler bölümünde değerlendirme düzeltmelerine ilişkin bir analiz sunulmuştur.

Kredi değerlendirme düzenlemeleri (CVA)

Kredi değerlendirme düzenlemeleri (CVA), karşı tarafın türev maruz kalma durumunda kredi riskini birleştirmek için bir piyasa katılımcısının yapacağı rayiç değer düzenlemesinin tahminini göstermektedir. CVA aktif olarak kredi ve piyasa riski finansal koruma süreci tarafından yönetilir ve bu nedenle CVA hareketleri kısmen finansal risken korunmalara uygulanan 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 değişiklikleri ile bu koşullar arasındaki korelasyonu yansıtmak biçimde modellenmiş geleceğe dönük tahmini pozitif risklere uygulanır.

Beklenen kayıplar, piyasada temerrütle ilgili genel kabul görmüş olasılıklar ve dahili olarak yapılan kurtarma seviyesi değerlendirmeleri ile belirlenir. Temerrüt olasılığı, gözlemlenebilir kredi marjları ile kurtarma seviyeleri referans alınarak hesaplanır. Gözlemlenebilir verileri bulunmayan karşı taraflar için, temerrüt riski, kredi marjları ve benzer derecelendirmeye sahip kuruluşların kurtarma seviyeleri ile belirlenir.

Kredi destek anlaşması kapsamında bulundurulmuş teminat, CVA hesaplamasında dikkate alınır. Grup'un karşı taraf riskine karşı teminat bulundurduğu durumlarda, CVA, artık riskin devam ettiği sınıra kadar tutulur.

Hesaplara ilişkin notlar

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.

Her bir risk unsuru (delta (bir enstrümanın fiyatının, kaynak fiyatındaki bir değişmeye tepki olarak hangi dereceye kadar değişebileceği), veya (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.

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 karşılaştırmalı 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, Grubun portföyden çıkabileceğine inandığı değeri yansıtacak biçimde portföy düzeyinde uygulanır. Bu, değer ve yükümlülük pozisyonlarının risk ve raporlama amaçlarına yönelik bir portföy olarak yönetildiği hallerde uygulanır.

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.

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 değerlemesi düzenlemesi).

Finansman değerlemesi düzenlemesi (FVA)

FVA, teminat altına alınmamış türev risklerine ilişkin olarak doğan fonlama maliyetlerini ve faydalarını birleştirmek için bir piyasa katılımıcısının yapacağı rayiç değer düzenlemesinin tahminini göstermektedir.

Finansman 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.

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 2015 itibarıyla, 81 milyon sterlin tutarında net kazanç (2014 - 86 milyon sterlin) devredilmiştir. Yıl boyunca, 16 milyon sterlin tutarında net kazanç (2014 - 40 milyon sterlin) ertelenmiş ve 21 milyon sterlin (2014 - 139 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 kredibilitelerini dikkate alacağına inanılan pozisyonlara kurum içi kredi ayarlaması uygulanır.

İhraç edilmiş borçlanma 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, borç değerlendirme düzenlemeleriyle (DVA) yansıtılacak biçimde ayarlanır. Beklenen kazançlar, modellemesi diğer karşı taraflarla ilgili CVA'nın hesaplamasında kullanılan yaklaşımla tutarlı olan tahmini gelecekteki negatif maruz kalma durumlarına 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.

Kurum içi kredi ayarlaması, nakit akışlarını değiştirmez, performans yönetimi için kullanılmaz, yasal özkaynak raporlaması süreçlerinde dikkate alınmaz ve yükümlülüklerin vadesi geldikçe pozisyonlar ters çevrilir.

Dönemler arasındaki 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.

Hesaplara ilişkin notlar

Alım-satım işlemi 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 (1)	İhraç edilmiş borçlanma senetleri (2)			Bağlı yükümlülükler		Türev ürünleri milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
	HFT milyon Sterlin	DFV milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	DFV milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin		
2015	(118)	(29)	(147)	47	(100)	10	(90)
2014	(397)	(107)	(504)	53	(451)	8	(443)

Temel yükümlülüklerin defter değerleri	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin
2015	3,9	5,9	9,8	0,3	10,1
2014	6,5	9,6	16,1	0,3	16,4

Notlar:

- (1) Toptan ve perakende bono ihraçlarını içerir.
- (2) Dönemler arasındaki 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

Değerleme hiyerarşisi

Aşağıdaki tablolar, değerleme hiyerarşisine göre (seviye 1, seviye 2, seviye 3) Grubun bilançosuna rayiç değerle aktarılan finansal araçları göstermektedir.

	2015						2014					
	Seviye 1		Seviye 2		Seviye 3		Seviye 1		Seviye 2		Seviye 3	
	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin
	Seviye 3 hassasiyet (5)						Seviye 3 hassasiyet (5)					
	Olumlu	Olumsuz	Olumlu	Olumsuz	Olumlu	Olumsuz	Olumlu	Olumsuz	Olumlu	Olumsuz	Olumlu	Olumsuz
	(milyon Sterlin)	(milyon Sterlin)	(milyon Sterlin)	(milyon Sterlin)	(milyon Sterlin)	(milyon Sterlin)	(milyon Sterlin)	(milyon Sterlin)	(milyon Sterlin)	(milyon Sterlin)	(milyon Sterlin)	(milyon Sterlin)
	Toplam	Toplam	Toplam	Toplam	Toplam	Toplam	Toplam	Toplam	Toplam	Toplam	Toplam	Toplam
	sterlin	sterlin	sterlin	sterlin	sterlin	sterlin	sterlin	sterlin	sterlin	sterlin	sterlin	sterlin
Varlıklar												
Krediler ve avanslar	—	67,9	0,3	68,2	50	(40,0)	—	95,6	0,6	96,2	30	(30,0)
Borçlanma senetleri	60,3	11,6	0,9	72,8	30	(20,0)	55	20,5	1,2	76,7	50	(40,0)
- AFS'ye ait	32,3	4,4	0,3	37,0	10	(10,0)	18,9	8,3	0,3	27,5	20	(10,0)
Hisse senetleri	0,6	—	0,5	1,1	50	(30,0)	4,5	0,3	0,4	5,2	50	(50,0)
- AFS'ye ait	—	—	0,4	0,4	40	(20,0)	—	—	0,2	0,2	30	(10,0)
Türev ürünleri	—	261,1	2,0	263,1	380	(390,0)	—	351,5	3,0	354,5	290	(290,0)
	60,9	340,6	3,7	405,2	510	(480,0)	59,5	467,9	5,2	532,6	420	(410,0)
Oran	%15,0	%84,1	%0,9	%100,0			%11,2	%87,8	%1,0	%100,0		
Yükümlülükler												
Mevduatlar	—	69,7	0,4	70,1	—	(10)	—	105	0,2	105,2	—	(10)
İhraç edilmiş borçlanma senetleri	—	9,3	0,5	9,8	30	—	—	14,9	1,2	16,1	30	(40)
Açık pozisyonlar	18,6	2,2	—	20,8	—	—	19,9	3,1	—	23	—	—
Türev ürünleri	—	253,8	1,7	255,5	260	(270)	—	347,8	3,1	350,9	220	(240)
Bağlı yükümlülükler	—	0,3	—	0,3	—	—	—	0,3	—	0,3	—	—
	18,6	335,3	2,6	356,5	290	(280)	19,9	471,1	4,5	495,5	250	(290)
Oran	%5,2	%94,1	%0,7	%100,0			%4,1	%95,0	%0,9	%100,0		

Notlar:

- (1) Seviye 1: özdeş finansal araçlar için aktif piyasalardaki ayarlanmamış kote fiyatlarla değerlendirilir. 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;
aktif olmayan piyasalardaki aynı veya benzer araçlar için kote edilmiş fiyatlar veya değerlemeler üzerinde önemli etkisi bulunan tüm girdilerin doğrudan veya dolaylı olarak gözlemlenebilir piyasa verilerini temel aldığı değerlendirme teknikleri.
Seviye 2 araçlar G10 dışı kamu menkul kıymetlerini, çoğu devlet kurumu menkul kıymetlerini, yatırım sınıfı şirket tahvillerini, belirli ipotek ürünlerini, CLO'ları, çoğu banka kredilerini, repoları ve ters repoları, daha az likit olarak listelenen hisse senetlerini, devlet ve belediye yükümlülüklerini, ihraç edilmiş çoğu bonoyu ve belirli 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 kullanarak değerlendirilmiştir. Seviye 3 finansal araçlar, temel olarak nadiren işlem yapılan nakit araçları, ipoteğe dayalı bazı ticari kredileri ve sendikasyon kredilerini, bazı gelişmekte olan piyasa araçlarını, borsaya kote olmamış hisse senetlerini, teminatlardaki bazı artık faizleri, CDO'ları, ipoteğe dayalı diğer ürünleri ve daha az likiditeye sahip borç senetlerini, ihraç edilmiş ve bazı yapılandırılmış borç senetlerini ve belli kredi ve diğer türevler gibi değerlemenin 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 Sermaye ve risk yönetimi - Bilanço analizi - türev ürünler bölümüne bakın.
- (4) 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.
- (5) Hassasiyet, RBS'nin değerlendirme teknikleri veya modellerindeki makul ve olası alternatif girdiler 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 diğerinde yukarı yönlü bir hareket oluşturabildiği yerlerde negatif şekilde ilişkilendirilebilir; ancak, yukarıdaki toplu gösterimden dolayı bu korelasyon gösterilemez.

Hesaplara ilişkin notlar

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 tahvilin kredi marjındaki bir artış ihracının lehine tahvili 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)	Gözlemlenemez girdiler	Aralık		
			Düşük	Yüksek	
Varlıklar Yükümlülükler Değerleme tekniği					
Krediler ve avanslar 0,3					
		Kurtarmalar dahil DCF	Kredi marjları (1)	869bps	7852bps
			Fiyat (2)	%0	%99
Müşteri hesapları	0,4	Kurtarmalar dahil DCF	Kredi marjları (1)	0bps	25bps
Borçlanma senetleri 0,9					
		Fiyat	Fiyat (2)	%0	%117
Hisse Senetleri 0,5					
		Fon değerlendirme açıklaması	Değerleme (4)	%90	%110
		Kurtarmalar dahil DCF	Kurtarma oranları (3)	%0	%30
		Fiyat	Fiyat (2)	0 883peni	
Türev ürünleri 2,0 1,7					
Kredi	0,2 0,2	Kurtarmalar dahil DCF	Kurtarma oranları (3)	%0	%40
			Kredi marjları (1)	12bps	384bps
Faiz ve döviz sözleşmeleri 1,8 1,5					
		Opsiyon fiyatlandırma modeli	Korelasyon (5)	%0	%99
			Volatilite (6)	%16	%99

Notlar:

- (1) 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 değerlemek için kullanılır.
- (2) Fiyat ve getiri: Bir aracın veya portföyün bir diğeri ile doğrudan karşılaştırması olabilecek bir aracı değerlemek için kullanılan fiyat aralıkları olabilir ya da daha fazla likiditeye sahip bir araçtaki hareketlenmeler, daha az likiditeye sahip aracı değerindeki hareketlenmeyi göstermek için kullanılabilir. Karşılaştırma ayrıca, fiyatlandırma kaynağı ve değerlendirilecek aracın örneğin farklı vade, kredi niteliği, eski veya beklenen ödemelerin arasındaki farkları yansıtmak için fiyatta yapılan düzenlemeleri de dolaylı olarak gösterebilir. Fiyata benzer şekilde bir aracın getirisi diğer araçların getirileri ile doğrudan veya dolaylı olarak karşılaştırılabilir.
- (3) Kurtarma 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.
- (4) Değerleme: Özel özkaynak yatırımları için risk beta ile ölçülebilir, benzer hisselerin geçmişteki fiyatlarına bakılarak ve değerlemelerin genellikle FVAÖK gibi kazanç ölçümlerinden türetildiği durumlarda değerlendirme açıklamalarından tahmin edilebilir.
- (5) Korelasyon: İki fiyat veya diğer değişkenlerin birlikte hareket etmek üzere gözlemlenmesiyle dereceyi ölçer. Bunlar aynı yönde hareket ederlerse pozitif korelasyon; zıt yönlerde 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.
- (6) Volatilite: Bir fiyatın zamanla değişme eğiliminin ölçütüdür.
- (7) Seviye 3 olarak yapılandırılmış 0,5 milyar sterlin değerindeki ihraç edilen bonolar, değerlendirme saklı türev bileşeni değerlendirilmesiyle tutarlı olduğundan yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.
- (8) Grup, bağımlı bir üçüncü tarafın kredi artışı ile çıkarılmış rayiç değerinde ölçülen materyal yükümlülükleri sahip değildir.
- (9) Değerleme üzerindeki etkisi önemsiz olan gözlemlenemez girdiler yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir. Sözleşmenin belirli hükümlerine ve maruz kalma durumuna bağlı olarak temel girdilerdeki hareketlerin değerlendirme üzerinde olumlu veya olumsuz etkileri bulunabilir. Örneğin, bir tahvilin kredi marjındaki bir artış ihracının lehine tahvili satın alanın ise aleyhine sonuç doğurabilir. Grubun girdiler arasında önemli ilişkiler bulunduğunu düşündüğü durumları ele almasına rağmen, bu ilişkiler faiz oranları, döviz kurları veya öz kaynak endeks seviyeleri de dahil olmak üzere makro ekonomik faktörlerden de etkilenecektir.

Hesaplara ilişkin notlar

Bir önceki sayfadaki 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 oluşturabildiği 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 rayç 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 olmadığı 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 görülebilir, 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 üründen raporlama tarihinde küçük piyasa alım satımı varsa ancak önceki rapor tarihinde ve piyasanın likit olacağına 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.

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 aracı Seviye 2 veya 3 olarak sınıflandırma kararı ürün/model kombinasyonuna, döviz, vadeye, girdi parametrelerinin gözlemlenebilirliğine ve kalitesine ve diğer etkenlere bağlı olacaktır. Varlığı sınıflandırmak için bunların hepsinin değerlendirilmesi gerekir.

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.

Hesaplara ilişkin notlar

Seviye 3 portföyler ve hassasiyet metodolojileri Gözlemlenemez girdilerin makul olası alternatif varsayımları, %90 güven aralığına göre belirlenir. Değerlendirmeler, farklı elverişli ve elverişsiz değerlendirme hareketlerini tanımlar. Bir ürünün her gözlemlenemeyen girdi ayrı olarak dikkate alınır ve hassasiyet toplam olarak 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

Türev maruz kalma durumlarında uygulanan CVA ve türev yükümlülüklerine uygulanan kredi düzenlemeleri bir portföy bazında hesaplanır. Bu düzenlemelerin her birini hesaplamak için kullanılan metodoloji, gözlemlenebilir piyasa verisine bağlı olmayan belirli girdilerin belirsizliğini 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.

Finansman ile ilgili düzenlemeler

Rayıç değer belirlenmesinde türev nakit akışlarına uygulanan iskonto oranları, temel teminat anlaşmalarını yansıtır. Teminatlı türev riskleri genelde ilgili OIS oranlarından düşülürken finansman değerlendirme düzenlemeleri teminatsız türev risklerine uygulanır. Bu düzenlemeler gözlemlenebilir piyasa verisine bağlı olmayan belirli girdilerin belirsizliğini işaret ederken girdilerin bireysel alım satımların net değerlendirilmesinde 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 borç için kurum içi kredi düzenlemeleri raporlama tarihinde (vadeler aralığında) ortalama bankalar arası oranların üzerinde borç senedi ihraç marjlarına bağlıdır. Bazı borç senetleri ihraç farklı gözlemlenebilir piyasa verisine bağlı değilken bu girdilerin belirsizliği bireysel alım satımların net değerlendirilmesinde önemli bir etkiye sahip olmayacağı şeklinde dikkate alınır. Ne yapılandırılmış borç ihraçlarının sınıflandırılması ne de ilgili değerlendirme hassasiyetleri, borç senedi ihraç marjlarının gözlemlenebilirliği ile belirlenir.

Seviye 3 hareketler

	2015				2014			
	FVTPL varlıkları (2)	AFS varlıklar (milyon Sterlin)	Toplam varlıklar (milyon Sterlin)	Toplam yükümlülükler (milyon Sterlin)	FVTPL varlıkları (2)	AFS varlıklar (milyon Sterlin)	Toplam varlıklar (milyon Sterlin)	Toplam yükümlülükler (milyon Sterlin)
1 Ocak itibarıyla	4.584	512	5.096	4.537	5.183	1.380	6.563	4.575
Gelir tablosuna yansıtılan tutar (1)	(961)	—	(961)	(1.163)	98	4	102	51
Kapsamlı gelir tablosunda kaydedilen tutar	—	194	194	—	—	(48)	(48)	—
Seviye 3 içe aktarımlar	1.628	150	1.778	1.439	1.088	6	1.094	1.744
Seviye 3 dışa aktarımlar	(655)	(34)	(689)	(682)	(967)	(107)	(1.074)	(698)
İhraçlar	1	—	1	36	—	—	—	109
Satın alımlar	557	7	564	40	858	7	865	59
Mahsuplaşmalar	(868)	(117)	(985)	(1.573)	(981)	(367)	(1.348)	(1.257)
Satışlar	(1.288)	(31)	(1.319)	(15)	(622)	(373)	(995)	(50)
Döviz ve diğer düzeltmeler	10	1	11	3	8	10	18	16
31 Aralık itibarıyla	3.008	682	3.690	2.622	4.665	512	5.177	4.549
Yıl sonunda tutulan bakiyelere ilişkin olarak gelir belgesinde kaydedilen tutarlar								
- gerçekleşmemiş	(156)	3	(153)	(470)	57	3	60	(56)
- gerçekleşen	(43)	12	(31)	(4)	(83)	3	(80)	105

Notlar:

- (1) 22 milyon sterlin değerindeki HFT araçlarına ilişkin net kazançlar (2014 - 123 milyon sterlin) devam eden faaliyetlerdeki ticari işlemlerden elde edilen gelir olarak kaydedilmiştir. 180 milyon sterlin değerindeki diğer araçlara ilişkin net kazançlar (2014 - 174 milyon sterlin) devam eden faaliyetlerde uygun olduğu şekilde diğer işletme geliri veya faiz geliri olarak kaydedilmiştir. Durdurulan faaliyetlerde kayıp olmamıştır (2014 - sıfır).
- (2) Kâr veya zarar yoluyla rayıç değer, çoğunlukla kâr veya zarar yoluyla rayıç değer atanmış alım-satım için tutulan varlıklardan oluşur.

Hesaplara ilişkin notlar

Rayiç değerinde aktarılmayan finansal araçların rayiç değeri

Aşağıdaki tablo, bilanço üzerinde itfa edilmiş maliyetle aktarılan finansal araçların defter değerini ve rayiç değerini göstermektedir.

	Grup						Banka				
	Rayiç değer defter değerine yaklaştığı kalemler	Defter değeri	Rayiç değeri	Seviye 1 Seviye 2	Seviye 1 Seviye 3	Seviye 1 Seviye 3	Rayiç değer defter değerine yaklaştığı kalemler	Defter değeri	Rayiç değeri	Seviye 1 Seviye 2	Seviye 1 Seviye 3
	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin	milyar sterlin
2015											
Finansal varlıklar											
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	79,0						76,9				
Bankalara verilen krediler ve avanslar	0,8	7,0	7,0	— 3,5	3,5		0,2	22,8	23,0	— 7,4	15,6
Müşterilere verilen krediler ve avanslar		288,7	281,9	— 1,3	280,6		123,1	119,6		— 19,9	99,7
Borçlanma senetleri		7,3	7,2	5,0 1,0	1,2		10,6	10,5		5,0 2,9	2,6
Ödeme bakiyeleri	4,1						3,1				
Finansal yükümlülükler											
Bankalardaki mevduat	4,7	7,3	7,3	— 4,0	3,3		47,6	71,2	71,4	— 23,1	48,3
Müşteri hesapları	253,9	80,2	80,2	— 31,1	49,1		65,2	38,3	38,6	— 13,2	25,4
İhraç edilmiş borçlanma senetleri		16,0	16,7	— 14,4	2,3			14,3	15,2	— 14,1	1,1
Ödeme bakiyeleri	3,4						2,4				
Dolaşımdaki bonolar (1) Bağlı yükümlülükler	1,9	26,7	27,7	— 16,4	11,3		1,2	25,2	26,4	— 15,2	11,2
2014											
Finansal varlıklar											
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	74,0						71,0				
Bankalara verilen krediler ve avanslar	1,0	13,3	13,3	— 6,6	6,7		0,2	28,7	29,1	— 12,8	16,3
Müşterilere verilen krediler ve avanslar		311,0	302,5	— 3,3	299,2		1	52,4	149,5	— 24,9	124,6
Borçlanma senetleri		7,6	7,5	4,7	1,9	0,9		23,7	23,3	4,7	13,0
Ödeme bakiyeleri	4,7						3,4				
Finansal yükümlülükler											
Bankalardaki mevduat	4,6	9,8	9,8	— 3,1	6,7		5,2	19,6	120,2	— 28,0	92,2
Müşteri hesapları	234,9	104,3	104,3	— 54,8	49,5		68,3	54,4	54,5	— 18,6	35,9
İhraç edilmiş borçlanma 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) Bağlı yükümlülükler	1,8	30,1	31,7	— 19,8	11,9		1,1	27,1	28,8	— 17,1	11,7

Not:

(1) Karşılıklar, tahakkuklar ve diğer yükümlülükler dahil.

Hesaplara ilişkin notlar

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 ödenme sürecinde olan kalemler, müşterilerin vadesiz mevduatları ve dolaşımdaki bonoları, rayiç değerinin bir tahminidir.

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 Kurumsal Bankacılıktaki 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, Ulster Bank Rol Ticari Bankacılık (KOBİ kredileri) ve Özel Bankacılık kredi portföyleri için benimsenir.

Ulster Bank Rol'nin değişken oranlı ipotek portföyü gibi az işlem gerçekleştirilen veya hiç işlem gerçekleştirilmeyen bazı portföyler için mevcut piyasa verilerini temel alan özel bir yaklaşım kullanılır.

Borçlanma 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 borçlanma araçları ve bağlı 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

10 Finansal araçlar – vade analizi

Kalan vade

Aşağıdaki tablo, sözleşme vadesine göre finansal araçların kalan vadesini göstermektedir.

	Grup					
	2015			2014		
	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	78.999	—	78.999	73.983	—	73.983
Bankalara verilen krediler ve avanslar	29.649	193	29.842	43.741	851	44.592
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	112.136	222.821	334.957	147.673	229.265	376.938
Borçlanma senetleri	27.318	52.709	80.027	23.866	60.408	84.274
Hisse senetleri	—	1.069	1.069	—	5.203	5.203
Ödeme bakiyeleri	4.108	—	4.108	4.710	—	4.710
Türev ürünleri	41.625	221.458	263.083	67.151	287.431	354.582
Yükümlülükler						
Bankalardaki mevduat	41.558	536	42.094	62.039	1.811	63.850
Müşteri hesapları	368.386	5.688	374.074	387.477	7.522	394.999
İhraç edilmiş borçlanma senetleri	7.913	17.891	25.804	8.093	33.903	41.996
Mahsuplaşma bakiyeleri ve açık pozisyonlar	6.186	18.005	24.191	6.420	21.106	27.526
Türev ürünleri	42.856	212.692	255.548	69.090	281.693	350.783
Bağlı yükümlülükler	322	26.708	27.030	2.561	27.908	30.469
	Banka					
	2015			2014		
	Daha az 12 ay milyon Sterlin	Daha fazla 12 ay milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Daha az 12 ay milyon Sterlin	Daha fazla 12 ay milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Varlıklar						
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	76.904	—	76.904	70.952	—	70.952
Bankalara verilen krediler ve avanslar	35.011	10.339	45.350	43.423	11.478	54.901
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	76.278	85.374	161.652	114.765	103.012	217.777
Borçlanma senetleri	24.806	51.796	76.602	26.250	61.344	87.594
Hisse senetleri	—	931	931	—	4.880	4.880
Ödeme bakiyeleri	3.053	—	3.053	3.381	—	3.381
Türev ürünleri	41.950	223.651	265.601	68.447	291.378	359.825
Yükümlülükler						
Bankalardaki mevduat	128.250	18.970	147.220	151.740	22.715	174.455
Müşteri hesapları	131.342	7.432	138.774	157.548	15.968	173.516
İhraç edilmiş borçlanma senetleri	7.908	15.453	23.361	8.028	28.715	36.743
Mahsuplaşma bakiyeleri ve açık pozisyonlar	4.476	15.480	19.956	4.462	15.226	19.688
Türev ürünleri	43.015	214.357	257.372	70.454	284.293	354.747
Bağlı yükümlülükler	307	25.227	25.534	2.133	25.347	27.480

Hesaplara ilişkin notlar

Bilançodaki yükümlülükler

Aşağıdaki tablolar, aşağıdaki kriterler temel alınarak hazırlanan, finansal yükümlülüklerin mahsup edilmesi için nakit çıkışlarının zamanını göstermektedir:

Finansal yükümlülükler, erken geri ödemenin cezaıyla 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.

20 yıldan daha uzun süreli sözleşme vadesine sahip yükümlülükler - finansal yükümlülükler için ana paranın 20 yılın ardından geri ödenebileceği veya karşı tarafın ana parayı geri ödeme hakkına sahip olmadığı durumlar, 20 yıldan sonraki faiz ödemeleriyle birlikte tablolardan çıkarılmıştır.

Alım-satım için tutulan yükümlülükler - Grup için 345,1 milyar sterlin (2014 - 477,5 milyar sterlin) ve Banka için 340,3 milyar sterlin (2014- 475,6 milyar sterlin) değerinde olan alım-satım için tutulan yükümlülükler tablolara dahil edilmemiştir.

2015	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	10.758	781	1	1	232	194
Müşteri hesapları	328.245	6.360	1.744	322	8	22
İhraç edilmiş borçlanma senetleri	3.568	3.112	5.126	6.153	4.435	332
Koruma işlemleri için tutulan türevler	142	271	597	408	632	701
Bağlı yükümlülükler	478	1.089	5.353	7.587	11.956	6.011
Mahsuplaşma bakiyeleri ve diğer yükümlülükler	5.269	—	—	—	—	—
	348.460	11.613	12.821	14.471	17.263	7.260
Garanti ve taahhütler - itibari tutar						
Garantiler (1)	5.894	—	—	—	—	—
Taahhütler (2)	131.906	—	—	—	—	—
	137.800	—	—	—	—	—
						2014
Bankalardaki mevduat	12.076	784	793	8	575	140
Müşteri hesapları	330.808	8.985	3.076	1.084	85	18
İhraç edilmiş borçlanma senetleri	1.889	5.375	9.958	5.511	8.884	1.924
Koruma işlemleri için tutulan türevler	134	316	721	491	847	894
Bağlı yükümlülükler	1.105	2.792	3.935	9.688	13.656	5.765
Mahsuplaşma 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	—	—	—	—	—

Notlar:

- (1) Gruba yalnızca garanti altına alınmış taraf yükümlülüklerini karşılayamadığında garantiyi yerine getirmek üzere başvurulabilir. Grup, verdiği garantilerin çoğunun kullanılmadan sona ermesini beklemektedir.
- (2) Sağlanan garantiler, Banka ve aynı sektördeki bir bağlı ortaklık arasında 680 milyon sterlin (2014 - 721 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 olanaklarının kullanılmasını beklememektedir; bazıları kredi kullandırma tarihinden önce sona erebilir.

Hesaplara ilişkin notlar

10 Finansal araçlar - vade analizi devamı

2015	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	97.019	3.794	6.212	5.842	5.034	2.819
Müşteri hesapları	94.519	3.319	1.502	1.606	2.040	1.275
İhraç edilmiş borçlanma senetleri	3.532	3.013	4.611	5.978	3.192	231
Koruma işlemleri için tutulan türevler	111	212	458	298	428	483
Bağlı yükümlülükler	453	1.032	5.226	7.453	11.418	5.547
Mahsuplaşma bakiyeleri ve diğer yükümlülükler	3.568	—	—	—	—	—
	199.202	11.370	18.009	21.177	22.112	10.355
Garanti ve taahhütler - itibari tutar						
Garantiler (1)	4.534	—	—	—	—	—
Taahhütler (2)	83.737	—	—	—	—	—
	88.271	—	—	—	—	—
2014						
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 borçlanma senetleri	1.804	5.229	9.525	5.218	8.414	1.467
Koruma işlemleri için tutulan türevler	90	204	477	318	539	582
Bağlı yükümlülükler	950	2.363	3.715	9.460	11.834	5.347
Mahsuplaşma 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 (2)	126.759	—	—	—	—	—
	134.437	—	—	—	—	—

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 680 milyon sterlin (2014 - 721 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 olanaklarının kullanılmasını beklememektedir; bazıları kredi kullandırma tarihinden önce sona erebilir.

Hesaplara ilişkin notlar

11 Finansal araçlar – değer düşüklükleri

Aşağıdaki tablo, kredi ve avanslara ilişkin değer düşüklüğü zararlarına yönelik karşılık hareketlerini göstermektedir.

	Grup				
	Bireysel değerlendirildi milyon Sterlin	Toplu değerlendirildi milyon Sterlin	Gizli milyon Sterlin	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
1 Ocak itibarıyla	11.207	5.190	1.007	17.404	25.045
Tasfiye gruplarına yapılan transferler	(20)	—	—	(20)	(553)
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(443)	(110)	(23)	(576)	(657)
Düşülen miktar	(7.788)	(1.162)	—	(8.950)	(5.253)
Önceden gelir tablosunda (ibra)/zarar olarak silinmiş olan tutarlara ilişkin kurtarmalar	101	71	—	172	201
- devam eden faaliyetler	(397)	(35)	(402)	(834)	(1.326)
- durdurulan faaliyetler	—	—	—	—	194
İskontonun çözülmesi (faiz gelirinde muhasebeleştirilir)	(51)	(93)	—	(144)	(247)
31 Aralık itibarıyla (1)	2.609	3.861	582	7.052	17.404
	Banka				
	Bireysel değerlendirildi milyon Sterlin	Toplu değerlendirildi milyon Sterlin	Gizli milyon Sterlin	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
1 Ocak itibarıyla	2.337	808	319	3.464	6.236
Tasfiye gruplarına yapılan transferler	—	—	—	—	(17)
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(57)	7	(2)	(52)	(65)
Elden çıkarılanlar	(48)	—	—	(48)	—
Düşülen miktar	(1.474)	(252)	—	(1.726)	(2.608)
Önceden gelir tablosunda (ibra)/zarar olarak silinmiş olan tutarlara ilişkin kurtarmalar	217	17	—	234	41
- devam eden faaliyetler	(77)	8	(184)	(253)	(36)
İskontonun çözülmesi (faiz gelirinde muhasebeleştirilir)	(26)	(21)	—	(47)	(87)
31 Aralık itibarıyla (1)	872	567	133	1.572	3.464

Notlar:

Bankalara verilen krediler ve avanslarla ilgili 1milyon sterlini içerir (2014 - 40 milyon sterlin).

Yukarıdaki tabloda menkul kıymetlere ilişkin değer düşüklükleri yer almamaktadır.

Gelir tablosuna yazılan değer düşüklüğü kayıpları/(ibraları)	Grup		
	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	(830)	(1.316)	8.173
Bankalara verilen krediler ve avanslar	(4)	(10)	CIO
	(834)	(1.326)	8.158
Borçlanma senetleri	(3)	01	(2)
Devam eden faaliyetlerden gelir tablosuna (ibra)/zarar olarak yazılanlar	(837)	(1.337)	8.137

Hesaplara ilişkin notlar

	Grup		
	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Muhasebeleştirilmeyen, ancak değer düşüklüğüne uğramış kredilerin orijinal koşulları altında muhasebeleştirilebilecek olan brüt gelir			
Birleşik Krallık	311	404	570
Yurtdışı	124	141	562
	435	545	1.132
Net faiz gelirine dahil edilen değer düşüklüğüne uğramış kredilere ilişkin faiz			
Birleşik Krallık	98	146	196
Yurtdışı	46	101	194
	144	247	390

Aşağıdaki tablolar, değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkları analiz etmektedir.

	Grup					
	2015		2014			
	Maliyet milyon Sterlin	Karşılık milyon Sterlin	Defter değer milyon Sterlin	Maliyet milyon Sterlin	Karşılık milyon Sterlin	Defter değer milyon Sterlin
Krediler ve alacaklar Bankalara verilen krediler ve avanslar (1)	1	1		42	40	2
Müşterilere verilen krediler ve avanslar (2)	10.748	6.469	4.279	25.040	16.357	8.683
	10.749	6.470	4.279	25.082	16.397	8.685

	Grup		Defter değer 2014 milyon Sterlin
	Defter değer 2015 milyon Sterlin	Defter değer 2014 milyon Sterlin	
Satışa hazır menkul kıymetler			
Borçlanma senetleri		9	143
Hisse senetleri		31	22
Krediler ve alacaklar			
Borçlanma senetleri		2	7
		42	172

	Banka					
	2015		2014			
	Maliyet milyon Sterlin	Karşılık milyon Sterlin	Defter değer milyon Sterlin	Maliyet milyon Sterlin	Karşılık milyon Sterlin	Defter değer milyon Sterlin
Krediler ve alacaklar Bankalara verilen krediler ve avanslar (1)	1	1		42	40	2
Müşterilere verilen krediler ve avanslar (3)	2.807	1.437	1.370	6.135	3.105	3.030
	2.808	1.438	1.370	6.177	3.145	3.032

Notlar:

- (1) Bireysel olarak değerlendirilen değer düşüklüğü karşılıkları.
- (2) Değer düşüklüğü karşılıkları 4.408 milyon sterlin bakiye üzerinden bireysel olarak değerlendirilmiştir (2014 - 16.590 milyon sterlin).
- (3) Değer düşüklüğü karşılıkları 1.999 milyon sterlin bakiye üzerinden bireysel olarak değerlendirilmiştir (2014 - 4.963 milyon sterlin).

Banka

Hesaplara ilişkin notlar

Satışa hazır menkul kıymetler

	Defter değer 2015 milyon Sterlin	Defter değer 2014 milyon Sterlin
Borçlanma senetleri	9	142
Hisse senetleri	21	9
Krediler ve alacaklar		
Borçlanma senetleri	2	7
	32	158

Bilançoda muhasebeleştirilen teminatların elde tutulmasıyla veya diğer kredi artışları için yapılan çağrılar doğrultusunda yıl boyunca elde edilen finansal ve finansal olmayan varlıklar Grup için 34 milyon sterlin (2014 yılında 43 milyon sterlin) ve banka için 11 milyon sterlin olmuştur (2014 yılında 13 milyon sterlin).

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.

12 Türev ürünleri

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. Grubun faiz oranı korumalarının çoğunluğu, Grubun 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 2015 itibarıyla 77 milyar sterlin tutarındaki değişken oranlı finansal varlık (2014 - 80 milyar sterlin) Grup için ve 43 milyar sterlin (2014 - 49 milyar sterlin) ise Banka için koruma altına alınırken 29 milyar sterlin (2014 14 milyar sterlin) tutarındaki değişken oranlı finansal yükümlülük Grup için ve 21 milyar sterlin (2014 - 6 milyar sterlin) ise Banka için 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 kiralamarlar, sabit oranlı ve orta vadeli bonolar veya borç olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisse senetleridir. 31 Aralık 2015'te 25 milyar sterlin tutarındaki sabit oranlı finansal varlık (2014 - 17 milyar sterlin) Grup için ve 22 milyar sterlin (2014 - 14 milyar sterlin) ise Banka için koruma altına alınırken 16 milyar sterlin (2014 - 25 milyar sterlin) tutarındaki sabit oranlı finansal yükümlülük Grup için ve 16 milyar sterlin (2014 - 24 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.

Hesaplara ilişkin notlar

	Grup					
	2015			2014		
	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	1.965	22.908	22.407	2.013	32.912	33.361
Döviz swapları	762	18.372	21.813	860	22.297	26.776
Satın alınan opsiyonlar	484	13.706	—	896	23.456	—
Yazılı opsiyonlar	495	—	13.943	881	—	23.451
Faiz oranı sözleşmeleri						
Faiz oranı swap'ları	12.541	174.884	162.784	20.164	220.328	212.195
Satın alınan opsiyonlar	1.373	31.309	—	1.471	49.248	—
Yazılı opsiyonlar	1.334	—	32.526	1.552	—	47.909
Vadeli ve geleceğe yönelik işlemler	4.543	390	317	4,133	886	739
Kredi türevleri	66	909	844	125	2.248	2.612
Özkaynak ve emtia sözleşmeleri	18	605	914	79	3.207	3.740
		263.083	255.548		354.582	350.783

Hesaplara ilişkin notlar

	Grup			
	2015		2014	
	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin
Yukarıdaki tutarlar şunları içerir:				
Holding şirketinden/şirketine ödenecekler	65	218	30	179
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan/ortaklıklara ödenecekler	1.210	1.065	2.708	1.826

Yukarıdaki tabloda finansal koruma amacıyla elde tutulan aşağıdaki türev araçlar yer almaktadır:

	Grup			
	2015		2014	
	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin
Rayiç değer koruması				
Faiz oranı sözleşmeleri	1.261	1.647	1.870	1.962
Nakit akışı riskinden korunma				
Faiz oranı sözleşmeleri	2.231	917	3.240	1.291
Döviz kuru sözleşmeleri	11	—	—	—
Net yatırım koruması				
Döviz kuru sözleşmeleri	47	8	57	1

Devam eden faaliyetlerdeki diğer işletme gelirlerinde muhasebeleştirilen koruma yetersizliğini oluşturanlar:

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Rayiç değer koruması		
Finansal koruması sağlanan riske atfedilebilen korunan kalemlerdeki kazançlar	143	644
Finansal koruma araçlarına ilişkin kayıplar	(81)	(682)
Rayiç değer koruması yetersizliği	62	(38)
Nakit akışı koruması yetersizliği	(23)	(33)
	39	(71)

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.

	Grup					Toplam milyon Sterlin
	0-1 yıl milyon Sterlin	1-5 yıl milyon milyon Sterlin	5-10 yıl milyon Sterlin	10-20 yıl milyon Sterlin	20 yıldan fazla milyon Sterlin	
2015						
Gerçekleşmesi beklenen, koruma altına alınan tahmini nakit akışları	332	828	231			1.391
Tahmini borç nakit akışları	(119)	(192)	(62)	(78)	(11)	(462)
2014						
Gerçekleşmesi beklenen, koruma altına alınan tahmini nakit akışları	278	844	227	--	--	1.349
Tahmini borç nakit akışları	(49)	(100)	(61)	(92)	(12)	(314)

	Banka					
	2015			2014		
	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	1.973	23.015	22.492	2.064	34.189	34.670
Döviz swapları	768	18.880	21.835	868	22.616	26.725
Satın alınan opsiyonlar	484	13.669	—	897	23.474	—
Yazılı opsiyonlar	495	—	13.933	882	—	23.469
Faiz oranı sözleşmeleri						
Faiz oranı swap'ları	12.624	176.812	164.456	20.269	223.893	214.793
Satın alınan opsiyonlar	1.375	31.282	—	1.459	49.281	—
Yazılı opsiyonlar	1.335	—	32.536	1.530	—	47.930
Vadeli ve geleceğe yönelik işlemler	4.540	390	317	4.124	881	739
Kredi türevleri	66	909	844	125	2.262	2.612
Özkaynak ve emtia sözleşmeleri	20	644	959	80	3.229	3.809
		265.601	257.372		359.825	354.747

Hesaplara ilişkin notlar

Yukarıdaki tutarlar şunları içerir:	Banka			
	2015		2014	
	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin
Holding şirketinden/şirketine ödenecekler	65	218	30	179
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan/ortaklıklara ödenecekler	1.210	1.065	2.708	1.826
Bağlı ortaklıklardan/ortaklıklara ödenecekler	3.451	2.245	6.530	4.580

Yukarıdaki tabloda finansal koruma amacıyla elde tutulan aşağıdaki türev araçlar yer almaktadır:

	Banka			
	2015		2014	
	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Yükümlülükler milyon Sterlin
Rayiç değer koruması				
Döviz kuru sözleşmeleri	13	1	26	—
Faiz oranı sözleşmeleri	1.197	1.198	1.797	1.338
Nakit akışı riskinden korunma				
Faiz oranı sözleşmeleri	1.278	644	2.005	744
Döviz kuru sözleşmeleri	11	—	—	—
Net yatırım koruması				
Döviz kuru sözleşmeleri	6	1	2	1

Aşağıdaki tabloda finansal koruması sağlanan nakit akışlarının gerçekleşmesinin ne zaman beklendiği ve belirlenen nakit akışı korumaları için gelirleri ne zaman etkileyecekleri gösterilmektedir.

	Banka					
	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	Toplam milyon Sterlin
2015						
Gerçekleşmesi beklenen, koruma altına alınan tahmini nakit akışları	183	421	98			702
Tahmini borç nakit akışları	(86)	(166)	(49)	(57)	(2)	(360)
2014						
Gerçekleşmesi beklenen, koruma altına alınan tahmini nakit akışları	155	448	97	--	--	700
Tahmini borç nakit akışları	(26)	(49)	(41)	(67)	(4)	(187)

13 Borçlanma senetleri

2015	Grup							İlgili bölge:
	Merkezi ve yerel hükümet			Diğer finansal kurumlar				
	Birleşik Krallık milyon Sterlin	ABD milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	Bankalar milyon Sterlin	1 Kurumsal milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	ABS (1) milyon Sterlin	
Alım satım işlemi için tutulan	4.107	4.627	22.222	576	3.591	636	35.759	707
Satışa hazır olanlar	9.110	10.265	11.293	1.639	4.670	15	36.992	2.252
Krediler ve alacaklar	—	—	—	—	2.221	144	2.365	2.222
Vadesine kadar elde tutulanlar	4.911	—	—	—	—	—	4.911	—
	18.128	14.892	33.515	2.215	10.482	795	80.027	5.181
Satışa hazır gerçekleşmemiş brüt kazançlar	383	104	267	3	105	7	869	88
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	(7)	(62)	(9)	(1)	(33)	(3)	(115)	(16)
2014								
Alım satım işlemi 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
Vadesine kadar elde tutulanlar	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)	(15)	(1)	—	(56)	(2)	(65)	(56)

Not:

(1) ABD federal kurumlarınca ve hükümetin desteklediği kurumlarca ihraç edilen, varlık destekli menkul kıymetler ile ipotekli tahviller dahil.

30 milyon sterlin (2014 - 314 milyon sterlin) brüt kazanç ve sıfır sterlin (2014 - 20 milyon sterlin) brüt zarar, devam eden faaliyetlerdeki satışa hazır menkul kıymetlerin satışından elde edilmiştir.

11 milyon sterlin (2014 - 20 milyon sterlin) brüt kazanç ve sıfır sterlin (2014 - 3 milyon sterlin) brüt zarar, durdurulmuş faaliyetlerdeki satışa hazır menkul kıymetlerin satışından elde edilmiştir.

Hesaplara ilişkin notlar

2015	Merkezi ve yerel hükümet			Bankalar milyon Sterlin	Diğer Kurumsal finansal kuruluşlar milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Banka ABS'ye ait (1) milyon Sterlin	
	Birleşik Krallık milyon Sterlin	ABD milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin					
Alım satım işlemi için tutulan	4.107	598	22.221	513	2.768	604	30.811	706
Satışa hazır olanlar	9.110	10.265	9.770	1.367	4.708	—	35.220	2.252
Krediler ve alacaklar	—	—	—	—	5.516	144	5.660	5.289
Vadesine kadar elde tutulanlar	4.911	—	—	—	—	—	4.911	—
	18.128	10.863	31.991	1.880	12.992	748	76.602	8.247
Satışa hazır olanlar								
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	383	104	266	3	101	—	857	88
Brüt gerçekleşmemiş zararlar	(7)	(62)	(9)	(1)	(28)	—	(107)	(16)
								2014
Alım satım işlemi 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
Vadesine kadar elde tutulanlar	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)

Not:

(1) ABD federal kurumlarınca ve hükümetin desteklediği kurumlarca ihraç edilen, varlık destekli menkul kıymetler ile ipotekli tahviller dahil.

Hesaplara ilişkin notlar

14 Hisse senetleri

	Grup					
	2015		Toplam	2014		
Kote olan	Kote olmayan	Kote olan		Kote olmayan	Toplam	
milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	
Alım satım işlemi için tutulan	598	3	601	4.699	25	4.724
Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atananlar	—	71	71	10	230	240
Satışa hazır olanlar	10	387	397	15	224	239
	608	461	1.069	4.724	479	5.203
Satışa hazır gerçekleşmemiş brüt kazançlar Brüt gerçekleşmemiş zararlar	5	262 (6)	267 (6)	5 (4)	86 (8)	91 (12)
Banka						
	2015		Toplam	2014		
	Kote olan	Kote olmayan		Kote olan	Kote olmayan	Toplam
milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	
Alım satım işlemi için tutulan	597	2	599	4.697	17	4.714
Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atananlar	—	—	—	—	40	40
Satışa hazır olanlar	6	326	332	4	122	126
	603	328	931	4.701	179	4.880
Satışa hazır olanlar						
Brüt gerçekleşmemiş kazançlar	3	248	251	2	36	38

11 milyon sterlin (2014 - 172 milyon sterlin) brüt kazanç ve 1 milyon sterlin (2014 - 63 milyon sterlin) brüt zarar, devam eden faaliyetlerdeki satışa hazır hisse senetlerinin satışından elde edilmiştir. Durdurulan faaliyetlerde kazanç veya kayıp olmamıştır. Devam eden faaliyetlerdeki satışa hazır hisse senetlerinden elde edilen temettü geliri 20 milyon sterlin (2014 - 20 milyon sterlin) ve durdurulan faaliyetlerdeki satışa hazır hisse senetlerinden elde edilen temettü geliri ise 15 milyon sterlindir (2014 - 22 milyon sterlin). Rayiç değerleri güvenilir biçimde hesaplanamayan borsaya kote olmamış hisse senedi yatırımları maliyet bedelleriyle gösterilir ve satışa hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Hesaplara ilişkin notlar

15 Grup teşebbüslerine/girişimlerine yapılan yatırımlar

Grup teşebbüslerine/girişimlerine yapılan yatırımlar, maliyet eksi değer kaybı üzerinden nakledilmektedir. Yıl içindeki hareketler aşağıdaki şekildedir:

	Banka	
	2015	2014
	milyon Sterlin	milyon Sterlin
1 Ocak itibarıyla	39.857	42.328
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	83	115
Grup teşebbüslerine/girişimlerine ek yatırımlar	857	2.668
Elden çıkarılanlar	(270)	(904)
Yatırımların değer düşüklüğü	(6.045)	(4.350)
31 Aralık itibarıyla	34.482	39.857

2015 ve 2014 yılındaki değer düşüklüğü bedeli, büyük oranda Bankanın Citizen Financial Group Inc.'nin eski doğrudan ortağı olan RBSG International Holdings Limited'a yaptığı yatırımla ilgiliydi.

Bankanın temel bağlı ortaklık girişimleri aşağıda gösterilmektedir. Bunların sermayesi, NatWest'in ihraç ettiği belirli imtiyazlı hisse senetleri haricinde borsaya kote olmayan adi ve imtiyazlı hisse senetlerinden oluşmaktadır. Bağlı ortaklık girişimlerinin tamamına, Banka tarafından veya 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
Coutts & Company (2, 3)	Özel Bankacılık	Büyük Britanya
RBS Securities Inc (2)	Aracı kurum	ABD
Ulster Bank Limited (2, 4)	Bankacılık	Kuzey İrlanda

Notlar:

Bankanın elinde ihraç edilmiş NatWest imtiyazlı hisse senetlerinden herhangi biri yoktur.

Hisse senetleri doğrudan Banka'nın elinde bulunmamaktadır.

Coutts & Company, sınırsız sorumlulukla kurulmuştur. Kayıtlı ofisi 440 Strand, Londra WC2R 0QS adresinde yerleşik bulunmaktadır.

Ulster Bank Limited ve bağlı ortaklık girişimleri de İrlanda Cumhuriyeti'nde faaliyetlerini sürdürmektedir.

Tüm ilişkili girişimler hakkında kapsamlı bilgi Not 41'de verilmiştir.

Hesaplara ilişkin notlar

16 Maddi olmayan duran varlıklar

2015	Grup		
	Şerefiye milyon Sterlin	Diğer (1) milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Maliyet			
1 Ocak itibarıyla	10.061	2.994	13.055
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	5	5
Tasfiye gruplarına yapılan transferler	(220)	(156)	(376)
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(15)	(9)	(24)
İlaveler	—	613	613
Tamamı itfa edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	—	(1.237)	(1.237)
31 Aralık itibarıyla	9.826	2.210	12.036
Birikmiş itfa payı ve değer kaybı			
1 Ocak itibarıyla	3.806	1.484	5.290
Tasfiye gruplarına yapılan transferler	—	(149)	(149)
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(27)	(15)	(42)
Tamamı itfa edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar Yıl gideri	—	(1.149)	(1.149)
- devam eden faaliyetler	—	229	229
Şerefiye ve maddi olmayan duran varlıkların defterlerden düşülmesi			
- devam eden faaliyetler	498	833	1.331
31 Aralık itibarıyla	4.277	1.233	5.510
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	5.549	977	6.526

2014	Grup		
	Şerefiye milyon Sterlin	Diğer (1) milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Maliyet			
1 Ocak itibarıyla	17.728	4.910	22.638
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	4	4
Tasfiye gruplarına yapılan transferler	(8.055)	(1.124)	(9.179)
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	408	36	444
İlaveler	—	628	628
Tamamı itfa edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(20)	(1.460)	(1.480)
31 Aralık itibarıyla	10.061	2.994	13.055
1 Ocak itibarıyla	7.598	2.688	10.286
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	4	4
Tasfiye gruplarına yapılan transferler	(4.098)	(532)	(4.630)
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	196	8	204
Tamamı itfa edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar Yıl gideri	(20)	(1.449)	(1.469)
- devam eden faaliyetler	—	262	262
- durdurulan faaliyetler	—	100	100
Şerefiye ve maddi olmayan duran varlıkların defterlerden düşülmesi			
- devam eden faaliyetler	130	393	523
- durdurulan faaliyetler	—	10	10
31 Aralık itibarıyla	3.806	1.484	5.290
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	6.255	1.510	7.765

Not:

(1) Esas olarak kurum içinde oluşturulan yazılımlar.

Hesaplara ilişkin notlar

2015	Banka		Toplam milyon Sterlin
	Şerefiye milyon Sterlin	Kurum içinde oluşturulan yazılım milyon Sterlin	
Maliyet			
1 Ocak itibarıyla	100	1.292	1.392
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	—	(4)	(4)
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	29	29
İlaveler	—	612	612
Tamamı itfa edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	—	(1.219)	(1.219)
31 Aralık itibarıyla	100	710	810
Birikmiş itfa payı ve değer kaybı			
1 Ocak itibarıyla	15	460	475
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	—	(3)	(3)
Aynı sektördeki bağlı ortaklıklardan transferler	—	42	42
Tamamı itfa edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	—	(1.131)	(1.131)
Yıl gideri	—	158	158
Şerefiye ve maddi olmayan duran varlıkların defterlerden düşülmesi	—	725	725
31 Aralık itibarıyla	15	251	266
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	85	459	544
2014			
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 itfa edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(12)	(115)	(127)
31 Aralık itibarıyla	100	1.292	1.392
Birikmiş itfa payı ve değer kaybı			
1 Ocak itibarıyla	28	17	45
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(1)	(24)	(25)
Tamamı itfa edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(12)	(70)	(82)
Yıl gideri	—	145	145
Şerefiye ve maddi olmayan duran varlıkların defterlerden düşülmesi	—	392	392
31 Aralık itibarıyla	15	460	475
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	85	832	917

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. Grubun şerefiyesi 30 Eylül 2015 tarihinde incelenmiş ve aynı zamanda Not 35'te belirtilen raporlanabilir segmentlerde yapılan değişikliklerin ardından 31 Aralık 2015'te tam kapsamlı bir incelemeye tabi tutulmuştur.

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, piyasa 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 ayrılabilir varlıklarının değerlendirilmesi. Her bir değerlendirmedeki daha önemli değişkenlere yönelik hassasiyet sonraki sayfada yer alan tablolarda sunulmaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2015 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 iskonto oranları, CGU'ların eşleri olarak kabul edilen iş birimlerine uygulandığı gözlemlenenlere dayanmaktadır.

30 Eylül 2015 tarihinde yapılan yıllık inceleme sonucunda şerefiye herhangi bir değer düşüklüğü görülmemiştir.

Raporlanabilir segmentlerde yapılan değişikliklerin ardından, Grubun şerefiyesi revize edilmiş iş tahminleri kullanılarak 31 Aralık 2015 tarihinde ek bir tam kapsamlı incelemeye tabi tutulmuştur. Bunun sonucunda Özel Bankacılıkla ilgili 498 milyon sterlin şerefiyede kapsamlı değer düşüklüğü elde edilmiştir.

2015 yılında raporlanabilir segmentlerde gerçekleşen değişikliklerin ardından, RBS International'a 0,3 milyar sterlin ayrılmış ve bunun 0,2 milyar sterlini Ticari Bankacılıkta daha önceden raporlanmış ve 0,1 milyar sterlini ise Özel Bankacılıkla daha önceden raporlanmıştır. 0,2 milyar sterlin şerefiye, Özel Bankacılıktan Uluslararası Özel Bankacılığa tahsis edilmiştir ve bu, 31 Mart 2015 tarihinden bu yana tasfiye gruplarında yer almaktadır (bkz. Not 19). Ayrıca, 2014 yılında defterden düşülen 0,1 milyar sterlin şerefiye, Kurumsal Bankacılıktan Capital Resolution'a tahsis edilmiştir.

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.

Şerefiyenin faaliyet segmenti bazındaki analizi, 35. 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.

31 Aralık 2015

	Varsayımlar			Geri kazanılabilir tutar, defter değerini aşmıştır milyar sterlin	Aşağıdaki hususlardaki %1'lik olumsuz hareketin nihai etkisi	Tahmini vergi öncesi kazançlardaki %5 olumsuz hareketin nihai etkisi	
	Şerefiye milyar sterlin	Dönem sonu büyüme oranı %	Vergi öncesi iskonto oranı %				
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	3,3	4,5	12,0	10,7	(2,6)	(1,5)	(1,7)
Ticari Bankacılık	1,9	4,5	12,1	6,4	(1,9)	(0,9)	(1,2)
RBS International	0,3	4,5	10,2	1,2	(0,5)	(0,3)	(0,2)
30 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	(11)	(07)	(07)

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, değer düşüklüğü göstergelerine karşı incelenmektedir. 2015 yılında, 833 milyon sterlin tutarındaki (2014 - 401 milyon sterlin) önceden sermayelendirilmiş yazılım Grup tarafından defterden düşülmüştür. Banka tarafından defterden düşülen daha önceden sermayeleştirilmiş yazılım 725 milyon sterlin (2014 - 392 milyon sterlin).

Hesaplara ilişkin notlar

17 Mülk, tesis ve ekipman

Grup

2015	Yatırım amaçlı mülkler	Sahip olunan tesisler	Uzun vadeli kiralık tesisler	Kısa vadeli kiralık tesisler	Bilgisayarlar ve diğer ekipman milyon Sterlin	İşletme kirası varlıklar milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Maliyet veya değerleme							
1 Ocak itibarıyla	1.933	2.824	213	1.320	2.936	1.551	10.777
Tasfiye gruplarına yapılan transferler	—	(7)	—	(41)	(25)	—	(73)
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(101)	13	(2)	(4)	1	15	(78)
İlaveler	12	139	8	125	349	202	835
Yatırım mülklerinin adil değerindeki değişiklik							
- devam eden faaliyetler	13	—	—	—	—	—	13
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(951)	(445)	(42)	(152)	(993)	(212)	(2.795)
31 Aralık itibarıyla	906	2.524	177	1.248	2.268	1.556	8.679
Birikmiş değer kaybı, amortisman ve itfa							
1 Ocak itibarıyla	—	986	121	785	2.100	662	4.654
Tasfiye gruplarına yapılan transferler	—	(3)	—	(24)	(23)	—	(50)
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	—	7	11	—	(3)	5	20
Mülk, tesis ve ekipman hesabının devri	—	279	—	—	93	—	372
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	—	(262)	(38)	(103)	(795)	(144)	(1.342)
Yıl gideri							
- devam eden faaliyetler	—	62	(6)	92	271	153	572
31 Aralık itibarıyla	—	1.069	88	750	1.643	676	4.226
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	906	1.455	89	498	625	880	4.453
2014							
Maliyet veya değerleme							
1 Ocak itibarıyla	2.633	2.942	240	1.709	4.192	1.899	13.615
Tasfiye gruplarına yapılan 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
Tasfiye gruplarına yapılan 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							
- devam eden faaliyetler	—	95	9	95	300	165	664
- durdurulan faaliyetler	—	4	—	19	47	9	79
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

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 (%95) (2014 - %78); aksi takdirde yatırım mülkü rayiç değer ölçümleri seviye 3 (%5) (2014 - %22) 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 700 milyon sterlindir (2014 yılında 932 milyon sterlin).

Yatırım mülklerinden elde edilen kira geliriye 79 milyon sterlindir (2014 - 217 milyon sterlin). Yatırım mülklerinin doğrudan işletme giderleri 14 milyon sterlindir (2014 - 91 milyon sterlin).

Hesaplara ilişkin notlar

	Banka				Toplam milyon Sterlin
	Mülkiyet tesisler milyon Sterlin	Uzun kiralanmış tesisler milyon Sterlin	Kısa kiralanmış tesisler milyon Sterlin	Bilgisayarlar ve diğer ekipman milyon Sterlin	
2015					
Maliyet veya değerlendirme					
1 Ocak itibarıyla	1.314	76	628	2.483	4.501
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	(1)	(1)	(1)	(4)	(7)
İlaveler	49	1	66	228	344
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(202)	—	(60)	(972)	(1.234)
31 Aralık itibarıyla	1.160	76	633	1.735	3.604
Birikmiş değer kaybı, amortisman ve itfa					
1 Ocak itibarıyla	409	44	335	1.737	2.525
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	—	11	—	(3)	8
Mülk, tesis ve ekipman hesabının devri	—	—	—	81	81
Tamamı amorti edilmiş varlıklardan elden çıkarılanlar ve zarar yazılanlar	(85)	—	(43)	(803)	(931)
Yıl gideri	51	(9)	45	222	309
31 Aralık itibarıyla	375	46	337	1.234	1.992
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	785	30	296	501	1.612
2014					
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

18 Ön ödemeler, tahakkuk eden gelirler ve diğer varlıklar

	Grup 2015 milyon Sterlin	2014* milyon Sterlin	Banka 2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Ön ödemeler	392	621	277	516
Tahakkuk eden gelir	268	429	107	181
Geri kazanılabilir vergi	150	304	143	52
Net fazla veren emeklilik planları (bkz. Not 4)	215	180	186	159
Ortaklıklardaki menfaatler	306	292	61	62
Diğer varlıklar	1.688	2.472	775	1.233
	3.019	4.298	1.549	2.203

*Yeniden belirtildi - daha fazla bilgi için 148. sayfaya bakınız

Hesaplara ilişkin notlar

19 Durdurulan faaliyetler ve elden çıkarılan grupların varlıkları ve borçları

Citizens Financial Group, Inc.'nin (Citizens) 31 Aralık 2016 tarihine kadarki satışına ilişkin Avrupa Komisyonu taahhüdü doğrultusunda RBS Grubu, 2014'ün ikinci yarısında ağırlıklı olarak ABD'deki bir ilk halka arz yoluyla Citizens'taki hisselerinin %30'unu elden çıkarmıştır ve Mart 2015 tarihinde şubelerin %28'ini, Ağustos 2015 tarihinde %21'ini ve Ekim 2015 tarihinde de %21 tasfiye etmiş ve elden çıkarma sürecini tamamlamıştır. Bunun sonucunda Citizens, bir tasfiye grubu olarak sınıflandırılmış ve Ekim 2015 tarihine kadar faaliyetleri durdurulmuş olarak kabul edilmiştir. 3 Ağustos 2015'ten itibaren, Citizens bir ortak iştirak olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2014 itibarıyla elden çıkarılan grupların yeniden sınıflandırılmasıyla Citizens'in 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. 2015 yılında tasfiyeden elde edilen kazanç, varlıkların ve yükümlülüklerin bilanço dışı bırakılmasıyla ilgili 249 milyon sterlin ve IFRS doğrultusunda yeniden sınıflandırılan rezervlerle ilgili 1.001 milyon sterlin olmuştur.

(a) Vergiler düşüldükten sonra durdurulan faaliyetlerden elde edilen kâr/(zarar)

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Citizens	1.433	2.204	2.252
Faiz geliri			
Faiz gideri	(144)	(191)	(288)
Net faiz geliri	1.289	2.013	1.964
Diğer gelirler	615	1.043	1.056
Toplam gelir	1.904	3.056	3.020
İşletme giderleri	(1.181)	(2.123)	(2.102)
Değer düşüklüğü zararlarından önce kâr	723	933	918
Değer düşüklüğü zararları	(103)	(197)	(312)
Vergi öncesi faaliyet kârı	620	736	606
Vergi borcu	(212)	(228)	(196)
Vergi sonrası kâr	408	508	410
Ortaklık taahhüdünün elden çıkarılmasına ilişkin kazanç/(zarar) karşılığı	10	(3.994)	—
İştirakin elden çıkarılmasından elde edilen kazanç	1.159	—	—
İştirak üzerindeki menfaat tasfiyesi üzerindeki zarar karşılığı	(130)	—	—
İştirak üzerindeki menfaat tasfiyesi üzerindeki kazanç	91	—	—
Vergiler düşüldükten sonra Citizens durdurulan faaliyetlerinden elde edilen (zarar)/(kâr)	1.538	(3.486)	410

(b) Durdurulan faaliyetlere atfedilebilir nakit akışları

Grubun nakit akışlarına dahil olanlar, durdurulan faaliyetlere atfedilebilir tutarlar olarak aşağıdaki şekildedir.

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışları	(57)	3.997	258
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı	(6)	(4.194)	(1.217)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı	10	596	(9)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (düşüş)/artış	(58)	129	(8)

Hesaplara ilişkin notlar

(c) Elden çıkarılan grupların varlıkları ve borçları

	Grup	
	2015	2014
	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Tasfiye gruplarının varlıkları		
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	535	622
Bankalara verilen krediler ve avanslar	709	1.745
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	1.639	59.606
Borçlanma senetleri ve hisse senetleri	443	15.865
Türev ürünleri	30	402
Maddi olmayan duran varlıklar	—	555
Mülk, tesis ve ekipman	19	549
Diğer varlıklar	111	1.689
	<u>3.486</u>	<u>81.033</u>
Tasfiye gruplarının yükümlülükleri		
Bankalardaki mevduat	32	6.794
Müşteri hesapları	2.805	61.256
İhraç edilmiş borçlanma senetleri	—	1.625
Türev ürünleri	28	144
Ödeme bakiyeleri	7	—
Bağlı yükümlülükler	—	226
Diğer yükümlülükler	108	1.239
	<u>2.980</u>	<u>71.284</u>

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla tasfiye grupları esas olarak Uluslararası Özel Bankacılıktan oluşmaktadır (satış için maliyetler eksi rayiç değer, Union Bancaire Privee'ye satışın rayiç değer hiyerarşisi 3. seviyede kabul edildiğini gösterir) (3.344 milyon sterlin varlık; 2.724 milyon sterlin yükümlülük).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla tasfiye grupları ağırlıklı olarak Citizens olmuştur.

20 Açık pozisyonlar

	Grup		Banka	
	2015	2014	2015	2014
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Borçlanma senetleri - Devlet	19.840	20.856	16.769	15.193
- Diğer ihraç edenler	966	1.960	822	1.186
Hisse senetleri	2	212	2	211
	<u>20.808</u>	<u>23.028</u>	<u>17.593</u>	<u>16.590</u>

Not:

(1) Tüm açık pozisyonlar, alım/satım amaçlı elde tutulanlar olarak sınıflandırılmaktadır.

Hesaplara ilişkin notlar

21 Karşılıklar, tahakkuklar ve diğer yükümlülükler

	Grup		Banka	
	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Dolaşımdaki bonolar	1.886	1.803	1.199	1.129
Cari vergi	186	714	166	540
Tahakkuklar	1.876	2.649	1.192	1.666
Ertelenmiş gelirler	379	448	226	290
Borç ve gider karşılıkları (bkz. aşağıdaki tablolar)	7.220	4.762	1.847	1.570
Diğer yükümlülükler	2.523	1.886	1.046	427
	14.070	12.262	5.676	5.622

Borç ve gider karşılıkları	Grup						Mülk ve Toplam diğer (6) milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
	Düzenleyici ve yasal eylemler							
	Ödeme Koruma Sigortası (1) milyon Sterlin	Faiz Oranı Koruma Ürünleri (2) milyon Sterlin	Diğer müşteri tazminatı (3) milyon Sterlin	Döviz soruşturmalarda (4) milyon Sterlin	Diğer yasal karşılıklar (4) milyon Sterlin	Dava (5) milyon Sterlin		
1 Ocak 2015 itibarıyla	799	424	568	320	183	1.772	696	4.762
Transfer	—	—	—	(15)	(71)	86	—	—
Döviz çevrimi ve diğer hareketler Gelir tablosuna yazılanlar	—	—	—	16	2	105	24	147
- devam eden faaliyetler Gelir tablosu ibrası	600	81	368	334	27	2.170	1.380	4.960
- devam eden faaliyetler	(1)	(13)	(34)	—	(7)	(18)	(417)	(490)
Kullanılan karşılıklar	(402)	(343)	(292)	(349)	(82)	(203)	(488)	(2.159)
31 Aralık 2015 itibarıyla	996	149	610	306	52	3.912	1.195	7.220

Borç ve gider karşılıkları	Banka						Mülk ve Toplam diğer (6) milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
	Düzenleyici ve yasal eylemler							
	Ödeme Koruma Sigortası (1) milyon Sterlin	Faiz Oranı Koruma Ürünleri (2) milyon Sterlin	Diğer müşteri tazminatı (3) milyon Sterlin	Döviz soruşturmalarda (4) milyon Sterlin	Diğer yasal karşılıklar (4) milyon Sterlin	Dava (5) milyon Sterlin		
1 Ocak 2015 itibarıyla	312	154	104	320	97	35	548	1.570
Transfer	—	—	—	(15)	(50)	65	—	—
Döviz çevrimi ve diğer hareketler Gelir tablosuna yazılanlar	—	—	(1)	16	—	1	32	48
Gelir tablosuna yazılanlar	236	(4)	89	334	—	52	1.106	1.813
Gelir tablosu ibrası	—	—	(9)	—	(31)	(12)	(435)	(487)
Kullanılan karşılıklar	(155)	(107)	(47)	(349)	—	(64)	(375)	(1.097)
31 Aralık 2015 itibarıyla	393	43	136	306	16	77	876	1.847

Notlar:

(1) Not 29'da belirtilen gelişmeleri göstermek amacıyla, Grup PPI için ayırdığı karşılığı 2015'te 600 milyon sterlin artırarak (2014 - 650 milyon Sterlin) kümülatif maliyeti 4,3 milyar sterline çıkarmıştır; dengeleme kapsamında bunun 3,3 milyar sterlin (%77) kısmı 31 Aralık 2015'te ödenmiştir. 4,3 milyar sterlin kümülatif maliyetin 3,9 milyar sterlini dengeleme, 0,4 milyar sterlini ise idari giderlerle ilgilidir.

PPI satışlarıyla ilgili olarak Grubun karşılıklarında 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.

Hesaplara ilişkin notlar

Aşağıdaki tabloda, temel varsayımlardaki değişikliklere ayrılan karşılıkların hassasiyeti gösterilmektedir (tüm diğer varsayımlar aynı kalmaktadır).

Varsayım	Bugüne kadar tahakkuk eden	Cari varsayımlar	Hassasiyet	
			Varsayım değişikliği %	Karşılıktaki nihai değişiklik
Tek prim defteri geçmiş iş incelemesi katılım oranı	%55	%56	+/-5	+/-55
Savunma oranı (1)	%91	%89	+/-5	+/-35
Ortalama tazminat	1.677 sterlin	1.638 sterlin	+/-5	+/-36

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. Fiili şikayet hacmine, katılım ve savunma oranlarına ve ortalama tazminat maliyetlerine bağlı olacak olan nihai tazminat maliyetiyle ilgili belirsizlikler mevcuttur. Bunlarla ilgili varsayımlar doğaları gereği belirsizdir ve nihai finansal etki, sağlanan tutardan farklı olabilmektedir. Pozisyonu yakından izlemeye ve esas tahminleri yenilemeye devam ediyoruz.

PPI talepleriyle ilgili arka plan bilgisi, Not 29'de verilmiştir.

(2) Grup, Faiz Oranı Koruma Ürünlerinin (IRHP) satışıyla ilgili yükümlülük olarak 149 milyon sterlin karşılığa sahiptir ve 1,5 milyar sterlin maliyete katlanmıştır. Ayrılan karşılığa müşterilere ödenecek tazminat, müşteri tazminatına ilişkin dolaylı zarar (faiz dahil), riskten korunma pozisyonlarından çıkışın Gruba maliyeti ve gözden geçirmeye üstlenme maliyeti de dahildir.

Grup, 2015 yılında karşılığını 68 milyon sterlin tutarında artırmıştır (2014 - 185 milyon sterlin; 2013 - 550 milyon sterlin). Bu artış esasen, beklentilerle kıyaslandığında tazminat deneyimindeki marjinal artışı ve temel tazminat ödemelerinin bir parçası olarak sunulan faize ilaveten az sayıda dolaylı zarar maliyetini yansıtmıştır. Tüm vakalara ilişkin sonuçlar üzerinde, kararları gözden geçirmek üzere atanmış bağımsız yetkili kişilerle anlaşmaya varılmıştır.

Neticede kümülatif IRHP yükü 1,5 milyar sterlin olup bunun 1,1 milyar sterlin olan kısmı tazminat işlemleriyle, 0,4 milyar sterlin olan 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 ve
- 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 29'da verilmiştir.

- (3) Grup, diğer müşteri tazminatı için esasen bireysel ve özel bankacılığa 49 milyon sterlin (2014 yılında 190 milyon sterlin) ve paketli hesaplara 157 milyon sterlin (2014 yılında 150 milyon sterlin) yatırım tavsiyesi ile ilişkili diğer müşteri tazminatlarını karşılamıştır.
- (4) 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. 2015'te 361 milyon sterlin bir ek gider kaydedilmiştir (2014 - 820 milyon sterlin; 2013 - 124 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 soruşturmalarla ilişkili belirsizlikler, Not 29'da açıklanmaktadır.
- (5) Normal iş faaliyetleri nedeniyle Grup, Birleşik Krallık'ta, Birleşik Devletler'de ve başka ülkelerde çeşitli hukuki işlemlerin tarafı durumundadır. Ağırıklı ipotek destekli menkul kıymetlerle ve üçüncü şahısların tediyeyle ilgili düzenleyici kararları takiben menkul kıymetler ile ilgili hukuki davalara yönelik konularla ilgili olarak gerçekleşmesi beklenen sonuçlarda belirliliğin daha da üst düzeyde gerçekleşmesi neticesinde 2015 yılında ilaveten 2.2 milyar sterlin gider olarak kaydedilmiştir. Grubun hukuki işlemlerinin ayrıntılı açıklamalarına ve bunlarla ilişkili belirsizliklere dair açıklamalara Not 29'da yer verilmiştir.
- (6) Mülk karşılıklarının büyük bir çoğunluğu, boş kiralık mülklerle ilgilidir ve ödenecek kiralar ile devren kiralamadan alınacak kiralar arasındaki açığın cari değerinden oluşmaktadır. Diğer karşılıklar, başta fesih tazminatları olmak üzere 459 milyon sterlin yeniden yapılandırma karşılıklarını kapsamaktadır.

Hesaplara ilişkin notlar

22 Ertelemiş vergi

	Grup		Banka	
	2015 milyon Sterlin	2014* milyon Sterlin	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	729	236	—	—
Ertelemiş vergi varlığı	(2.622)	(1.881)	(902)	(733)
Net ertelenmiş vergi varlığı	(1.893)	(1.645)	(902)	(733)

Net ertelenmiş vergi varlığı kalemleri:

	Grup											
	Emeklilik milyon Sterlin	Hızlandırılmış sermaye ödenekleri milyon Sterlin	Karşılıklar milyon Sterlin	Ertelemiş kazançlar milyon Sterlin	Finansal araçların değeri milyon Sterlin	Satışa hazır finansal varlıklar milyon Sterlin	Maddi varlıklar milyon Sterlin	Nakit akışı milyon Sterlin	Hisse planları milyon Sterlin	Devredilen zararları milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
1 Ocak 2014 itibarıyla	(527)	1.261	(1.503)	43	(12)	(15)	225	(1)	(13)	(2.496)	(208)	(3.246)
Tasfiye gruplarına transfer	28	(579)	423	—	—	52	(276)	48	—	—	28	(276)
Gelir tablosu gideri/(alacağı)												
- devam eden faaliyetler	80	(186)	904	(4)	(40)	16	—	(55)	(14)	1.019	113	1.833
- durdurulan faaliyetler	(6)	33	(38)	—	—	(2)	51	6	—	—	38	82
Diğer kapsamlı gelir (alacağı)/gideri	(290)	—	—	—	—	1	—	282	(3)	(12)	—	(22)
Döviz çevirme ve diğer düzeltmeler	—	11	(27)	—	—	(4)	—	—	—	10	(6)	(16)
1 Ocak 2015 itibarıyla	(715)	540	(241)	39	(52)	48	—	280	(30)	(1.479)	(35)	(1.645)
Bağlı ortaklıkların (elden çıkarılması)/iktisabı	7	(19)	—	(3)	—	(4)	—	—	—	—	(1)	(20)
Gelir tablosu gideri/(alacağı)	160	(289)	(89)	14	48	(44)	—	98	2	135	54	89
Diğer kapsamlı gelir (alacağı)/gideri	(314)	—	—	—	—	66	—	(135)	5	—	—	(378)
Döviz çevirme ve diğer düzeltmeler	5	9	3	—	—	23	—	—	—	13	8	61
31 Aralık 2015 itibarıyla	(857)	241	(327)	50	(4)	89	—	243	(23)	(1.331)	26	(1.893)

	Banka									
	Emeklilik milyon Sterlin	Hızlandırılmış sermaye ödenekleri milyon Sterlin	Karşılıklar milyon Sterlin	Ertelemiş kazançlar milyon Sterlin	Finansal varlıklar milyon Sterlin	Satışa hazır finansal varlıklar milyon Sterlin	Nakit akışı milyon Sterlin	Hisse planları milyon Sterlin	Vergi zararları milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin
1 Ocak 2014 itibarıyla	11	(490)	(186)	23	—	100	(25)	(1.693)	(38)	(2.298)
Gelir tablosu gideri/(alacağı)	2	(89)	(9)	(1)	—	7	(1)	1.216	19	1.144
Diğer kapsamlı gelir (alacağı)/gideri	(16)	—	—	—	—	101	(3)	(12)	—	70
İşletme iktisapları	—	350	—	—	—	—	—	—	—	350
Döviz çevrimleri ve diğer düzeltmeler	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1 Ocak 2015 itibarıyla	(3)	(229)	(195)	22	—	208	(29)	(489)	(18)	(733)
Gelir tablosu gideri/(alacağı)	1	(180)	(64)	9	—	13	2	27	18	(174)
Diğer kapsamlı gelir (alacağı)	20	—	—	—	58	(77)	4	—	—	5
31 Aralık 2015 itibarıyla	18	(409)	(259)	31	58	144	(23)	(462)	—	(902)

Hesaplara ilişkin notlar

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.

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Nakledilen Birleşik Krallık vergi zararları		
- The Royal Bank of Scotland plc	462	489
- National Westminster Bank Plc	628	768
- Ulster Bank Limited	31	—
	1.121	1.257
Nakledilen yurtdışı vergi zararları		
- Ulster Bank Ireland Limited	210	222
	1.331	1.479

Birleşik Krallık vergi zararları

Birleşik Krallık'taki vergi kuralları doğrultusunda vergi zararları sonsuza dek nakledilebilir. Nisan 2015'ten sonraki dönemlerde, 2015 tarihli Maliye Kanunu, Birleşik Krallık bankalarının devrettiği zararların denkleştirilmesini kârların %50'siyle sınırlı tutacaktır. Birleşik Krallık Kurumlar Vergisi esas oranı 1 Nisan 2017'den itibaren %20'den %19'a ve 1 Nisan 2020'den itibaren de %18'e düşecektir. 2015 tarihli Maliye (2 sayılı) Yasası kapsamında, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla devredilen vergiler bu yasanın getirdiği %8 oranındaki Bankacılık Sürşarj oranı dışında, vergi zararlarının gelecek dönemlerde indirim tabi tutulduğu oranı Birleşik Krallık kurumlar vergisinin ana oranıyla sınırlı tutulmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihinde ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinde, vergi zararları ve bankacılık dışındaki geçici farkların yanı sıra uygun olan durumlarda, diğer geçici bankacılık farklılıkları bakımından bankacılık sürşarj oranı da dahil olmak üzere indirimi oranlar dikkate alınmıştır.

The Royal Bank of Scotland plc - The Royal Bank of Scotland plc, 2011'de vergiye tabi bir kâr ve 2012 ile 2013'te ise vergi zararı açılmıştır. 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 hızlandırılmış kurtarma stratejisinden kaynaklanan kredi değer düşüklüğü giderlerine atfedilmiştir. 2014'te temek kârlılık güçlü konumunu korumuştur ve vergilendirilebilir bir kâr ortaya çıkmaktadır. 2015 yılında, RBS'nin stratejik planının bir parçası olarak oluşan yeniden yapılandırma giderlerinin sonucunda ek bir vergi zararı doğmuştur. 2013 yılında ertelenmiş vergi varlıklarının defter değerinde 701 milyon sterlin düşüş ve 2014 yılında ise 850 milyon sterlin bir düşüş daha kaydedilmiştir. Buna ek olarak, 150 milyon sterlin değerindeki ertelenmiş vergi, 2013 Birleşik Krallık vergilendirilebilir zarar aşımı bakımından muhasebeleştirilmemiştir. Yeniden yapılandırma, devredilen vergi zararlarının kısa vadede kullanımını sınırlandırmaya devam edecektir. Grup, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 2.433 milyon sterlin tutarına tekabül eden vergi zararlarıyla ilgili 462 milyon sterlin tutarındaki muhasebeleştirilmiş ertelenmiş vergi varlığının 2020 sonuna kadar geri kurtarılmasını beklemektedir.

National Westminster Bank Plc - 31 Aralık 2015 itibarıyla vergi zararlarına ilişkin ertelenmiş vergi varlığı, 2009 ile 2014 arasında ortaya çıkan süreklilik arz eden artık alım/satım zararlarıyla ilgilidir.

Ortaya çıkan zararların %59'u Birleşik Krallık'taki diğer grup şirketlerinden kaynaklanan vergiye tabi karlarla mahsup edilmiştir. Grubun stratejik planına göre Grup, 3.307 milyon sterlin tutarına tekabül eden vergi zararlarıyla ilgili 628 milyon sterlin tutarındaki muhasebeleştirilmiş ertelenmiş vergi varlığının 2020 sonuna kadar geri kurtarılmasını beklemektedir.

Yurtdışı vergi zararları

Ulster Bank Ireland Limited - 31 Aralık 2015 itibarıyla devredilen 7.083 milyon sterlin (2014 - 8.599 milyon sterlin; 2013 - 11.575 milyon sterlin) tutarındaki toplam

vergi zararının 1.678 milyon sterlini (2014 - 1.776 milyon sterlin; 2013 - 592 milyon sterlin) ile ilgili olarak 210 milyon sterlin bir ertelenmiş varlık muhasebeleştirilmiştir. Bu zararlar ağırlıklı İrlanda Cumhuriyeti'ndeki 2008 ile 2013 yılları arasında bozulan ekonomik koşulları yansıtan önemli değer kayıplarının sonucudur. 2014 ve 2015 boyunca değer düşüklüğü giderleri azalmış ve Ulster Bank Ireland Limited kâra geçmiştir. RBS Grubu'nun stratejik planı doğrultusunda ertelenmiş vergi varlığının muhasebeleştirilmiş olduğu zararlar, şirketin 2022 sonuna kadar vergiye tabi karlarında kullanılacaktır.

Muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi

Gelecekte vergiye tabi kâr oluşacağına dair şüphelerin bulunduğu diğer ülkelerde 19.499 milyon sterlin (2014 - 18.760 milyon sterlin, 2013 - 19.145 milyon sterlin) tutarındaki devredilen vergi zararları ve diğer geçici farklarla ilgili olarak 4.364 milyon sterlin tutarındaki (2014 - 3.778 milyon sterlin, 2013 - 2.723 milyon sterlin) ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

Kayıpların ve diğer geçici farkların 55 milyon sterlini için vade beş yıl içinde, 4.920 milyon sterlini içinse ondan sonraki dönemde dolacaktır. Devredilen vergi zararları ve diğer geçici farklara ilişkin bakiyenin zaman sınırlaması yoktur.

256 milyon sterlin (2014 - 186 milyon sterlin; 2013 - 186 milyon sterlin) tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülükleri, yurt dışı bağlı ortaklıkların elde tutulan kazançları ve yurt dışı 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.

Hesaplara ilişkin notlar

23 Bağılı yükümlülükler

İhraç edilen bazı imtiyazlı hisse senetleri yükümlülük olarak sınıflandırılmış olup bu menkul kıymetler, 2006 tarihli Şirketler Kanunu'nun sermaye sürdürme kurallarına tabidir.

Aşağıdaki tablolar, ikinci dereceden borçların kalan sözleşme vadelerini nihai itfa tarihine ve sonraki itfa tarihine göre analiz etmektedir.

	Grup		Banka	
	2015	2014	2015	2014
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Tarihli borç sermayesi	15.870	19.459	15.470	17.639
Tarihsiz borç sermayesi	8.179	8.170	7.401	7.312
İmtiyazlı hisse senetleri	2.981	2.840	2.663	2.529
	27.030	30.469	25.534	27.480

2015 - nihai itfa	Grup							
	2016	2017	2018-2020	2021-2025	Sonrası	Sürekli	Toplam	
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon sterlin
Sterlin	34	—	4.999	369	—	4.661	10.063	
ABD doları	91	—	339	4.632	1.062	4.952	11.076	
Euro	167	648	1.621	2.245	—	184	4.865	
Diğer	30	—	18	737	—	241	1.026	
	322	648	6.977	7.983	1.062	10.038	27.030	

2015 - itfa tarihi	Grup							
	Cari	2016	2017	2018-2020	2021-2025	Sonrası	Sürekli	Toplam
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon sterlin
Sterlin	2.560	5.073	51	1.655	483	45	196	10.063
ABD doları	2.011	1.055	2.919	339	3.289	1.463	—	11.076
Euro	—	1.063	1.063	2.372	320	—	47	4.865
Diğer	26	263	737	—	—	—	—	1.026
	4.597	7.454	4.770	4.366	4.092	1.508	243	27.030

2014 - nihai itfa	Grup							
	2015	2016	2017-2019	2020-2021	Sonrası	Sürekli	Toplam	
	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	Grup							
	Cari	2015	2016	2017-2019	2020-2024	Sonrası	Sürekli	Toplam
	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

Hesaplara ilişkin notlar

23 Bağlı yükümlülükler devamı

		Banka						
2015 - nihai itfa		2016	2017	2018-2020	2021-2025	Sonrası	Sürekli	Toplam
		milyon	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon
		Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin
Sterlin		24	—	4.999	—	—	4.406	9.429
ABD doları		87	—	339	4.632	1.062	4.305	10.425
Euro		166	648	1.621	2.245	—	—	4.680
Diğer		30	—	—	737	—	233	1.000
		307	648	6.959	7.614	1.062	8.944	25.534
		Banka						
2015 - itfa tarihi	Cari	2016	2017	2018-2020	2021-2025	Sonrası	Sürekli	Toplam
	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon
	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin
Sterlin	2.560	5.063	51	1.655	25	45	30	9.429
ABD doları	1.838	577	2.919	339	3.289	1.463	—	10.425
Euro	—	925	1.063	2.372	320	—	—	4.680
Diğer	—	263	737	—	—	—	—	1.000
	4.398	6.828	4.770	4.366	3.634	1.508	30	25.534
		Banka						
2014 - nihai itfa		2015	2016	2017-2019	2020-2024	Sonrası	Sürekli	Toplam
		milyon	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon
		Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	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
		Banka						
2014 - itfa tarihi	Cari	2015	2016	2017-2019	2020-2024	Sonrası	Sürekli	Toplam
	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon	milyon
	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin
Sterlin	2559	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

Hesaplara ilişkin notlar

23 Bağlı yükümlülükler devamı

Yıl boyu ihraçlar ve itfalar (işlem tarihindeki değer) aşağıda belirtilmiştir.

	Sermaye uygulaması	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Yeni ihraçlar			
The Royal Bank of Scotland plc			
1.000 milyon Euro %3,63 vadeli bonolar 2024	Katman 2	—	833
Charter One Financial, Inc			
333 milyon ABD doları %4,15 vadeli bonolar 2024 (1)	Katman 2	—	195
333 milyon ABD doları %4,02 vadeli bonolar 2024 (1)	Katman 2	—	201
334 milyon ABD doları %4,08 vadeli bonolar 2025 (1)	Katman 2	—	209
		—	1.438
İtfalar			
The Royal Bank of Scotland plc			
23 milyon Euro dalgalı oranlı vadeli bonolar	Uygun değil	17	—
675 milyon ABD doları %5,05 vadeli bonolar	Uygun değil	445	—
18 milyon Avustralya Doları dalgalı oranlı vadeli bonolar	Uygun değil	9	—
36 milyon Avustralya Doları dalgalı oranlı vadeli bonolar	Uygun değil	18	—
238 milyon ABD doları dalgalı oranlı vadeli bonolar	Uygun değil	154	—
750 milyon Euro %4,88 vadeli bonolar	Katman 2	546	—
250 milyon sterlin %9,63 vadeli bonolar	Katman 2	250	—
400 milyon CHF %2,38 vadeli bonolar	Katman 2	259	—
100 milyon CHF %2,38 vadeli bonolar	Katman 2	65	—
200 milyon CHF %2,38 vadeli bonolar	Katman 2	129	—
750 milyon ABD doları %5,00 vadeli bonolar	Katman 2	—	463
250 milyon ABD doları %5,00 vadeli bonolar	Katman 2	—	154
397 milyon Avustralya Doları dalgalı oranlı vadeli bonolar	Katman 2	—	217
265 milyon Avustralya Doları dalgalı oranlı vadeli bonolar	Katman 2	—	145
217 milyon Kanada Doları dalgalı oranlı vadeli bonolar	Katman 2	—	94
322 milyon ABD doları dalgalı oranlı vadeli bonolar	Katman 2	—	177
229 milyon ABD doları dalgalı oranlı vadeli bonolar	Katman 2	—	144
686 milyon ABD doları dalgalı oranlı vadeli bonolar	Katman 2	—	431
227 milyon Euro dalgalı oranlı vadeli bonolar	Katman 2	—	179
34 milyon CHF dalgalı oranlı vadeli bonolar	Katman 2	—	23
56 milyon sterlin %6,00 vadesiz bonolar	Katman 2	—	56
176 milyon Euro dalgalı oranlı vadesiz bonolar	Katman 2	—	138
170 milyon Euro dalgalı oranlı vadesiz bonolar	Katman 2	—	133
1 milyon sterlin dalgalı oranlı vadesiz bonolar	Katman 2	—	1
32 milyon Avustralya Doları dalgalı oranlı bonolar 2017 (kısmi itfa)	Katman 2	—	17
53,7 milyon Avustralya Doları dalgalı oranlı bonolar 2017 (kısmi itfa)	Katman 2	—	29
79,75 milyon Euro dalgalı oranlı bonolar 2017 (kısmi itfa)	Katman 2	—	65
211,9 milyon ABD doları dalgalı oranlı bonolar 2017 (kısmi itfa)	Katman 2	—	129
1.250 milyon Euro daimi düzenleyici menkul kıymetleri	1. Katman	—	1.002
0,01 ABD doları beher değerinde 850 milyon ABD doları birikimsiz imtiyazlı hisse senetleri, Seri M	1. Katman	—	524
National Westminster Bank Plc			
87 milyon sterlin %7,63 vadesiz bonolar	Katman 2	87	—
300 milyon sterlin %7,88 vadeli bonolar	Katman 2	300	—
Ulster Bank Ireland Ltd			
60 milyon sterlin dalgalı oranlı bonolar 2018	Katman 2	—	60
		2.279	4.181

Not:

(1) 31 Aralık 2014 itibarıyla elden çıkarılan gruplara transfer edilmiştir.

Hesaplara ilişkin notlar

23 Bağlı yükümlülükler devamı
Tarihli borç sermayesi

	Sermaye uygulaması	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
The Royal Bank of Scotland plc			
250 milyon sterlin %9,63 bonolar 2015 (itfa tarihi Haziran 2015)	Katman 2	—	268
750 milyon Euro %4,88 bonolar 2015 (itfa tarihi Nisan 2015)	Katman 2	—	611
400 milyon CHF %2,38 bonolar 2015 (itfa tarihi Kasım 2015)	Katman 2	—	270
100 milyon CHF %2,38 bonolar 2015 (itfa tarihi Kasım 2015)	Katman 2	—	65
200 milyon CHF %2,38 bonolar 2015 (itfa tarihi Kasım 2015)	Katman 2	—	130
100 milyon Euro dalgalı oranlı bonolar 2017	Katman 2	73	78
23 milyon Euro dalgalı oranlı bonolar 2017 (itfa tarihi Ocak 2015)	Uygun değil	—	18
750 milyon Euro %4,35 bonolar 2017	Katman 2	597	654
18 milyon Avustralya Doları dalgalı oranlı bonolar 2017 (itfa tarihi Şubat 2015)	Uygun değil	—	9
36 milyon Avustralya Doları dalgalı oranlı bonolar 2017 (itfa tarihi Kasım 2015)	Uygun değil	—	19
238 milyon ABD doları dalgalı oranlı bonolar 2017 (itfa tarihi Şubat 2015)	Uygun değil	—	153
2,000 milyon Euro %6,93 bonolar 2018	Katman 2	1.695	1.855
125.6 milyon ABD doları dalgalı oranlı bonolar 2020	Katman 2	85	81
1.000 milyon Euro %4,63 bonolar 2021 (üç aylık ihbarlı)	Uygun değil	767	844
300 milyon Euro dalgalı oranlı bonolar 2022	Katman 2	207	215
144.4 milyon Euro dalgalı oranlı bonolar 2023	Katman 2	120	130
883 milyon Avustralya Doları %13,13 bonolar 2022 (tek seferlik ihbarlı Mart 2017)	Katman 2	461	497
420 milyon Avustralya Doları %10,50 bonolar 2022 (tek seferlik ihbarlı Mart 2017)	Katman 2	212	241
124 milyon CHF %9,38 bonolar 2022 (tek seferlik ihbarlı Mart 2017)	Katman 2	92	88
564 milyon Euro %10,50 bonolar 2022 (tek seferlik ihbarlı Mart 2017)	Katman 2	450	478
2.132 milyon ABD doları %9,50 bonolar 2022 (tek seferlik ihbarlı Mart 2017)	Katman 2	1.475	1.401
Holding şirketine ödenecekler			
675 milyon ABD doları %5,05 bonolar 2015 (itfa tarihi Ocak 2015) (1)	Katman 2	—	443
350 milyon ABD doları %4,70 bonolar 2018 (1)	Katman 2	260	252
5.000 milyon sterlin dalgalı oranlı bonolar 2019 (üç ayda bir ihbarlı) (1)	Katman 2	5.000	5.000
2,250 milyon ABD doları %6,22 bonolar 2022 (1)	Katman 2	1.490	1.393
389 milyon ABD doları %6,10 bonolar 2023 (1)	Katman 2	276	260
2,000 milyon ABD doları %6,00 bonolar 2023 (1)	Katman 2	1.439	1.362
1,000 milyon Euro %3,63 bonolar 2024 (tek seferlik ihbarlı Mart 2019) (1)	Katman 2	771	824
		15.470	17.639

Notlar:

- (1) İkinci dereceden teminatlı olmak üzere The Royal Bank of Scotland Group plc'den borç alınmıştır.
- (2) Vergi kanunlarında belirli değişiklikler olması halinde tarihli borç sermayesi ihraçları, ihraç edenin takdirine bağlı olarak ana para tutarı artı tahakkuk eden faiz üzerinden önceki düzenleyici onaya tabi bir şekilde kısmen değil de tamamen itfa edilebilir.
- (3) Yukarıda belirtilenlerin haricinde Grubun tarihli borç sermayesiyle ilgili hak talepleri, diğer alacaklıların hak taleplerine bağlıdır. Grubun vadeli borç sermayelerinden hiçbiri teminatlı değildir.
- (4) Dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bonolardaki faiz, piyasa oranları referans alınarak hesaplanır.

Hesaplara ilişkin notlar

23 Bağlı yükümlülükler devamı
Tarihsiz borç sermayesi

	Sermaye uygulaması	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
The Royal Bank of Scotland plc			
31 milyon sterlin %4,96 bonolar	Uygun değil	31	31
51 milyon sterlin %6,25 bonolar (Aralık 2017'den itibaren her beş yılda bir ihbarlı)	Uygun değil	51	51
54 milyon sterlin %5,13 bonolar (Mart 2016'dan itibaren her beş yılda bir ihbarlı)	Uygun değil	57	59
35 milyon sterlin %5,50 bonolar (Aralık 2019'dan itibaren her beş yılda bir ihbarlı)	Uygun değil	38	39
21 milyon sterlin %6,20 bonolar (Mart 2022'den itibaren her beş yılda bir ihbarlı)	Uygun değil	26	27
103 milyon sterlin %9,50 bonolar (Ağustos 2018'dan itibaren her beş yılda bir ihbarlı) (1)	Uygun değil	121	126
16 milyon sterlin %5,63 bonolar (Eylül 2026'dan itibaren her beş yılda bir ihbarlı) (1)	Uygun değil	24	25
19 milyon sterlin %5,63 bonolar (Haziran 2032'den itibaren her beş yılda bir ihbarlı)	Uygun değil	21	21
474 milyon CAD %5,37 sabit oranlı bonolar (ihbarlı Mayıs 2016)	Uygun değil	235	275
Holding şirketine ödenecekler			
350 milyon ABD doları dalgalı oranlı birincil sermaye bonoları (her yıl çağrılı) (2)	Katman 2	236	224
1200 milyon ABD doları %7,65 daimi düzenleyici menkul kıymetler (Eylül 2031'den itibaren çağrılı) (2,3)	1. Katman	821	779
1.500 milyon sterlin dalgalı oranlı daimi bonolar (ihbarlı Haziran 2018) (2)	Katman 2	1.500	1.500
600 milyon dolar dalgalı oranlı daimi bonolar (ihbarlı Haziran 2018) (2)	Katman 2	405	384
1.600 milyon dolar dalgalı oranlı daimi bonolar (ihbarlı Haziran 2018) (2)	Katman 2	1.079	1.025
940 milyon sterlin dalgalı oranlı daimi bonolar (ihbarlı) (2)	Katman 2	950	949
150 milyon ABD doları %8,00 daimi bonolar (Ekim 2093'ten itibaren ihbarlı) (2)	Katman 2	103	98
136 milyon ABD doları %7,75 daimi bonolar (Mayıs 2023'ten itibaren ihbarlı) (2)	Katman 2	93	89
200 milyon sterlin dalgalı oranlı daimi bonolar (ihbarlı) (2)	Katman 2	200	200
885 milyon sterlin dalgalı oranlı daimi bonolar (ihbarlı) (2)	Katman 2	886	886
100 milyon sterlin dalgalı oranlı daimi bonolar (ihbarlı) (2)	Katman 2	100	100
420 milyon sterlin dalgalı oranlı daimi bonolar (ihbarlı) (2)	Katman 2	424	424
		7.401	7.312

Notlar:

- (1) Şirket tarafından garanti edilmektedir.
- (2) İkinci dereceden teminatlı olmak üzere The Royal Bank of Scotland Group plc'den borç alınmıştır.
- (3) Şirket, faiz ödemesini kapatmak amacıyla bu hisse senetlerini satma imkanını sunmak için atanan Kayyumlara yeterli miktarda adi hisse senedi düzenleyerek faiz ödemesi yükümlülüklerini yerine getirebilir.
- (4) Yukarıda belirtilenlerin haricinde Grubun vadesiz borç sermayesiyle ilgili hak talepleri, diğer alacaklıların hak taleplerine bağlıdır. Grubun vadesiz borç sermayelerinden hiçbiri teminatlı değildir.
- (5) Vergi kanunlarında belirli değişiklikler olması halinde tarihsiz borç sermayesi ihraçları, Grup'un takdirine bağlı olarak ana para tutarı artı tahakkuk eden faiz üzerinden önceki yasal onaylara tabi bir şekilde kısmen değil de tamamen itfa edilebilir.
- (6) Dalgalı oranlı ikinci dereceden teminatlı bonolardaki faiz, piyasa oranları referans alınarak hesaplanır.

	Sermaye uygulaması	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
The Royal Bank of Scotland plc			
0,01 ABD Doları beher değerinde birikimsiz imtiyazlı hisse senetleri			
200 milyon ABD doları %7,65 Seri F (herhangi bir zaman ihbarlı)	Uygun değil	135	128
300 milyon ABD doları %7,25 Seri H (herhangi bir zaman ihbarlı)	Uygun değil	202	192
750 milyon ABD doları %6,80 Seri L (herhangi bir zaman ihbarlı)	Uygun değil	506	480
650 milyon ABD doları %6,43 Seri N (ihbarlı Ocak 2034)	Uygun değil	556	528
850 milyon ABD doları %5,75 Seri R (ihbarlı üç ayda bir)	Uygun değil	573	544
1.000 milyon ABD doları %9,12 Seri 1 (herhangi bir zaman ihbarlı)	Uygun değil	691	657
		2.663	2.529

Not:

- (1) Genelde holding şirket tarafından ihraç edilen orijinalleri yansıtan şartlarda holding şirketi için ihraç edilir.

Hesaplara ilişkin notlar

24 Hisse senedi sermayesi ve rezervler

	Dağıtılmış, ödeme çağrısı yapılmış ve tamamen ödenmiş	
	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
£1 değerindeki adi hisse senetleri	6.609	6.609
Dağıtılmış, ödeme çağrısı yapılmış ve tamamen ödenmiş		
Hisse senedi sayısı - milyon	2015	2014
£1 değerindeki adi hisse senetleri	6.609	6.609
0,01 ABD Doları beher değerinde birikimsiz imtiyazlı hisse senetleri	59	59
0,01 Euro beher değerinde birikimsiz imtiyazlı hisse senetleri	1	

Adi hisse senetleri

2013'te bir adi hisse senedi, RBS N.V.'nin Romanya faaliyetlerinin şirkete devriyle bağlantılı olarak RBS Bank (Romania) S.A. ile sınır ötesi birleşme nedeniyle 209 milyon Sterlin primle ihraç edilmiştir.

2015 veya 2014'de başka bir adi hisse ihraç edilmemiştir.

Banka, 2015 veya 2014 yıllarında adi temettü ödemesi gerçekleştirmemiştir. İmtiyazlı hisse senetleri

2014'te holding şirketine ihraç edilen her biri 0,01 ABD Doları tutarındaki 850.000 Seri M birikimsiz imtiyazlı hisse itfa edilmiştir.

Rezervler

31 Aralık 2015 itibarıyla birleşme rezervi, RBS N.V.'nin Kore faaliyetlerinin varlık ve yükümlülüklerini satın almak için ödenen primden ve önceki GAAP kapsamında gider kaydedilen şerefiye itfası hariç NatWest'i satın almak için ihraç edilen hisselerin priminden oluşmaktadır. 1985 tarihli Şirketler Kanunu'nun birleşme hükümleri işletilmek suretiyle Banka'nın mali tablolarında herhangi bir hisse primi kaydedilmemiştir.

İngiltere kanunları, hisse primi hesabının dağıtılması ve izin verilen başvuruların yapılması amacıyla sadece Banka rezervlerinin hesaba katılmasına izin vermektedir.

Grup, düzenlemelere tabi kuruluşlar da dahil olmak üzere bağlı ortaklıklarda rezervleri korumak suretiyle sermaye yeterliliğini en verimli şekilde sürdürmektedir. Yasal sermayede ayrıca bazı imtiyazlı hisse senetleri ve ikinci dereceden teminatlı borçlar da bulunmaktadır. Rezervlerin üst şirkete havalesi veya hisse senetlerinin ya da ikinci dereceden teminatlı sermayenin itfası, ilgili düzenleyici kurumca zorunlu kılınan sermaye kaynaklarının korunması şartına tabi olabilir.

Hesaplara ilişkin notlar

25 Kiralamalar

Tesellümün gerçekleşeceği yıl	Finansal kiralama sözleşmeleri ve kiralama yoluyla satın alma anlaşmaları				İşletme kirası varlıkları: geleceğe dönük minimum kiralamalar milyon Sterlin
	Brüt tutarları milyon Sterlin	Şu anki değer düzeltmeleri milyon Sterlin	Diğer hareketler milyon Sterlin	Cari değer milyon Sterlin	
2015					
1 yıl içinde	3.111	(236)	(31)	2.844	166
1 yıldan sonra ancak 5 yıl içinde	4.801	(420)	(83)	4.298	294
5 yıldan sonra	2.784	(1.120)	(24)	1.640	72
Toplam	10.696	(1.776)	(138)	8.782	532
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	(1911)	(M2)	8.889	558

	Grup	
	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin
Bilançodaki işletme kirası varlıklarının niteliği		
Ulaşım	556	570
Araba ve hafif ticari araçlar	56	49
Diğer	268	270
	880	889
Gelir ve gider olarak muhasebeleştirilen tutarlar		
Finansal kiralamalar - şarta bağlı kira geliri	(81)	(85)
Faaliyet kiralamaları - ödenecek minimum kira ücretleri	239	249
Finansal kiralama sözleşmeleri ve kiralama yoluyla satın alma anlaşmaları		
Tahsil edilemeyen minimum alacaklar için birikmiş ödenek	65	104

Durdurulan faaliyetlerde gelir ve gider olarak muhasebeleştirilen tutarlar, faaliyet kiralamaları - ödenecek minimum kira ücretleri ile ilişkili olarak 75 milyon sterlin olmuştur (2014 - 124 milyon sterlin; 2013 - 134 milyon sterlin).

Artık değer maruz kalmaları

Aşağıdaki tablo, finansal kiralama alacaklarının nakledilen değerine dahil edilen garanti edilmemiş artık değerlerin ayrıntılarını (bkz. sayfa 176) ve işletme kiralaması varlıklarını (bkz. sayfa 211) içermektedir.

Hesaplara ilişkin notlar

	Artık değerin geri kurtarılacağı yıl				Toplam
	1 yıl içinde	1 yıldan sonra ancak 2 yıl içinde	2 yıldan sonra ancak 5 yıl içinde	5 yıldan sonra	
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
2015					
İşletme kiralari					
- ulaşım	126	57	52	108	343
- araba ve hafif ticari araçlar	8	3	10	—	21
- diğer	24	29	35	2	90
Finansal kiralama sözleşmeleri	30	22	58	24	134
Kiralama ile satın alma anlaşmaları	1	—	3	—	4
	189	111	158	134	592
2014					
İşletme 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

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

26 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 olanağı sunabilir ve ilgili aracı 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	Grup							
	2015				2014			
	İhraç edilmiş borçlanma senetleri		İhraç edilmiş borçlanma senetleri		İhraç edilmiş borçlanma senetleri		İhraç edilmiş borçlanma senetleri	
Varlıklar milyon Sterlin	Üçüncü şahısların elindeki milyon Sterlin	Grubun elindeki milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Varlıklar milyon Sterlin	Üçüncü şahısların elindeki milyon Sterlin	Grubun elindeki milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	
İpotekler - Birleşik Krallık - İrlanda	3.954	961	3.067	4.028	11.992	3.543	9.877	13.420
Birleşik Krallık kredi kartları	7.395	1.472	6.836	8.308	8.593	1.697	7.846	9.543
Diğer krediler (2)	—	—	—	—	2.717	—	1.567	1.567
	46	9	—	9	4.995	4	5.245	5.249
	11.395	2.442	9.903	12.345	28.297	5.244	24.535	29.779
Nakit mevduatlar	1.201				4.616			
	12.596				32.913			

Notlar:

(1) Grubun elinde tuttuğu borçlanma senetleri, merkez bankalarına rehnedilebilir.

(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 kullanan 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 2015 itibarıyla aracı kuruluşların elinde tuttuğu varlıkların toplamı 0,6 milyar sterlindir (2014 - 0,6 milyar sterlin). 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015 itibarıyla 5.585 milyon sterlin tutarındaki dolaşımdaki borçlanma senetleri için teminat olarak 11.207 milyon sterlin tutarında ipotek sağlanmıştır (2014: ipotekler - 13.401 milyon sterlin, tahviller - 7.114 milyon sterlin).

Hesaplara ilişkin notlar

26 Yapılandırılmış kuruluşlar devamı Konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşlar

Grubun konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşlardaki menfaatleri aşağıda analiz edilmektedir.

2015	Varlık destekli menkul ve diğer kıymetleştirme araçları milyon Sterlin	Yatırım fonları ve diğer milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Alım/satım için tutulan			
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	131	—	131
Borçlanma senetleri	455	73	528
Hisse senetleri	—	111	111
Türev varlıklar	548	13	561
Türev yükümlülükleri	(150)	(23)	(173)
Toplam	984	174	1.158
Alım/satım için tutulanlar dışındakiler			
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	2.663	2	2.665
Borçlanma senetleri	3.153	123	3.276
Toplam	5.816	125	5.941
Likidite olanakları/kredi taahhütleri	1.362	—	1.362
Maksimum risk toplamı	8.162	299	8.461
2014	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Alım/satım için tutulan			
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	449	22	471
Borçlanma senetleri	3.849	3	3.852
Hisse senetleri	—	310	310
Türev varlıklar	1.670	10	1.680
Türev yükümlülükleri	(850)	(28)	(878)
Toplam	5.118	317	5.435
Alım/satım için tutulanlar dışındakiler			
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	5.550	—	5.550
Borçlanma senetleri	5.524	131	5.655
Toplam	11.074	131	11.205
Likidite olanakları/kredi taahhütleri	2.760	—	2.760
Teminatlar	71	—	71
Maksimum risk toplamı	19.023	448	19.471

Notlar:

- (1) Konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşlardaki menfaatlardan elde edilen net gelire faiz alacağı, rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan alım/satım geliri, döviz kuru kârı/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) 2015 yılında Gruba konsolide olmayan ve 31 Aralık 2015 itibarıyla Grubun herhangi bir menfaatinin olmadığı, desteklenen yapılandırılmış kuruluşlara herhangi bir varlık aktarılmamıştır (2014 - 1.756 milyon sterlin). Yıl sonunda herhangi bir menfaatin olmadığı sponsorlu kuruluşlardan sağlanan gelir 68 milyon sterlin zarar olarak gerçekleşmiştir (2014 - 172 milyon kazanç).

Hesaplara ilişkin notlar

27 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 geri satın alım sözleşmeleri ve borç verme işlemleri Grup menkul kıymet geri satın alım sözleşmeleri 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 defter değeri) aşağıda belirtildiği şekilde bilançoya dahil edilir. Bu menkul kıymetlerin tümü elinde tutan tarafından satılabilir veya yeniden rehnedilebilir.

	Grup		Banka	
	2015	2014	2015	2014
	milyon	milyon	milyon	milyon
	Sterlin	Sterlin	Sterlin	Sterlin
Menkul kıymet geri satın alım sözleşmelerine tabi varlıklar veya menkul kıymet ödünç işlemleri				
Borçlanma senetleri	20.224	22.923	16.484	14.332
Hisse senetleri	9	2.557	2	2.557

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	
	2015	2014
	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Birleşik Krallık ipotekleri	2.722	8.996
Birleşik Krallık kredi kartları	—	938
Diğer krediler (2)	—	3.122
	2.722	13.056

Notlar:

Devredilen varlıkların rayiç değeri 2.725 milyon sterlindir (2014 - 12.823 milyon sterlin) ve sadece bu varlıklara rücu edilebilir. 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.

Yükümlülükler karşı rehnedilen varlıklar	Grup		Banka	
	2015	2014	2015	2014
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Bankalara verilen krediler ve avanslar	11.477	11.723	10.843	10.845
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	17.595	22.166	17.170	21.766
Menkul kıymetler	14.414	9.493	14.414	9.351
Varlıkların teminat olduğu yükümlülükler	43.486	43.382	42.427	41.962
Bankalardaki mevduat	293	461	—	—
Müşteri hesapları	—	130	—	—
Türev ürünleri	31.093	38.876	30.865	38.463
	31.386	39.467	30.865	38.463

Hesaplara ilişkin notlar

28 Sermaye kaynakları

Sermaye Gereklilikleri Düzenlemesi (CRR) çerçevesinde, Avrupa Birliği'ndeki yasa koyucular, sermayeyi tüzel kişilik esasına göre incelemektedir ve son nokta CRR'nin geçişiyle ilgili geçici düzenlemeler yapılmaktadır. Grup içerisindeki önemli tüzel kişilikler için geçerli geçiş esasına göre sermaye kaynakları aşağıda belirlenmiştir.

	2015			2014		
	RBS plc milyon Sterlin	NatWest Plc milyon Sterlin	UBIL milyon Sterlin	RBS plc milyon Sterlin	NatWest Plc milyon Sterlin	UBIL milyon Sterlin
Öz kaynaklar						
Öz kaynaklar	51.177	11.282	5.753	52.553	13.312	5.081
İmtiyazlı hisse senetleri - özkaynak	(1.421)	—	—	(1.421)	—	—
	49.756	11.282	5.753	51.132	13.312	5.081
Yasal düzeltmeler ve kesintiler						
Kurum içi kredi	17	—	—	659	—	—
Tanımlanmış emeklilik kazanç fonu ayarlaması	(138)	—	142	(127)	—	320
Nakit akışı riskinden korunma rezervi	(286)	1	—	(755)	3	—
Ertelenmiş vergi varlıkları	(252)	(622)	(210)	(258)	(742)	—
İhtiyatlı değerlendirme düzeltmeleri	(349)	(1)	—	(324)	(1)	—
Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklar	(544)	(498)	—	(917)	(530)	—
Beklenen zararlar eksi değer düşüklükleri	(395)	(703)	(22)	(805)	(785)	(3)
Kurumun önemli bir yatırımının olduğu finansal sektör kuruluşlarının araçları	(15.680)	(2.413)	—	(14.809)	(2.318)	—
İkincil sermayeyi aşan önemli yatırımlar	—	(424)	—	—	—	—
Diğer yasal düzeltmeler	287	532	27	703	529	(1.217)
	(17.340)	(4.128)	(63)	(16.633)	(3.844)	(900)
CET1 sermaye	32.416	7.154	5.690	34.499	9.468	4.181
1. Ek Katman sermaye						
Özellikli araçlar ve aşamalı olarak azalmaya tabi ilişkili hisse senedi primi	3.493	204	—	3.503	234	—
1. Katman kesintiler						
Kurumun önemli bir yatırımının olduğu finansal sektör kuruluşlarının araçları	(1.175)	(187)	—	(1.291)	(140)	—
1. Katman sermaye	34.734	7.171	5.690	36.711	9.562	4.181
Özellikli 2. Katman sermaye						
Özellikli araçlar ve ilişkili hisse senedi primi	19.039	5.058	492	20.427	5.380	528
2. Katman kesintiler						
Kurumun önemli bir yatırımının olduğu finansal sektör kuruluşlarının araçları	(2.432)	(92)	—	(1.836)	(102)	—
Diğer yasal düzeltmeler	—	—	(7)	(41)	(8)	(5)
	(2.432)	(92)	(7)	(1.877)	(110)	(5)
2. Katman sermaye	16.607	4.966	485	18.550	5.270	523
Toplam yasal özkaynak	51.341	12.137	6.175	55.261	14.832	4.704

Not:

(1) 2014 yılının yasal özkaynak oranı, emeklilik muhasebe politikasındaki değişimden etkilenmemiştir.

Hesaplara ilişkin notlar

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 getiriyi en verimli hale getirmek amacıyla gerçekleştireceği 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 yansıtacak şekilde 'ağırlıklandırılır') Birleşik Krallık bankacılık sektöründe sermaye yeterliliğinin ölçüsü olarak risk - varlık oranını (RAR) kullanmaktadır ve uluslararası mutabakat gereğince RAR, %8'den az olmamalı ve 1. Katman 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

29 Bilgi notları

Şarta bağlı borçlar ve taahhütler

Aşağıdaki tabloda gösterilen tutarların amacı, sadece 31 Aralık 2015 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	
	2015	2014	2015	2014
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Şarta bağlı borçlar ve taahhütler Teminat olarak rehnedilen garantiler ve varlıklar	5.894	11.694	4.534	8.399
Diğer koşullu yükümlülükler	6.789	9.221	5.363	7.755
Resmi destek kredileri, kredi kalemleri ve diğer taahhütler	137.364	213.952	88.640	128.193
	150.047	234.867	98.537	144.347

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 yükümlülükler 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.

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 alınmaz bir taahhüttür. Grubun bir garanti çerçevesinde ödemek zorunda olabileceği azami tutar, yukarıdaki tabloda açıklandığı şekilde anapara tutandır. 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.

Resmi krediler ve kredi kalemleri - 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 olanakları ve diğer kısa vadeli ilgili işlemler yer almaktadır.

Sermaye Desteği Sözleşmesi

Banka, RBS Grubunun diğer üyeleri ile birlikte Sermaye Desteği Sözleşmesinin (CSD) tarafidir. 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 gereklilikleri 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

29 Bilgi notları

Hesaplarda belirtilmeyen gelecekteki harcamalar için sözleşmesel yükümlülükler

Aşağıdaki tablo, yıl sonu itibarıyla hesaplarda belirtilmeyen gelecekteki harcamalara ilişkin sözleşmesel yükümlülükleri göstermektedir.

	Grup		Banka	
	2015	2014	2015	2014
	milyon Sterlin	milyon milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
İşletme kiralari	232	237	141	145
İptal edilemeyen kiralari çerçevesinde ödenecek minimum kiralari (1) - 1 yıl içinde				
- 1 yıldan sonra ancak 5 yıl içinde	759	784	501	504
- 5 yıldan sonra	2.006	2.110	1.407	1.492
Mülk, tesis ve ekipmana ilişkin sermaye harcaması	2.997	3.131	2.049	2.141
Mal veya hizmet satın alma sözleşmeleri (2)	59	35	29	34
	1.442	1.827	1.414	1.789
	4.498	4.993	3.492	3.964

Notlar:

Ağırlıklı mülk kiralari dir.

Bunun 1 yıl içinde ödenecek olanı: Grup - 302 milyon sterlin (2014 - 389 milyon sterlin) ve Banka - 282 milyon sterlin (2014 - 364 milyon sterlin).

Emanetçi ve diğer mutemet faaliyetleri

Emanetçi 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 272 milyon sterlin (2014 - 373 milyon sterlin; 2013 - 408 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 İhtiyati 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, Heritable Bank, Kaupthing Singer & Friedlander, Landsbanki 'Icesave' ve London Scottish Bank plc başarısızlığıyla bağlantılı tazminat giderlerini finanse etmek için Majestelerinin Hazinesinden borç para almıştır. Bu alınan borçlara ilişkin uygulanan faiz oranı, 12 aylık LIBOR artı 100 baz puan veya HMT'den alınan borç paranın eşdeğer maliyeti için geçerli sağlam orandan yüksek olanın taban seviyede olanına tabidir. FSCS ve Majestelerinin Hazinesi, bu kredilerin süresinin Bradford & Bingley'in ve diğer temerrüde düşmüş bankaların menkullerinden elde edilen gelirin beklenen zaman çizelgesini yansıtmasını kabul etmiştir. FSCS, Majestelerinin Hazinesi 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

Dava, soruşturma ve incelemeler

RBS plc ve RBS Grubunun diğer üyeleri, Birleşik Krallık (BK/UK), Amerika Birleşik Devletleri (ABD), Avrupa Birliği (AB) ve diğer yetki alanlarındaki hukuki işlemlerin tarafı olup çeşitli soruşturmaların ve diğer düzenleyici ve resmi işlemlerin ("Konular") 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. Bu Konuların sonuçları yapı gereği belirsiz olmakla birlikte, yöneticiler, ellerindeki bilgilere dayanarak, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Konularla ilgili uygun karşılıkların verildiğine inanmaktadır (bkz. Not 21). 2015 yılında gerçekleşen 2,9 milyar sterlin düzenleyici ve yasal eylemlerin toplu karşılıkları esas olarak ipoteğe dayalı menkul değerler davasıyla ilgili karşılıkları içermektedir (2,1 milyar sterlin).

Pek çok davada ve soruşturmada, herhangi bir zararın olası olup olmadığını belirlemek ya da ilgili davaların ve soruşturmaların doğrudan bir sonucu olarak veya RBS Grubu'nun itibarına, işlerine ve faaliyetlerine yönelik olumsuz etkilerin veya kısıtlamaların bir sonucu olarak zararın derecesini güvenilir şekilde belirlemek 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 çözümlenemeyeceğini, ne zaman veya nasıl çözümleneceğini veya nihai sulhün, zararların, cezanın veya diğer çözümlerin ne olacağını önceden öngörememektedir.

Aşağıda belirtilen belirli konularla ilgili olarak, bir karşılık oluşturduk ve bu konuların bazılarında bir karşılık oluşturduğumuzu belirttik.

RBS Grubu'nun bazı durumlarda bir ödeme sözleşmesini ortaya çıkaran bir yaklaşım benimsediği durumlar söz konusudur. 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.

Herhangi bir konuyla ilgili olarak gelecekteki nakit çıkışı, nihai olarak RBS Grubunun muhasebeleştirildiği toplam karşılık miktarından daha fazla veya daha az olabilir. Yükümlülüğün makul şekilde tahmin edilemediği (ve edildiği kadarıyla) durumlarda, herhangi bir karşılık muhasebeleştirilmemiştir.

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. RBS Grubu, gelecekteki dönemlerde ek karşılıkların, ödeme tutarlarının ve müşteri tazminat ödemelerinin, bazı durumlarda ciddi oranda olması tahmin edilen tutarlarda gerekli olacağını öngörmektedir.

Hukuki Davalar

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 2000 Nisan 22'de ilan edilen haklarla bağlantılı olarak gerçek dışı ve yanıltıcı beyanlarda ve/veya usulsüz ihmallerde bulunduğu ve 2008 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 Grubu'nun bu davalara ilişkin savunması 13 Aralık 2013 günü iletilmiştir. Bu tarihten itibaren, artık ek davacılara kapatılmış olan Grup Hukuki Dava Emri altında RBS Grubuna karşı daha fazla Yüksek Mahkeme davası açılmıştır. Davacı hissedarlar tarafından hisse başına 200 peni olarak kaydedilen hisselerin toplam değeri yaklaşık 4 milyar sterlindir, ancak bunların zararlarına ilişkin hak talepleri henüz belirlenmemiştir.

Mahkeme takvimi, hakların asılsız ve yanıltıcı beyanlara ve/veya uygunsuz ihmalleri içeren bir izahnameyi verip vermeyeceğine dair ön duruşmanın Mart 2017'de başlayacağını göstermektedir. Mahkemenin böyle bir bulguyu elde etmesi halinde, bu gibi beyanların ve/veya ihmallerin zarara neden olup olmadığını ve şayet olduysa, zararın miktarını değerlendirmek için ek duruşma(lar) yapılması gerekecektir.

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 ağırlıklı 2005'ten 2007'ye kadar ihraç edilmiş olan ve 42 milyar ABD Doları'ndan daha fazla tutardaki ipotek destekli menkul kıymetleri (MBS) içermektedir (bu notta spesifik olarak belirtilen hak talepleri dahil).

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 veya bunlar adına açılan 20'dan fazla davada davalı konumundadır.

Hesaplara ilişkin notlar

Dava, soruşturma ve incelemeler (devamı)

Bu davalarda herhangi bir olumsuz karar verilmesi halinde, RBS Grubu'nun yükümlülük oranı, zararların hesaplanmasıyla alakalı bir dizi faktöre bağlı olacak ve bunları şunları içerebilecektir: karar tarihinde menkul kıymetlerdeki ana para değerinin muhasebeleştirilmiş zararı (defterden düşürme); davanın başladığı tarih , karar tarihi itibarıyla (davacı, karar tarihinde menkul kıymetlerin halen sahibiyse) ya da davacının menkul kıymetleri elden çıkardığı tarih itibarıyla (davacı menkul kıymetleri satmışsa) menkul kıymetlerin geriye kalan ödenmemiş ana para bakiyesinin değeri; ve önemli bir tutar olması muhtemel, davacının hak kazanabileceği karar öncesi ve sonrası faizi hesaplama.

Eylül 2011 tarihinde ABD Federal Konut Finansmanı Kuruluşu (FHFA), Federal Ulusal İpotek Birliği (Fannie Mae) ve Federal Konut Kredisi İpotek Kuruluşu (Freddie Mac), RBS Grubu ve diğer birkaç finansal kurum aleyhine MBS ile ilgili dava açmıştı. Aşağıda belirtilen iki dava dışında, bu davaların tamamında kamuya açıklanan tutarlar ödenmiştir.

FHFA'nın RBS Grubu aleyhine 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. Bu 32 milyar doların yaklaşık 8,6 milyar doları, yaklaşık 1,1 milyar dolar tutarındaki menkul kıymetler üzerindeki kümülatif kayıttan düşme ile birlikte (menkul kıymet maliklerinin maruz kaldığı anapara değer kaybı) 31 Aralık 2015 itibarıyla bakiyedir. Eylül 2013'te Mahkeme, davalıların FHFA'nın davadaki tadil edilmiş şikayetin reddine ilişkin talep reddetmiştir. Bu konu, keşif aşamasındadır.

RBS Grubu'nun müdahil olduğu diğer bir FHFA davası, Nomura Holding America Inc. ve bağlı ortaklıkları tarafından verilen MBS ile ilgilidir ve şu anda temyiz sürecindedir. 11 Mayıs 2015 tarihinde bir dava sonrasında, Amerika Birleşik Devletleri New York Güney Bölge Mahkemesi, FHFA'nın Nomura ve RBS Securities Inc. aleyhine açtığı davada FHFA lehine yazılı karar yayınlamıştır ve RBS Grubu'nu alakadar eden bir bulgu olarak, RBS Securities Inc.'nin sigorta şirketi olarak vazife gördüğü ve Nomura'nın düzenlediği dört MBS için ibraz edilen belgelerde asıl ana para bakiyesini oluşturan 1,4 milyar dolar tutarıyla ilgili olarak, menkul kıymetleştirmeleri destekleyen ipotek kredileri hakkında ciddi anlamda yanıltıcı beyanları içerdiğini ve bu durumun Menkul Kıymetler Yasasının ve Virginia menkul kıymetler kanununun ihlalini oluşturduğunu ortaya koymuştur.

RBS Securities Inc. Mahkemenin kararı sonucunda maruz kalacağı tutarın yaklaşık 383 milyon dolar olacağını tahmin etmektedir. Bu tutar, RBS Securities Inc. aleyhine verilen kararın tutarı (636 milyon dolar) ile FHFA'nın karar uyarınca RBS Securities Inc.'ye iade edeceği dört MBS'nin tahmini cari piyasa değeri arasındaki fark ve karar onaylanırsa FHFA'ya ödenmesi gereken avukatlık giderleri ile diğer maliyetleri kapsamaktadır.

Mahkeme, sanıkların verilen kararı Amerika Birleşik Devletleri Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesine temyize götürmesi sonucunda beklemeye almıştır; ancak karar tutarına uygulanacak karar sonrası faiz oranı, temyiz bekleme aşamasında tahakkuk edecektir. RBS Securities Inc. bu durum sonucunda maruz kaldığı tüm zararlarla ilgili olarak Nomura aleyhine akdi bir tazminat talebi açma niyetindedir.

Ulusal Kredi Birliği Yönetim Kurulu (NCUA) RBS Grup şirketleri aleyhine iki MBS vakasını mahkeme götürmektedir (ABD Merkez Federal Kredi Birliği ve Batı Kurumsal Federal Kredi Birliği adına). Bu iki NCUA durumunda dava konusu olan MBS'nin asıl ana para bakiyesi 3,25 milyar dolardır. Eylül 2015 tarihinde, NCUA tarafından açılan üçüncü bir davada (Güney Batı Kurumsal Federal Kredi Birliği ve Birleşik Üyeler Kurumsal Federal Kredi Birliği adına), NCUA, MBS'deki 312 milyon dolar tutarındaki sorunu çözmek için RBS'nin avukatlık giderleri de dahil olmak üzere 129,6 milyon dolar karşılığında karar teklifini kabul etmiştir. RBS kabul edilen 129,6 milyon dolar ve avukatlık giderlerini davacıya ödemiştir.

RBS Grup şirketleri aleyhine açılan diğer MBS davaları, Boston ve Seattle Federal Konut Kredisi Bankaları tarafından açılan davaları içermektedir. RBS, davacılar sunulan veya ödenen tutarlar için Virginia Emeklilik Sistemi adına San Francisco ve Commonwealth of Virginia Federal Konut Kredisi Bankası tarafından açılan davaları kapatmıştır.

RBS Grup şirketleri aynı zamanda, New Jersey Carpenters Health Fund v. Novastar Mortgage Inc. et al. olarak adlandırılan ve ABD Güney New York Bölge Mahkemesi'nde bekleyen MBS ile ilgili toplu davada davalı konumundadır. Bir diğer MBS toplu davası (Luther v.

Countrywide Financial Corp. et al. ve ilgili toplu davalar), RBS Grubu tarafından herhangi bir katkı olmadan 2013 yılında kapatılmış, ancak birkaç üye, mahkemenin onayladığı kararı Amerika Birleşik Devletleri Dokuzuncu Temyiz Mahkemesine temyize götürmektedir. 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 kanaatinde dir.

RBS Grubu'nun, bu açıklamada belirtilen MBS davasıyla ilgili kümülatif karşılıklarda, 2015 yılında eklenen 2,1 milyar sterlin dahil olmak üzere 3,8 milyar sterlini bulunmaktadır. MBS davasıyla ilgili ek dava giderleri ve karşılıklar ile 237. sayfada "Soruşturmalar ve incelemeler" başlıklı bölümde belirtilen RBS Grubu'nun müdahil olduğu MBS ile ilgili uygulamaya yönelik soruşturmalar (herhangi bir karşılığın verilmemesi), bazı durumlarda önemli olabilecek tutarlar karşılığında gelecek dönemlerde gerekli olabilir ve toplu halde mevcut karşılıklarda 3,8 milyar sterlini büyük ölçüde aşabilir.

Hesaplara ilişkin notlar

Dava, soruşturma ve incelemeler (devamı)

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. RBS Grup şirketlerinin sanık olarak bulunduğu ve kredi verenler ile ipotek alanlar adına toplu davalar dahil olmak üzere, 35'ten fazla diğer USD LIBOR davaları da koordine muamelelerin bir parçası olmuştur.

2013 ve 2014 tarihli bir dizi kararda Mahkeme, USD koordine muamelesini inceleyerek 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. Bu tarihten bu yana, Mahkeme, şahsa bağlı yetki eksikliğinin reddedilmesi dahil olmak üzere davacıların farklı taleplerinin reddedilmesiyle ilgili diğer potansiyel gerekçeleri geniş kapsamlı olarak ele alan ilave talimat yayınlamıştır ve şu anda bu kuralları, koordine muamelede yer alan davalarda uygulama aşamasındadır. Mahkemenin davacıların antitröst taleplerine ilişkin verdiği ret kararı, halihazırda Amerika Birleşik Devletleri İkinci Temyiz Mahkemesinde temyiz aşamasındadır.

RBS Grubu'nun bazı üyeleri ayrıca (i) JPY LIBOR ve Euroyen TIBOR ile ilgili olan, (ii) Euribor ("Euribor davası") (iii) Swiss Franc LIBOR ve (iv) Pound Sterlin LIBOR ile ilgili olan ve tamamı ABD Güney New York Bölge Mahkemesi'nde görülmekte olan toplu davalarda davalı konumundadır. 28 Mart 2014'te, Euroyen TIBOR vadeli işlem sözleşmeleri davasına ilişkin olarak Mahkeme, davacıların antitröst iddialarını reddetmiş ancak Emtia Borsası Yasası altında fiyat manipülasyonuna ilişkin iddiaların düşürülmesi talebini kabul etmemiştir.

LIBOR soruşturmalarının ayrıntıları ve bunların RBS Grubunu etkileyen sonuçları, 237. sayfadaki 'Soruşturmalar ve incelemeler' bölümünde belirtilmektedir.

ISDAFIX antitröst davası

Eylül 2014 itibarıyla RBS plc ve bir dizi diğer finansal kurum, USD ISDAFIX oranlarında manipülasyon yapıldığı iddiasıyla şu anda Amerika Birleşik Devletleri Güney New York Bölge Mahkemesinde beklemekte olan pek çok sözde toplu dava dilekçesinde (artık tek bir dava dilekçesinde birleştirilmiştir) davalı olarak yer almıştır. RBS plc, bu konuyu çözüme kavuşturmak üzere, nihai bir ödeme belgesine ve mahkeme kararına tabi olmak suretiyle bir anlaşma varmıştır. Ödeme tutarı, mevcut karşılıkla sağlanır.

Kredi temerrüt takası antitröst davası

RBS Grubunun bazı üyelerinin yanı sıra diğer finans kuruluşlarından bazıları ABD Güney New York Bölge Mahkemesi'nde görülmekte olan ve kredi temerrüt swapları ile ilgili piyasada haksız ticaret kısıtlamasının yapıldığına dair iddiada bulunulan bir toplu antitröst davasında davalı olarak yer almaktadır. RBS Grubu sanıkları, bu konuyu 33 milyon dolar karşılığında çözüme kavuşturma ve konusunda anlaşmaya varmıştır ve ödemeye ilgili Mahkemenin ön onayı 29 Ekim 2015 tarihinde alınmıştır. Ödeme tutarı, mahkemenin son onayını bekleyen emanet hesaba yatırılmıştır.

FX antitröst davası

RBS Grup şirketleri, Amerika Birleşik Devletleri Güney New York Bölge Mahkemesinde bekleyen ve döviz işlemleriyle ilgili bir antitröst komplosunun kurulduğunu iddia eden toplu davalarda sınıflar adına öne sürülecek veya sürülen tüm hak taleplerini çözüme kavuşturmuştur. Mahkemenin karara ilişkin 15 Aralık 2015 tarihinde verdiği onay sonrasında, RBS Grubu mahkemenin nihai kararının beklendiği emanet hesaba toplam ödeme tutarını (255 milyon dolar) yatırmıştır. Döviz işlemlerinde kullanılan çalışan emeklilik planları adına Çalışan Emeklilik Geliri Güvenlik Yasası iddialarının öne sürüldüğü bir hak talebi de dahil olmak üzere diğer toplu dava isnatları, aynı mahkemede beklemekte ve RBS Grubu'nun bazı üyeleri davalı sıfatıyla bulunmaktadır.

Eylül 2015 tarihinde, RBS Grubu'nun bazı üyeleri ve diğer bir dizi finansal kurum, döviz işlemlerinde yer alan ya da döviz işlemlerinde kullanılacak fonlara yatırım yapan Kanada'daki şahıslar adına Ontario ve Quebec'te iki toplu davada sanık sıfatıyla bulunmuştur. Davacılar, sanıkların döviz ticaretini manipüle ederek Kanada Rekabet Kanununu ihlal ettiğini iddia etmektedir.

Hesaplara ilişkin notlar

Dava, soruşturma ve incelemeler (devamı)

Bazı diğer döviz işlemleriyle ilgili hak talepleri, RBS Grubu aleyhine diğer ülkelerde bir tehdit unsuru oluşturmuştur ya da oluşturabilir. RBS Grubu, bu iddiaların davaya dönüşüp dönüşmeyeceğini öngörememektedir ancak bazılarının dava açabileceği kanaatinde dir.

ABD Hazine menkul kıymetleri antitröst davası

Temmuz 2015'ten itibaren, ABD federal mahkemelerinde RBS Securities Inc. de dahil olmak üzere ABD Hazine menkul kıymetlerinin bir dizi ana taciri aleyhine çeşitli toplu antitröst şikayetlerinde bulunulmuştur. Yapılan şikayetlerde, sanıkların bu menkul kıymetlerin satın alım fiyatlarını düşürmek amacıyla ABD Hazine menkul kıymetlerinin açık artırımla ihale sürecine fesat karıştırdığı ve gizlice anlaşarak bu menkul kıymetleri davacılar yüksek fiyattan sattıkları iddia edilmektedir. Şikayetlerde, ABD antitröst yasaları ve Emtia Borsası Kanunu çerçevesinde, vadeli işlem sözleşmeleri ve opsiyon sözleşmeleri gibi bu araçlara dayanarak ABD Hazine menkul kıymetlerini ve türev araçlarını kullanarak işlem yapan kişiler adına iddialarda bulunulmaktadır. 8 Aralık 2015 tarihinde, bekleyen tüm hususlar, koordine veya konsolide dava öncesi muameleler için ABD Güney New York Bölge Mahkemesi'ne gönderilmiştir.

Faiz oranı swapı antitröst davası

25 Kasım 2015 tarihinde RBS Grubu'nun bazı üyelerinin yanı sıra diğer faiz oranı swap tacirlerinin bazıları ABD Güney New York Bölge Mahkemesi'nde görülmekte olan bir toplu antitröst davasında davalı olarak yer almıştır. Benzer bir dava, 18 Şubat 2016 tarihinde ABD Kuzey Illinois Bölge Mahkemesi'nde açılmıştır. Şikayetçiler, sanıkların çeşitli yollarla piyasadaki faiz oranı swapları yönünden rekabeti kısıtlayarak ABD antitröst yasasını ihlal ettiklerini ve bunun sonucunda da davacı grubunun aleyhine faiz oranı swapları yönünden yüksek alım satım fiyat farkına sebep olduklarını iddia etmektedir. Sanık RBS Grup şirketlerinin, bu konularla ilgili öne sürülen iddiaları reddetmek üzere harekete geçmesi beklenmektedir.

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 Koruma Ürünleri davası

RBS Grubu, faiz oranı koruma ürünlerinin (IRHP'ler) 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 ve bu 31 Mart 2015'te kapatılmıştır.

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.

IRHP'lerin yanlış satıldığına yönelik iddialara ek olarak, RBS Grubu FCA tazminat programının işleyişinde yasal yükümlülüğünü ihlal ettiğine dair bir dizi şikayet almıştır. Bu iddialar, kendilerine FCA tazminat programı üzerinden sunulan tazminatlardan memnun olmayan müşteriler tarafından öne sürülmüştür. İddiaların arkasından, başka bir Birleşik Krallık bankası aleyhine ön karar verilmiştir. RBS, bankanın FCA incelemesini yaparken müşterilere karşı yasal yükümlülüğünün olmadığını esas alarak, şimdiki kadar bir müşterinin savunma metinlerinde RBS aleyhinde benzer iddiaları eklemek üzere yaptığı başvuruya başarılı bir şekilde itiraz etmiştir. Müşterinin, Ticaret Mahkemesine temyiz başvurusunda bulunma izni geri çevrilmiştir ve Müşteri, resmi olarak Temyiz Mahkemesine başvurmuştur.

Weiss v. National Westminster Bank Plc

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) kasıt unsuruna ilişkin olarak NatWest lehine jürisiz karar vermiştir; ancak, 22 Eylül 2014 tarihinde bu jürisiz karar, ABD İkinci Geziçi 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 eylemlerinden etkilenebilmektedir. RBS Grubu, tüketici koruma, iş ahlakı, rekabet, antitröst, 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 ve gayri resmi ve resmi sorgulara ve soruşturmalara yanıt olarak 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. Kurumsal Bankacılık (CIB) segmenti özellikle ölçüt oranların belirlenmesi ve ilişkili türev ürünleri alım satımının ve yapılandırılmış ürünler ve devlet tahvilleri dahil olmak üzere çeşitli konularla ilgili ve döviz piyasasındaki davranış ve ihrac, sigorta verme ve sabit getirili menkul kıymetlerin satışı ve alım satımı gibi konularla ilgili bilgi sunmaktadır.

Hesaplara ilişkin notlar

Dava, soruşturma ve incelemeler (devamı)

Bu tartışmalarda veya soruşturmalarda 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 sınırlandırılmasına ve/veya ceza uygulanmasına neden olması mümkündür. Bu paragrafta veya 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.

RBS Grubu, aşağıda açıklanan soruşturma ve incelemelerle ilgili olarak eksiksiz bir işbirliği sergilemektedir.

Kredi menkul kıymetleştirme iş birimi soruşturmaları

RBS Grubu, ABD'de ipotek destekli menkul kıymetler, teminat haline getirilen borç yükümlülükleri (CDO'lar), teminatlı kredi yükümlülükleri (CLO'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 (resmi olan ve olmayan) maruz kalmıştır (çeşitli devlet avukatları dahil).

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 tekefüller, değerlendirme kuruluşlarıyla iletişimler, yatırımcılara yapılan açıklamalar, belge eksiklikleri, alım/satım faaliyetleri ve uygulamaları ve yeniden alım talepleri gibi konularda bilgi talepleri ve celp almıştır.

Bu süregelen konular, diğer hususlara ilave olarak, DOJ hukuk davaları ve suç bölümü ile Connecticut Bankacılık Departmanı adına Connecticut başsavcılığının menkul kıymetleştirmeler ve ilgili açıklamalarla ilgili durum incelemesi ve açıklamalara yönelik aktif soruşturmalarını içermektedir. 31 Ağustos 2015 tarihinde, Connecticut Bankacılık Departmanı RBS Securities Inc.'ye iki yazı göndererek, RBS Securities Inc.'nin MBS sigorta ettiren Connecticut Menkul Kıymetler Yasasını ihlal etmiş olabileceği sonucuna vardığını ifade etmiş ve RBS plc'nin Mayıs 2015 tarihli döviz konusundaki suçlamayı kabul ettiğini ve bu durumda RBS Securities Inc.'ye yasaya uyumunu gösterme ve para cezalarının ve diğer çözüm yollarını içeren idari davaların neden açılmaması gerektiğini gösterme fırsatı sunduğunu ortaya koymuştur.

RBS Securities Inc. Ekim 2015 tarihinde bu yazılara cevap göndermiştir ve görüşmeler halen devam etmektedir.

Soruşturmalar aynı zamanda konut kredisi ipoteğe dayalı menkul kıymetler, ticari varlığa ipoteğe dayalı menkul kıymetler, CDO'lar ve CLO'lar gibi varlığa dayalı menkul kıymetlerin farklı formlarının alım satımında sözde hatalı beyanlarda bulunulduğuyla ilgili adli ve suç soruşturmalarını içermektedir. Mart ve Aralık 2015'te iki eski RBS Securities Inc. borsa simsarı, Amerika Birleşik Devletleri Connecticut Bölge Mahkemesinde suçu kabul etmiş ve her biri RBS Securities Inc.'de çalışırken menkul kıymetlerde sahtecilik yaptığını itiraf etmiştir.

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 ağırlıkla 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.

Şu aşamada, MBS ile ilgili yasal ve resmi soruşturmaların sonuçlarına ilişkin ciddi bir belirsizlik olduğundan dolayı, ciddi olması beklenen RBS Grubu üzerindeki toplu potansiyel etkinin nasıl olacağını tahmin etmek pek güvenilir değildir.

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 (MBS) 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.

MBS ihraç ederken, CIB genelde konut ipoteklerini düzenleyenlerce hakim kılınan kredilerin özellikleriyle ilgili çeşitli beyanlar ve tekefüllerde bulunmaktadır ancak bazı durumlarda CIB bu beyan ve tekefüllerle kendi başına da yapmaktadır. Bu tür beyan ve tekefüllerde bulunduğu hallerde (mevcut beyan ve tekefüllerle 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.

Hesaplara ilişkin notlar

Dava, soruşturma ve incelemeler (devamı)

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 2015 tarihleri arasında CIB, ağırlıklı 2005'ten 2008'e kadar yapılan kredi geri alım taleplerinden yaklaşık 753 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.

Şu aşamada, kredi geri satın alımlarıyla ilgili hak taleplerine ilişkin ciddi bir belirsizlik olduğundan dolayı, ciddi olması beklenen RBS Grubu üzerindeki toplu potansiyel etkinin nasıl olacağını tahmin etmek pek güvenilir değildir.

LIBOR ve diğer ticari oranlar

Şubat 2013'te RBS Grubu, İngiltere'de Finansal Hizmetler Kurumu (FSA), Amerika Birleşik Devletleri Emtia Vadeli İşlem Komisyonu (CFTC) 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 ve aynı zamanda CFTC ile olan ödemesindeki belirli girişimleri de kabul etmiştir. DOJ ile yapılan anlaşmanın bir parçası olarak RBS plc, İsviçre Frangı LIBOR'unda bir para transferi sahtekarlığı ve Yen LIBOR'u ile ilgili bir anti-tröst ihlali suçları üzerinde Ertelemiş Ceza Takibatı Anlaşmasına (DPA) girmiştir. DPA'nın süresi Nisan 2015'te dolmuş ve artık geçerliliği bulunmamaktadır.

Ayrıca, Nisan 2013 tarihinde RBS Securities Japan Limited, Yen LIBOR ile ilgili bir havale sahtekarlığından suçlu bulunduğunu kabul eden bir dilekçe sunmuş ve 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. Bu konu kapanmıştır.

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. aynı zamanda çeşitli girişimlerde bulunmuş ve Avustralya'daki bağımsız finansal bilgi projelerine fon sağlamak üzere gönüllü olarak 1,6 milyon Avustralya Doları değerinde yardımda bulunmayı kabul etmiştir.

Ekim 2014 tarihinde EC, (1) RBS Grubu'nun ve başka bir finansal kurumun Mart 2008 ve Temmuz 2009 tarihleri arasında İsviçre Frangı LIBOR gösterge faiz oranını etkilemek amacıyla çift taraflı bir kartel oluşturduğu ve (2) RBS Grubu ve diğer üç finansal kurumun Avrupa Ekonomik Bölgesinde (EEA) İsviçre Frangı faiz oranı türev ürünlerinin alım satım fiyat farklarıyla ilgili bir kartel oluşturduğu bulgusunu elde etmiştir. RBS Grubu, para cezasından tam dokunulmazlık almıştır.

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'ye bilgi ve belge sağlamaktadır. RBS Grubu, CFTC soruşturmasının ileri bir aşamada olduğunu anlamaktadır. 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 kurumlarınca yürütülen soruşturmaların da tarafıdır. Şu aşamada, bunlarla ilgili hak taleplerine ilişkin ciddi bir belirsizlik olduğundan dolayı, ciddi olması beklenen RBS Grubu üzerindeki toplu potansiyel etkinin nasıl olacağını tahmin etmek pek güvenilir değildir.

Dövizle ilgili soruşturmalar Kasım 2014'te RBS plc, RBSG'nin Kurumsal Bankacılık (CIB) segmenti kapsamındaki döviz işlemlerinde başarısız olmasına ilişkin soruşturmalarla ilgili olarak Birleşik Krallık'ta FCA ve CFTC ile mutabakata varmıştır. RBS plc, soruşturmaların sonuçlanması amacıyla FCA'ya 217 milyon sterlin ve CFTC'ye 290 milyon dolar tutarındaki para cezasını ödemeyi kabul etmiştir. Para cezaları 19 Kasım 2014'te ödenmiştir.

20 Mayıs 2015 tarihinde RBS plc, DOJ ve Federal Rezerv Sistemi (Federal Rezerv) Yönetim Kurulu ile CIB segmentindeki döviz işine yönelik yapılan soruşturmalar konusunda mutabakata vardığını duyurmuştur. RBS plc, soruşturmaların kapatılması için Federal Rezerve 274 milyon dolar para cezası ödemiş ve DOJ'ye de 395 milyon dolar para cezası ödemiştir. DOJ para cezası, mevcut karşılıklarla tamamen ödenmiştir.

RBS plc, DOJ ile yaptığı müdafaa anlaşması sonucunda, Amerika Birleşik Devletleri Connecticut Bölge Mahkemesinde suçunu kabul etmiş ve bir antitröst komplosunun oluşturulmasını kabul etmiştir. RBS plc aynı zamanda, kendi euro/ABD doları döviz tacirlerinden birinin vasıtasıyla döviz spot piyasasında işlem gören euro/ABD doları döviz çifti satışı ve alımındaki rekabeti ortadan kaldırmak amacıyla kasıtlı olarak bir komploya dahil olduğunu itiraf etmiştir.

İsnat edilen komplo, en erken Aralık 2007 ve en geç Nisan 2010 arasında gerçekleşmiştir. Müdafaa anlaşması uyarınca (kamuya açık sunulmuştur) DOJ ve RBS plc, Mahkemeye, 395 milyon dolar para cezası ve tecil süresinden oluşan bir ceza vermesi konusunda tavsiyede bulunmuştur ve diğer hususlara ilave olarak bu cezanın, RBS plc'yi ABD yasalarını ihlal eden başka bir suç işlemesinden ve isnat edilen suça temel oluşturan döviz alım-satım uygulamalarıyla uğramasından men edeceğini ve RBS plc'nin dava konusu olan yasa dışı fiili önlemek ve saptamak üzere geliştirilmiş bir uyum programı uygulaması ve diğer yasa koyucuların (FCA ve CFTC dahil) gerektirdiği uyum ve iç kontrolleri güçlendirmesi yönünde zorunlu kılacağını ifade etmiştir. RBS plc için cezanın ertelenmesi uygulandığı takdirde, erteleme koşullarının ihlal edilmesi, ek para cezalarının uygulanmasına sebebiyet verebilir.

Hesaplara ilişkin notlar

Dava, soruşturma ve incelemeler (devamı)

RBS plc ve RBS Securities Inc. aynı zamanda döviz ve diğer belirtilen piyasa işlemleriyle ilgili olarak Federal Rezerv ile bir sonlandırma ve ayrılma emri imzalamıştır (Döviz Emri). Kamuya açık olan ve Federal Rezerv tarafından feshedilmediği sürece geçerlilikte kalacak olan Döviz Emrinde, RBS plc ve RBS Securities Inc., gelişmiş bir yazılı iç kontrol ve uyum programı, iyileşmiş uyum risk yönetim programı ve gelişmiş iç denetim programı gibi döviz işlemleriyle ve diğer belirtilen piyasa faaliyetleriyle ilgili olarak bir takım çözümler geliştirmeyi kabul etmiştir. RBS plc ve RBS Securities Inc., Federal Rezerv'in onayından sonra bu programları uygulamakla ve bunlara uymakla yükümlü olup, yıllık olarak geçerli uyum politikaları ve prosedürleri hakkında bir inceleme ve temel kontrollere ilişkin risk odaklı bir analiz yapmaları gerekmektedir.

RBS Grubu, RBS plc'nin yukarıda açıklanan suç kabulünün potansiyel teminat sonuçları dahil olmak üzere Kurumsal Bankacılık segmenti içerisindeki döviz işi başarısızlıklarıyla ilgili benzer konular hakkında diğer resmi ve adli (rekabet kurumu dahil) makamların soruşturmalarına ve sorularına yanıt vermektedir. Diğer mutabakatlar ve ilgili dava riskleri ve teminat sonuçlarıyla ilgili finansal para cezalarının zamanı ve miktarı, belirsizliğini sürdürmektedir ve bunlar önemli sonuçlar doğurabilir.

21 Temmuz 2014'te Birleşik Krallık'taki Ciddi Dolandırıcılık ile Mücadele Ofisi (SFO), döviz piyasasındaki hileli davranışlara ilişkin olarak birden çok finansal kurumu kapsayan bir ceza soruşturması başlattıklarını duyurmuştur. 15 Mart 2016 tarihinde, SFO temin ettiği bilgi ve belgeler ışığında gerçekçi bir kanaat yönünden yeterli kanıt olmadığı sonucuna vararak soruşturmayı sonlandırdığını duyurmuştur.

Faiz oranı koruma ürünleri (IRHP) tazminat programı 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, şu anda bağımsız bir denetçi olarak tüm sonuçları inceleyip onaylayan KPMG (Mali Hizmetler ve Piyasalar Kanunu Bölüm 166 kapsamında Nitelikli Kişi olarak tayin edilmiştir) tarafından incelenmektedir ve FCA da bu konuda nezaret etmektedir. RBS Grubu, kapsam dahilindeki tüm müşterilere yönelik düzeltme sonuçları konusunda KPMG ile anlaşmıştır. İnceleme ve düzeltme uygulamasının 31 Mart 2015'te yeni katılımcılara kapatılmıştır. RBS ve KPMG artık geriye kalan birkaç tazminat teklifinin kabulünü güvence altına almaya ve dolaylı zarar taleplerini değerlendirmeye odaklanmaktadır. RBS, Ekim 2015 tarihinde incelemesinin kısa sürede tamamlanacağını ve 31 Ekim 2015 tarihinde nihai tazminat teklifi almış ancak henüz yanıt vermemiş tüm müşterilerin bu tekliflerin son kabul tarihinin 31 Ocak 2016 olduğu konusunda bilgilendirildiğini FCA'ya bildirmiştir.

Henüz nihai bir tazminat tespiti almamış müşterilere, ilgili teklifin süresi sona ermeden önce, verilen tazminat teklifini kabul etmeleri için üç ay tanınacaktır. Şubat 2016 sonu itibarıyla tüm inceleme dosyalarının %95'i kapatılmıştır.

İrlanda Merkez Bankası, bir dizi İrlanda bankasıyla birlikte Ulster Bank Ireland Limited (UBIL)'den de benzer bir uygulama yapmasını ve IRHP'nin İrlanda Cumhuriyeti'ndeki küçük ve orta ölçekli işletmelere satışı konusunda geçmiş iş incelemesi gerçekleştirmesini talep etmiştir RBS Grubu aynı zamanda, benzer bir uygulama ve ilgili RBS International müşterileri konusunda geçmiş iş incelemesi gerçekleştirmeyi de kabul etmiştir. RBS International müşterileri ve UBIL müşterileri hakkında yapılan incelemeler tamamlanmıştır.

RBS Grubu bu konuyla ilgili olarak bugüne dek toplam 1,5 milyar sterlin tutarında karşılık ayırmış olup bunun 1,4 milyar sterlini 31 Aralık 2015 itibarıyla kullanılmıştır.

Nitelikli Kişinin IRHP incelemesindeki rolüne ilişkin Adli İnceleme

RBS plc ve NatWest, KPMG'nin RBS Grubu'nun daha önceden açıklanan IRHP tazminat programında Nitelikli Kişi olarak vereceği kararlarla ilgili adli bir inceleme yapılması konusunda pek çok şikayette ilgili taraflar olarak belirtilmiştir. Bu, aynı zamanda KPMG aleyhine de açılan başka bir Birleşik Krallık bankasının müşterisinden gelen benzer bir talebi izlemektedir.

Bu taleplerin tamamı, diğer bankanın dava sonucunda beklemektedir. Söz konusu davanın duruşması 25 Ocak 2016'da görülecektir. Mahkeme, KPMG lehine karar vererek (1)

KPMG'nin bu konudaki Nitelikli Kişi olarak taşıdığı görevi bakımından adli incelemeden mükellef bir kurum olmadığı ve (2) uygulanan prosedürde diğer banka tarafından herhangi bir haksızlığın olmadığı bulgularını edinmiştir. Davacı, kararı temyize götürme talebinde bulunmuştur.

Temyiz izni verilir, temyiz mahkemesi bölüm 166 uyarınca atanan bir Nitelikli Kişinin adli incelemeye karşı duyarlı olduğu yönünde bulgu edildiği takdirde, RBS plc ve NatWest aleyhine olan talepler için, KPMG'nin bu davalarda tazminat programındaki rolünün doğruluğunun değerlendirilmesi için kapsamlı bir duruşmaya geçilebilir. Uygun olmadığının görülmesi halinde, bu durumun IRHP dosyalarını incelemek ve sonuçlandırmak üzere uygulanan yöntemin uygunluğu konusunda dolaylı etkisi olabilir.

Bir takım belirsizlik olduğundan dolayı, varsa, ciddi olması muhtemel bu durumun Grup üzerindeki etkisini güvenilir şekilde tahmin etmek gerçekçi değildir.

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 işbirliği olduğunu ve gereken adımları derhal atmayı 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 (ve yasal gerekliliklerin ihlal edildiği belirlendiğinde bunu müşterilere doğru şekilde bildirmek) de yer alıyordu.

Hesaplara ilişkin notlar

Dava, soruşturma ve incelemeler (devamı)

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 incelemesi ve müşteri iletişimi uygulaması gerçekleştirmesini istemiştir.

Bu inceleme, Finansal Hizmetler ve Piyasalar Yasasının 166. bölümü uyarınca yürütülmüş olup uygulamayı gerçekleştirmesi için yetkili bir kişi atanmıştır. Düzeltme, bu örnek grubundaki belirli müşterilere sunulmuştur. Taslak bölüm 166 raporunun yayınlanmasından sonra FCA ile yapılan görüşmelere müteakiben, RBS Grubu 1 Ocak 2011'den bugüne kadar belirli yatırım, sigorta ve emeklilik satışlarıyla ilgili daha geniş kapsamlı inceleme/çözüm uygulayacağına dair FCA ile mutabakata varmıştır. RBS Grubu 2016 yılında ilgili müşterilere yazacaktır. 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. Yapılandırılmış ürün satın alan belirli müşterilere tazminat ödenmiştir / sunulmuştur.

Grup yatırım tavsiyesiyle ilgili olarak bugüne dek toplam 187 milyon sterlin tutarında karşılık ayırmış olup bunun 72 milyon sterlini 31 Aralık 2015 itibarıyla kullanılmıştır.

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. Kapanış tarihinden önce ödeme planının ibraz edilmesi gereken tüm talepler için süre geçmiştir. Tüm tazminat ödemeleri artık yapılmış olup, mahkemeler ya da Finansal Ombudsman Hizmetiyle yapılan tüm talepler artık men edilmiştir. Tazminat ödemeleri mevcut karşılıklarla sağlanmıştır.

Paketli hesaplar

Paketli cari hesap şikayetleri konusunda yapılan iyileştirmenin sonucu olarak RBS Grubu, şikayetlerin ayrı ayrı soruşturulması ve çözümü için 2013 yılında proaktif bir şekilde özel kaynaklar ayırmıştır. Grup bu konuyla ilgili bugüne kadar toplam 307 milyon sterlin karşılık ayırmıştır.

RBS Grubu'nun KOBİ'lerle ilgili muamelelerine dair 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 uygulamasının 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 Nitelikli Kişinin atanacağını duyurdu. 17 Ocak 2014 tarihinde Nitelikli Kişi tayin edilmiştir. Nitelikli Kişinin yaptığı incelemede, RBS Grubu'nun 20 milyon sterline kadar kredi maruz kalma durumu olan ve ilişkileri, RBS Grubu'nun Yeniden Yapılandırma Grubu içerisinde ya da RBS Grubu'nun finansal zorluk yaşayan müşterilerle ilgilenen Kurumsal Bankacılık Bölümündeki benzer birimlerinde yönetilen Birleşik Krallık'taki küçük ve orta ölçekli işletme müşterilerine odaklanılmıştır. 2008 ile 2013 arasındaki dönemde, RBS Grubu, Birleşik Krallık KOBİ sektörüne kredi sunan lider şirketler arasında bulunuyordu.

Kasım 2013'te RBS Grubu, Tomlinson Raporu'nda yer alan temel iddianın bağımsız incelemesi için Clifford Chance hukuk bürosunu görevlendirmiştir. Bu iddia, RBS Grubu'nun normalde faaliyetlerini sürdürebilecek işletmelerde suni gerilimler yaratan sistemli ve kurumsal bir davranış sergileyerek bu işletmeleri ödeme aczine soktuğu şeklindedir. Clifford Chance 17 Nisan 2014 tarihinde yayınladığı raporunda müşteri deneyimi ve fiyatlama konusunda şeffaflığın artırılmasına yönelik bazı önerilerde bulunmuş olmakla birlikte, temel iddiayı destekleyecek herhangi bir kanıt olmadığı kanaatine 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.

RBS, FCA ile yaptığı incelemede geniş kapsamlı destek vermektedir.

Nitelik Kişinin incelemesinde, Tomlinson Raporunda belirtilen iddiaya ve Sir Andrew Large tarafından 2013 tarihli Bağımsız Kredi İncelemesindeki bazı gözlemlere odaklanılmıştır ve bu inceleme, yukarıda belirtilen Clifford Chance ve Mason, Hayes & Curran incelemelerinden daha geniş kapsamlıdır. Nitelikli Kişinin incelemesindeki ilk bulguları RBS Grubu'na ve FCA'ya 2016 yılının ilk yarısında sunması beklenmektedir, ancak herhangi bir nihai süre belirlenmemiştir. RBS Grubu, Nitelikli Kişi nihai raporunu hazırlamadan önce bu gibi inceleme bulgularına yanıt verme fırsatına sahip olacaktır. Nitelikli Kişinin incelemesinde RBS Grubu'nun KOBİ müşterileriyle ilgili muamelelerinde ciddi olumsuzlukları olduğunun belirlenmesi halinde bu sonuçlar, yapılarına, ölçeklerine ve türlerine bağlı olarak FCA tarafından RBS Grup aleyhine düzenleyici haciz işlemlerinin başlatılmasına, tazminat gerekliliklerinin uygulanmasına ve dava süreçlerinin başlatılmasına yol açabilir ve RBS Grubu'nun mali zorluk yaşayan müşterilerine karşı gösterdiği muameleyle ilgili daha geniş kapsamlı soruşturmaları ve davaları beraberinde getirebilir. Şu aşamada, Nitelikli Kişinin yaptığı incelemenin nihai sonuçlarına ve bununla ilgili teminat sonuçlarına ilişkin ciddi anlama belirsizlik olduğundan, RBS Grubu üzerindeki muhtemel etkiyi güvenilir şekilde tahmin etmek olası değildir.

Hesaplara ilişkin notlar

Dava, soruşturma ve incelemeler (devamı)

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 ülkelerden 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 açıdansa 26 Şubat 2014'te bağlayıcı kılınmıştır. Bu anlaşma, dört yıl sürecektir.

Ayrıca, 8 Haziran 2015 tarihinde kartlı ödemelere ilişkin ücretlere dair bir yönetmelik de yürürlüğe girmiştir. Yönetmelik, banka ve kredi kartları için hem sınır ötesi hem de yerel MIF oranlarının sınırlandırılmasını gerektirmektedir. Yönetmelik ayrıca Tüm Kartları Kabul Et kuralı da dahil olmak üzere çeşitli yenilikleri getirmiştir, böylece tükercuların 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. 6 Mayıs 2015 tarihinde, OFT'nin halef kuruluşu olan Rekabet ve Piyasalar Kurulu (CMA), idari öncelikleri gerekçe göstererek bu soruşturmasını kapattığını duyurmuştur.

Süregelen EC soruşturmasının yönetmeliğin sonuçlarına ilişkin belirsizlik devam etmektedir; 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.

Ödeme Koruma Sigortası (PPI)

2011 yılından itibaren RBS Grubu, Ödeme Koruma Sigortası'nın (PPI) yanlış satılmasına ilişkin şikayetlerin ele alınmasına yönelik olarak FCA ile birlikte bir politika beyanı uygulamaktadır. RBS Grubu aynı zamanda, Kasım 2014 tarihinde Birleşik Krallık Yargıtay'ının Plevin v Paragon Personal Finance Ltd konusundaki kararından sonraki gelişmeleri takip etmektedir. Verilen karar, tek bir primli PPI poliçesi satışının 1974 tarihli Müşteri Kredi Kanununun ("Müşteri Kredi Kanunu") s.140A bölümü uyarınca "haksız bir ilişki" yaratabileceği ve bunun da primin yüksek düzeyde açıklanmamış komisyon içermesinden kaynaklandığıyla ilgiliydi.

Finansal Ombudsman Hizmeti (FOS) web sitesinde, Müşteri Kredi Kanunundaki haksız ilişki hükümlerinin ve Plevin kararının, FOS'ye yönlendirilen bazı PPI şikayetlerinde "potansiyel olarak uygun değerlendirmeler" olduğunu onaylamıştır.

27 Mayıs 2015 tarihinde, FCA genel olarak PPI hakkındaki şikayetlere yönelik Plevin kararının etkisini değerlendirmek için ek kuralların ve/veya kılavuz gerekli olup olmadığını değerlendirdiğini açıklamıştır.

FCA, 26 Kasım 2015 tarihinde yayınladığı 15/39 sayılı Konsültasyon Raporunda şirketlerin Plevin kararı ışığında PPI şikayetlerini adil bir şekilde nasıl yönetmesi gerektiğine ve FOS'nin ilgili PPI şikayetlerini nasıl ele alması gerektiğine dair önerilen kuralları ve kılavuzu sunmuştur. Konsültasyon Raporu aynı zamanda, PPI şikayetlerinin ibrazı için bir son tarih olarak teyit edilecek tarihte 2018 yılında verilecek önerileri de içermektedir. RBS Grubu, 26 Şubat 2016 tarihinde Konsültasyon Raporuna yanıt yayınlamıştır.

Konsültasyon Raporundaki öneriler, son tarih hakkında farkındalığı artırmaya ve bu tarihten önce şikayette bulunmak isteyenleri bilgilendirmek amacıyla FCA liderliğinde bir iletişim kampanyasını içermektedir. Öneriler kabul edilip uygulamaya konulduğu takdirde, RBS Grubu yüksek şikayet hacmi, önceden modellenenlerden daha uzun süre ve Plevin kararının sonucunda yapılan PPI talepleriyle ilgili ek tazminat ödemelerini beklemektedir.

Önerilen 2018 son tarihinden sonra yapılacak şikayetler için, firmalar veya Finansal Ombudsman Hizmeti tarafından değerlendirme yapma hakkı yitirilecek olup, 2018 yılında PPI davalarına yeni bir ışık tutulacaktır.

2015'in son çeyreğindeki PPI şikayet hacimleri, bir önceki trendlere uygun seyretmiştir. Son çeyrekte PPI taleplerini çözüme kavuşturmak üzere yapılan fiili ödemeler, 1 Eylül'den 31 Aralık 2015 tarihine kadar olan dört aylık dönemi kapsamaktadır. Oysa ki 3. çeyrekte ödemeler, 1 Haziran ve 31 Ağustos 2015 arasındaki dönemde yapılmıştır. Bu değişikliğin nedeni, 2015 yılının son çeyreğinde uygulamaya konan gelişmiş işletme süreçleri olmuştur.

RBS Grubu PPI talepleriyle ilgili olarak bugüne dek toplam 4,3 milyar sterlin karşılık ayırmıştır ve bunun 0,6 milyar sterlini 2015'te yapılmış olup 3,3 milyar sterlini ise 31 Aralık itibarıyla kullanılmıştır.

Birleşik Krallık Bireysel bankacılık

Mart 2014 tarihinde CMA, Haziran 2013 yılında duyurulan küçük ve orta ölçekli işletme (KOBİ) bankacılığındaki pazar araştırmasına paralel olarak, OFT'nin 2013 bireysel cari hesap (PCA) pazar araştırmasında güncelleme yapacağını duyurmuştur. CMA Temmuz 2014 tarihinde, hem PCA hem KOBİ piyasası çalışmalarına ilişkin olarak ön bulguları yayınladı. CMA, PCA ve KOBİ pazar araştırmaları için geçici olarak bireysel bankacılık hakkında piyasa soruşturması başvurusu (MIR) yapma kararı aldı. 6 Kasım 2014 tarihinde CMA, MIR yapma konusunda nihai kararını verdi. 22 Ekim 2015 tarihinde CMA, geçici bulgularının ve muhtemel çözüm yollarının bir özetini hazırlamıştır.

CMA, başta müşteri arama ve geçiş konularındaki düşük düzey olmak üzere PCA'lar, ticari cari hesaplar ve KOBİ kredileri hakkında bir dizi rekabet endişesinin olduğu sonucuna varmıştır ve bu durum bankalar açısından rekabet yönünden yeterli baskı unsuru yaratmamaktadır ve yeni ürünler ve yeni bankalar, müşteriler için yeterli çekicilikte olmamaktadır.

Hesaplara ilişkin notlar

Dava, soruşturma ve incelemeler (devamı)

Olası çözüm yollarının bildirilmesi, müşterilerin ürün karşılaştırması yapmasını kolaylaştırmak için alınacak önlemler gibi bu endişelerle ilgili önlemleri ortaya koymaktadır ve bankaların halkın banka hesapları değiştirme konusunda farkındalığını ve güvenini artırmaya yardımcı olmasını zorunlu hale getirmektedir. 7 Mart 2016 tarihinde, CMA MIR'yi 3 ay uzattığını ve revize edilmiş yasal süre sonunun 12 Ağustos 2016 tarihine alındığını duyurmuştur. CMA aynı zamanda, Ekim 2015 tarihli olası çözüm yolları bildiriminde ortaya konulan çözüm yollarına ilave olarak PCA açık itibarlarına yönelik dört adet ilave çözüm yolunu ortaya koyan destekleyici bir olası çözüm yolu bildirimini daha yayınlamıştır. Çözüm yollarıyla ilgili geçici karar, Mayıs 2016'da yayınlanacaktır.

CMA, MIR'nin yanı sıra Rekabet Komisyonunun KOBİ bankacılığında yaptığı 2002 tarihli soruşturmasının ve 2008 tarihli Kuzey İrlanda PCA Bankacılık Piyasası Soruşturma Emrinin ardından bazı bankaların verdiği taahhütleri incelemektedir.

Şu aşamada, bu incelemelerin nihai sonuçlarına ilişkin belirsizlik olduğundan, RBS üzerinde ciddi büyüklükte olması muhtemel etkinin tahmin edilmesi pek güvenilir 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 döneminin ardından, FCA 19 Şubat 2015 tarihinde geri bildirim beyanını yayınlamaya yatırım ve kurumsal bankacılık ile potansiyel olarak varlık yönetimi konularında bir pazar araştırması yapacağını duyurmuştur. Yatırım ve kurumsal bankacılık pazar araştırmasıyla ilgili başvuru süreleri 22 Mayıs'ta yayınlanmıştır

FCA, Nisan

2016'da bir ara rapor yayınlamayı düşünmektedir.

FCA 18 Kasım 2015 tarihinde, varlık yönetimi konusunda bir pazar araştırması yapılacağını açıklamıştır. FCA, 2016 yazında bir ara rapor yayınlamayı planlamakla birlikte nihai raporun 2017 başlarında hazırlanması beklenmektedir.

Şu aşamada, bunlarla ilgili hak taleplerine ilişkin ciddi bir belirsizlik olduğundan dolayı, ciddi olması beklenen RBS Grubu üzerindeki toplu potansiyel etkinin nasıl olacağını tahmin etmek pek güvenilir değildir.

Kredi temerrüt swapları (CDS) soruşturması Nisan 2011'de EC, RBS Grubu'nun da bir taraf olduğu CDS bilgi piyasası hakkında bir antitröst soruşturması açmıştır. Genel itibarıyla EC, bir dizi bankanın, Markit'in ve ISDA'nın birlikte borsaların CDS pazarına girişini engelleyebileceğine dair endişelerini belirtmiştir. 4 Aralık 2015'te EC, RBS Grubu ve soruşturmaya dahil olan diğer taraflar aleyhindeki davayı kapatmaya karar vermiştir. Markit ve ISDA, soruşturmanın birer tarafıdır.

Yönetişim ve risk yönetimi sulh kararı Temmuz 2011'de 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 ABD şubeleri ile RBS N.V. şubelerindeki (ABD şubeleri) yönetim, risk yönetimi ve uyumluluk sistemleri ve denetimleriyle ilgili eksikliklerin ele alınmasına yönelik bir sulh kararını (Yönetişim Kararı) (kamuya açıktır) kabul etmiştir.

Bu Yönetişim Kararı ile RBS Grubu, aşağıdaki planları veya programları oluşturmayı kabul etmiştir.

- RBS Grubu'nun ABD operasyonlarının kurum çapında ve iş bölümü bazında kurumsal yönetimi, yönetimi, risk yönetimi ve operasyonları üzerindeki kurul ve kıdemli yönetim kademesi denetimini arttırmaya yönelik bir plan;
- RBS Grubu'nun ABD operasyonları için işletme çapında risk yönetimi programı;
- RBS Grubu'nun ABD'deki operasyonlarının ilgili tüm uygulanabilir ABD kanunları, kuralları, yönetmelikleri ve denetim kuralları ile uyumlu olmasını sağlama planı;
- 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 raporunu yasa ve düzenlemelerine uygun şekilde emniyet teşkilatları ve denetleyicilere rapor etmesini sağlamayı amaçlayan bir müşteri durum tespiti programı ve
- ABD Şubelerinin Dış Kaynaklı Varlıkları Denetleme Ofisinin (OFAC) gereklilikleriyle uyumluluğunu geliştirmek için tasarlanan bir plan.

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.

Hesaplara ilişkin notlar

Dava, soruşturma ve incelemeler (devamı)

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 Rezerv, 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, Federal Rezerv ile Federal Rezerv tarafından feshedilinceye kadar yürürlükte kalacak olan bir Sulh Kararı (ABD Doları Cinsinden İşlem Kararı) imzalamıştır. Kamunun bilgisi dahilinde 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. RBS Grubu, bağımsız bir danışman tayin etmiş ve bu danışmanın raporu, 14 Haziran 2015 tarihinde yetkililere ibraz edilmiştir. Bağımsız danışmanın yaptığı incelemede, önemli sayıda yaptırım ikazı analiz edilmiş ve raporlanması gereken herhangi bir sorun tespit edilmemiştir.

ABD Doları Cinsinden İşlem Kararı uyarınca, yetkililerden 2016 yılında bağımsız bir danışman tarafından yapılmak üzere ikinci bir yıllık inceleme talep edilmiştir ve RBS Grubu şu anda bu incelemenin kapsamını ve zamanını teyit etmek üzere görüşmelerini sürdürmektedir. Ayrıca, ABD Doları Cinsinden İşlem Kararı uyarınca, RBS Grubu üç aylık güncellemeler dahil gerekli yazılı belgeleri zamanında ibraz etmiştir ve yetkililerle yapıcı görüşmelerini sürdürmektedir.

ABD/İsviçre vergi programı

Ağustos 2013 tarihinde, DOJ İsviçre bankaları için bir program açıklamıştır (Program) ve bu program çerçevesinde İsviçre bankalarına takipsiz sözleşmeler veya hedef dışı yazılar ile İsviçre bankalarının ABD vergi mükelleflerinin offshore hesaplarındaki varlıklarını gizleme konusunda oynadığı rolün DOJ tarafından soruşturulmasıyla ilgili karar temin etme fırsatı sunulmaktadır.

Aralık 2013 tarihinde, RBS Grubu'nun İsviçre'deki üye şirketi Coutts & Co Ltd., DOJ'yi Programa katılmak istediği konusunda bilgilendirmiştir.

Programın gerektirdiği şekilde, Coutts & Co Ltd. daha sonradan ABD'deki hesapları hakkında bir inceleme yapmış ve incelemenin sonuçlarını DOJ'ye sunmuştur. 23 Aralık 2015 tarihinde, Coutts & Co Ltd. bir takipsizlik sözleşmesi (NPA) imzalayarak 78,5 milyon dolar para cezası ödedi ve sözleşmede yer alan bilgi beyanında ortaya konulan belirli ürünlerin sorumluluğunu üstlendi.

Dört yıl geçerliliği olan NPA uyarınca, Coutts & Co Ltd.'nin diğer hususlara ilave olarak bazı bilgileri temin etmesi, DOJ'nin soruşturmalarına yardımcı olması ve ABD içerisinde hiçbir federal suç işlememesi gerekmektedir. Coutts & Co Ltd, NPA'ya uyduğu takdirde DOJ, ABD hesaplarına yönelik belirli vergi ve parasal işlem suçlarından yargılamayacaktır.

Coutts & Co Ltd hakkında Alman savcılık 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, ilgili makamlarla işbirliği yapmış ve 4 Aralık 2015 tarihinde kendisi aleyhindeki soruşturmayı sonlandırmak üzere 23,8 milyon Euro ödemiştir. Ödeme tutarı, mevcut karşılıkla sağlanmıştır.

Coutts & Co tarafından sunulan tavsiye uygunluğunun incelenmesi 2013 yılında, FCA tavsiye süreçlerine ilişkin olarak Birleşik Krallık varlık yönetimi sektörü genelinde tematik bir inceleme gerçekleştirmiştir. Bu inceleme sonucunda, Coutts & Co, müşterilerine sunulan yatırım tavsiyelerinin uygunluğuna ilişkin geriye dönük bir iş incelemesi gerçekleştirmiştir. Bu inceleme gelişmiş yapıdadır ve Coutts & Co'nun geriye kalan müşterilerle iletişime geçmesine ve uygun durumlarda tazminat sunmasına odaklanmaktadır. RBS Grubu, bu incelemeden doğan risk tahmini doğrultusunda uygun karşılığı belirlemiştir.

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, 2009 yılından 2015 yılının sonuna kadar EFG programı kapsamında 980 milyon sterlini aşkın kredi vermiştir. RBS Grubu, müşterilerine bir borç alanın ve garantörün yükümlülüklerinin EFG planı kapsamında nasıl işlediğini yeterli ölçüde açıklamadığı birkaç durum tespit etmiştir. Aynı zamanda bazı müşterilerin EFG planına katılım uygunluğu yönünde ve müşteriler tarafından ödenen üç aylık primlerin eksik ödenmesi konusunda endişeler bulunmaktadır. Ocak 2015 tarihinde, RBS Grubu müşterinin dezavantajlı konumda olma ihtimalinin bulunduğu durumlarda tüm EFG kredilerine yönelik bir inceleme yapacağını duyurmuştur. İnceleme tamamlanmış ve RBS Grubu, müşterilerine inceleme sonucu hakkında bilgi verme aşamasındadır. Bu işlem bazı durumlarda tazminat ödemesini de içerir. RBS Grubu, bu incelemeden doğan risk tahmini doğrultusunda uygun karşılığı belirlemiştir.

Hesaplara ilişkin notlar

30 İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışı

	Grup			Banka		
	2015 milyon Sterlin	2014* milyon Sterlin	2013* milyon Sterlin	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Devam eden faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi işletme kârı/(zararı)	(3.153)	2.403	(7.367)	(1.451)	(959)	8
Vergi öncesi (zarar)/kâr - durdurulan faaliyetler	1.750	(3.258)	606	—	—	—
Peşinatlar ve tahakkuk eden gelirlerdeki azalma/(artış)	411	4	267	325	(110)	1.755
Bağlı yükümlülüklerin faizi	1.267	1.302	1.314	1.285	1.234	1.241
Tahakkuklar ve ertelenen gelirlerdeki azalma	(829)	(222)	(634)	(550)	(157)	(394)
(Geri kazanımlar)/değer düşüklüğü zararları	(734)	(1.140)	8.449	(260)	(46)	2.536
Geri kurtarılanlar hariç zarar yazılan krediler ve avanslar	(8.778)	(5.052)	(3.975)	(1.492)	(2.567)	(1.892)
Değer kaybı zararlarındaki iskontonun çözülmesi	(144)	(247)	(389)	(47)	(87)	(112)
Mülk, tesis ve ekipman satışı (karı)/zararı	(88)	(138)	(45)	(24)	1	—
Bağlı ortaklık ve iştirak satışı (karı)/zararı	(1.092)	30	(179)	30	213	(64)
Menkul değer satışından elde edilen kâr	(40)	(387)	(1.035)	(40)	(317)	(905)
Tanımlanan emeklilik planları gideri	521	463	513	20	13	11
Emeklilik planı kısıntı ve mahsuplaştırma kazancı	(65)	—	(3)	(8)	—	(3)
Tanımlanan emeklilik planlarına nakdi katkı	(1.059)	(1.063)	(817)	(32)	(28)	(41)
İbradan giderleştirilen diğer karşılıklar	4.470	2.478	4.407	1.326	1.453	913
Kullanılan diğer karşılıklar	(2.159)	(3.254)	(2.046)	(1.097)	(1.606)	(1.103)
Amortisman ve itfa payı	1.173	1.105	1.272	548	511	634
Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç/(zarar)	263	(6)	(162)	—	—	(77)
Elden çıkarılan grupların yeniden sınıflandırılmasına ilişkin zarar	273	3.994	—	—	—	—
Şerefiye ve maddi olmayan duran varlıkların defterlerden düşülmesi	1.331	533	423	725	393	227
Bağlı ortaklıklardaki yatırımların gider yazılması	—	—	—	6.045	4.353	86
Döviz kuru farklarının ortadan kaldırılması	(1.476)	(881)	807	(170)	123	182
Diğer gayrinakdi kalemler	(1.276)	1.135	(3.227)	(445)	73	2.763
Ticari faaliyetlerden sağlanan net nakit (çıkışı)/girişi	(9.434)	(2.201)	(1.821)	4.688	2.490	239
Banka ve müşterilere verilen krediler ve avanslardaki azalma	57.211	13.385	56.381	65.905	14.376	69.601
Menkul kıymetlerdeki azalma/(artış)	13.330	8.199	27.877	8.624	(3.244)	15.425
Diğer varlıklardaki (artış)/azalma	(1.813)	423	(757)	330	1.160	(976)
Türev varlıklardaki azalma/(artış)	91.499	(65.586)	155.771	94.224	(66.945)	157.032
İşletme varlıklarındaki değişiklikler	160.227	(43.579)	239.272	169.083	(54.653)	241.082
Banka ve müşteri bazında mevduatlardaki azalma	(38.175)	(7.609)	(88.295)	(58.740)	(25.750)	(95.704)
İhraç edilen borçlanma senetlerindeki azalma	(16.455)	(16.119)	(23.370)	(13.382)	(14.795)	(19.879)
Diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalma)	3.158	(4.606)	3.651	810	(946)	416
Türev yükümlülüklerdeki (azalma)/artış Ödeme bakiyelerindeki ve açık pozisyonlardaki (artış)/azalma pozisyonlar	(95.235)	64.795	(150.145)	(97.375)	66.241	(150.838)
	(2.733)	(4.799)	(62)	596	(373)	2.772
İşletme yükümlülüklerindeki değişiklikler	(149.440)	31.662	(258.221)	(168.091)	24.377	(263.233)
(Ödenen)/alınan gelir vergileri	(231)	(302)	(195)	(192)	135	322
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişi/(çıkışı)	1.122	(14.420)	(20.965)	5.488	(27.651)	(21.590)

*Yeniden belirtildi - daha fazla bilgi için 148. sayfaya bakınız

Hesaplara ilişkin notlar

31 İşletme alanları ve maddi olmayan duran varlıklara yapılan net yatırımların analizi İktisaplar ve elden çıkarmalar

	Grup			Banka		
	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
İktisap edilen işletmeler için verilen adil değer	(59)	(54)	—	—	—	—
Aynı sektördeki bağlı ortaklıktan devralınan işletmenin takdir edilen değeri	—	—	3.911	(2)	—	4.096
Gayrinakdi karşılık	—	—	128	—	—	128
Grup teşebbüslerine/girişimlerine ek ve yeni yatırımlar	—	—	—	(856)	(1.637)	(2.300)
Alımla ilgili net nakit (çıkışı)/girişi	(59)	(54)	4.039	(858)	(1.637)	1.924
Diğer satılan varlıklar	(2.301)	(2.250)	785	(2.630)	(46)	260
Yatırımların geri ödemesi	—	—	—	193	—	—
Gayrinakdi karşılık	—	—	3	—	—	3
Elden çıkarma karı/(zararı)	1.092	(30)	179	(30)	(213)	64
Net nakit ve elden çıkarılan nakit eşdeğerleri	1.923	8	—	—	—	—
Elden çıkarmalarla ilgili net nakit (çıkışı)/girişi	714	(2.272)	967	(2.467)	(259)	327
İştiraklerden alınan temettüleri	11	10	77	—	—	59
Maddi olmayan duran varlıklara yapılan nakit harcama	(613)	(631)	(846)	(612)	(462)	(664)
Net giriş/(çıkış)	53	(2.947)	4.237	(3.937)	(2.358)	1.646

32 Alınan ve ödenen faizler

Not:

(1) 2015 yılında Citizens'daki çoğunluk hisselerinin elden çıkarılmasıyla ilgili 1.628 milyon sterlin ve 2013 yılında Direct Line Group çoğunluk hisselerinin elden çıkarılmasıyla ilgili 578 milyon sterlin nakit gelir dahildir.

	Grup			Banka		
	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Alınan faiz	11.589	13.039	17.479	5.579	6.997	11.379
Ödenen faiz	(3.699)	(4.332)	(6.387)	(3.800)	(4.140)	(7.752)
	(7.890)	8.707	11.092	1.779	2.857	3.627

Hesaplara ilişkin notlar

33 Yıl içindeki finansman değişikliklerinin analizi

	Grup					
	Hisse sermayesi, hisse primi ve birleşme rezervi Bağlı yükümlülükler					
	2015	2014	2013	2015	2014	2013
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
1 Ocak itibarıyla	44.250	43.699	43.571	30.469	33.134	33.851
Bağlı yükümlülük ihracı				—	1.438	2.285
Bağlı yükümlülükler geri ödemesi				(2.279)	(4.181)	(1.868)
Finansmandan elde edilen net nakit (çıkışı)/giriş	—	—	—	(2.279)	(2.743)	417
Sınır ötesi birleşme	—	—	128	—	—	—
İmtiyazlı hisse senetlerinin itfası	—	517	—	—	—	—
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	31	34	—	(1.160)	78	(1.134)
31 Aralık itibarıyla	44.281	44.250	43.699	27.030	30.469	33.134

	Banka					
	Hisse sermayesi, hisse primi ve birleşme rezervi Bağlı yükümlülükler					
	2015	2014	2013	2015	2014	2013
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
1 Ocak itibarıyla	33.369	32.818	32.690	27.480	30.566	31.635
Bağlı yükümlülük ihracı				—	833	1.864
Bağlı yükümlülükler geri ödemesi				(1.894)	(4.121)	(1.868)
Finansmandan elde edilen net nakit çıkışı	—	—	—	(1.894)	(3.288)	(4)
Sınır ötesi birleşme	—	—	128	—	—	—
İmtiyazlı hisse senetlerinin itfası	—	517	—	—	—	—
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	31	34	—	(52)	202	(1.065)
31 Aralık itibarıyla	33.400	33.369	32.818	25.534	27.480	30.566

Hesaplara ilişkin notlar

34 Nakit ve nakit benzerlerinin analizi

	Grup (1)			Banka (2)		
	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
1 Ocak itibarıyla						
- nakit	90.191	97.340	86.561	82.975	96.056	83.644
- nakit benzerleri	17.117	30.616	46.540	18.395	28.572	42.599
	107.308	127.956	133.101	101.370	124.628	126.243
Net nakit (çıkışı)/girişi	(5.233)	(20.648)	(5.145)	5.243	(23.258)	(1.615)
31 Aralık itibarıyla	102.075	107.308	127.956	106.613	101.370	124.628
Terkibi:						
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	78.999	73.983	79.993	76.904	70.952	75.792
Hazine tahvilleri ve borçlanma menkul kıymetleri	1.445	1.821	696	1.179	739	429
Bankalara verilen krediler ve avanslar	21.631	31.504	47.267	28.530	29.679	48.407
Nakit ve nakit benzerleri	102.075	107.308	127.956	106.613	101.370	124.628

Notlar:

- (1) 11.046 milyon sterlin (2014 - 11.258 milyon Sterlin; 2013 - 9.672 milyon sterlin) türev yükümlülükle ilgili olarak bankanın karşı taraflarına verilen nakdi teminatı içerir.
- (2) 10.843 milyon sterlin (2014 - 10.845 milyon sterlin; 2013 - 9.050 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.

	2015	2014	2013
Bank of England	0,5 milyar sterlin	0,6 milyar Sterlin	0,6 milyar Sterlin
ABD Federal Rezerv	—	1,3 milyar ABD doları	1,2 milyar ABD Doları
De Nederlandsche Bank	0,2 milyar Euro	0,1 milyar Euro	0,1 milyar Euro

Hesaplara ilişkin notlar

35 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, ticari talepler dikkate alındıktan sonra segmentler arasındaki finansman giderleri RBS Hazine birimi tarafından belirlenir. Segment performansı ölçüsü işletme kârı/(zararı)dır.

Organizasyon yapısı

Grup, hem müşteriler hem de paydaşlar için güçlü, basit ve adil bir bankacılık hizmeti verme planına bağlı kalmaya devam eder. Bunu desteklemek ve yukarıdaki inisiyatiflerde sağlanan ilerlemenin ortaya konulması için, raporlanan işletme segmentleri aşağıdaki şekilde yeniden düzenlenmiştir:

Bireysel ve Kurumsal Bankacılık (PBB) iki adet raporlanabilir segmentten, Birleşik Krallık Bireysel ve Kurumsal Bankacılıktan (UK PBB) ve Ulster Bank Rol'den oluşur. UK PBB, Birleşik Krallık içerisindeki bireylere, varlıklı müşterilere ve küçük ölçekli işletmelere (genellikle cirosu maksimum 2 milyon sterlin olan) hizmet eder. UK PBB, Kuzey İrlanda'da bulunan Ulster Bank müşterilerini kapsar. Ulster Bank Rol, İrlanda Cumhuriyeti'nde (Rol) bulunan bireylere ve işletmelere hizmet verir.

Ticari ve Özel Bankacılık (CPB) üç adet raporlanabilir segmentten, Ticari Bankacılıktan, Özel Bankacılıktan ve RBS International'dan (RBSI) oluşur. Ticari Bankacılık, Birleşik Krallık'ta bulunan ticari ve kurumsal müşterilere hizmet verir. Özel Bankacılık, Birleşik Krallık ile bağlantılı ve net değeri yüksek olan bireylere hizmet verirken, RBSI ise Jersey, Guernsey, Man Adası ve Cebelitarık'ta bulunan perakende, ticari, kurumsal ve finansal kurum müşterilerine hizmet verir.

Kurumsal Bankacılık (CIB) Birleşik Krallık, ABD ve Singapur'da bulunan alım satım ve dağıtım platformlarının desteklediği Birleşik Krallık ve Batı Avrupalı kurumsal müşterilere ve küresel finansal kurumlara hizmet verir.

Capital Resolution, kurulu iş birimlerinden oluşmaktadır: Kurumsal Bankacılık Capital Resolution ve RBS Capital Resolution (RCR).

Kurumsal Bankacılık Capital Resolution, üç bölge iş biriminden (Kuzey ve Güney Amerika, EMEA ve APAC), Sevkiyat, Piyasa varlıkları, Küresel İşlem Hizmetleri dahil diğer eski varlıklardan oluşan güçlü şekilde ilerleyen bir Kurumsal Bankacılık iş birimi oluşturmak amacıyla CIB'deki stratejik olmayan portföylerden oluşturulmuştur. İş birimini küçültürken üç aşamalı bir süreçten geçilmektedir: ilk başta sermayeyi dışarı çıkarma, daha sonra maliyet tabanını küçültme ve son olarak uzun vadede nihai riski yönetme.

RCR, bilançonun riskini azaltmak amacıyla 1 Ocak 2014 tarihinde kurulmuştur. Asıl RBS Grup çevresi dört varlık grubundan oluşan 47 milyar sterlin hacmindeki finanse edilmiş varlıklardan ibarettir: Ulster Bank (Ulster RCR), Gayrimenkul Finansı (ör. İrlanda), Kurumsal ve Piyasalar. Geriye kalan 4,6 milyar sterlin finanse edilmiş varlık Capital Resolution'dadır.

Williams & Glyn (W&G) Birleşik Krallık içerisindeki farklı KOBİ ve kurumsal faaliyetlerle birlikte RBS İngiltere ve Galler şubelerindeki işletmelerden oluşur. Sunulan dönem boyunca, W&G ayrı bir tüzel kişilik olarak hareket etmemiştir. Halihazırda rapor edilen segmentin çevresi, İskoçya'da bulunan bazı NatWest şubeleri gibi W&G'nin bir parçası olarak nihai olarak elden çıkarılması amaçlanan belirli portföyleri kapsamaz.

Merkezi unsurlar ve diğerleri hazine, finans, risk yönetimi, uyum, hukuk, iletişim ve insan kaynakları gibi şirket fonksiyonlarından oluşur. Merkez fonksiyonlar, Grubun sermaye kaynaklarını ve Grup genelindeki düzenleyici projeleri yönetir ve raporlanabilir bölümlere hizmet sunar. Citizens ve uluslararası özel bankacılık iş koluna ait bakiyeler de dahil edilmiştir.

Merkezi Olmayan Bölüm 2009 yılında risk azaltma amacıyla birinci bir araç olarak kurulmuş ve 31 Aralık 2013 tarihinde tasfiye edilmiştir.

Raporlama değişiklikleri

Grubun daha sade bir banka olma stratejisi doğrultusunda, Grup sonuçlarının sunumuyla ilgili olarak aşağıdaki raporlama değişiklikleri uygulanmıştır:

İşletme kârından sonra daha önceden ayrı olarak rapor edilmiş olan aşağıdaki hususlar artık işletme kârı kapsamında rapor edilir.

- Kurum içi kredi düzenlemeleri;
- Kurum içi borcun itfasından elde edilen kazanç/(zarar);
- Şerefiyenin düşülmesi ve
- Stratejik tasfiyeler.

Citizens Financial Group

Citizens, 31 Aralık 2014 tarihinde faaliyetleri durdurulmuş ve tasfiye edilmiştir bir grup olarak sınıflandırılmıştır. Bu grubun bu tarihten 3 Ağustos 2015 tarihine kadar olan varlıkları ve yükümlülükleri, IFRS 5 uyarınca ayrı kalemler olarak toplanıp sunulmuştur. 3 Ağustos 2015 tarihinde, Grubun Citizens ile ilgili menfaatinin %20,9'a düşmüş olması sebebiyle artık bu tarihten sonra elde edilen tutulan bir ortaklık olarak düşünülmektedir. 30 Ekim 2015'te Grup, Citizens bünyesinde geriye kalan tüm hissedarlık haklarını satmıştır. Citizens artık raporlanabilir bir segment olarak kabul edilmemektedir.

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

Hesaplara ilişkin notlar

35 Segment analizi
2015

	Net faiz geliri milyon Sterlin	Faiz dışı gelir milyon Sterlin	Toplam gelir milyon Sterlin	İşletme giderleri milyon Sterlin	Amortisman ve itfa payı milyon Sterlin	Değer düşüklüğü/ zararlar/ kârı/(zararı) milyon Sterlin	İşletme kârı/(zararı) milyon Sterlin
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	4.263	998	5.261	(3.640)	—	7	1.628
Ulster Bank Rol	365	185	550	(383)	—	141	308
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	4.628	1.183	5.811	(4.023)	—	148	1.936
Ticari Bankacılık	2.195	1.257	3.452	(1.395)	(141)	(69)	1.847
Özel Bankacılık	410	208	618	(1.018)	—	(13)	(413)
RBS International	303	64	367	(120)	—	—	247
Ticari ve Özel Bankacılık	2.908	1.529	4.437	2.533	(141)	(82)	1.681
Kurumsal Bankacılık	82	1.440	1.522	(2.031)	—	5	(504)
Capital Resolution	440	(94)	346	(4.524)	(29)	781	(3.426)
Williams & Glyn	658	175	833	(387)	—	(15)	431
Merkezi kalemler ve diğer	(308)	(490)	(798)	(1.470)	(1.003)	—	(3.271)
Toplam	8.408	3.743	12.151	(14.968)	(1.173)	837	(3.153)
2014*							
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	4.277	1.172	5.449	(3.632)	—	(154)	1.663
Ulster Bank Rol	467	137	604	(368)	—	306	542
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	4.744	1.309	6.053	(4.000)	—	152	2.205
Ticari Bankacılık	2.130	1.331	3.461	(1.466)	(141)	(85)	1.769
Özel Bankacılık	454	235	689	(506)	—	5	188
RBS International	323	68	391	miL	—	7	281
Ticari ve Özel Bankacılık	2.907	1.634	4.541	(2.089)	(141)	(73)	2.238
Kurumsal Bankacılık	117	1.942	2.059	(2.259)	—	7	(193)
Capital Resolution	908	1.089	1.997	(1.796)	(28)	1.293	1.466
Williams & Glyn	664	188	852	(330)	—	(55)	467
Merkezi kalemler ve diğer	(474)	(410)	(884)	(2.152)	(757)	13	(3.780)
Toplam	8.866	5.752	14.618	(12.626)	(926)	1.337	2.403

*Yeniden belirtildi - daha fazla bilgi için 148. ve 248. sayfaya bakınız. Yeniden segment yapılandırmasını göstermek için yeniden sunuldu.

Hesaplara ilişkin notlar

35 Segment analizi
2013*

	Net faiz geliri milyon Sterlin	Faiz dışı gelir milyon Sterlin	Toplam gelir milyon Sterlin	İşletme giderleri milyon Sterlin	Amortisman ve itfa payı milyon Sterlin	Değer düşüklüğü (zararlar)/ kârı/ geri kazanımlar milyon Sterlin	İşletme kârı/(zararı) milyon Sterlin
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	4.096	1.117	5.213	(3.995)	—	(669)	549
Ulster Bank Rol	478	428	906	(374)	—	(1.525)	(993)
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	4.574	1.545	6.119	(4.369)	—	(2.194)	(444)
Ticari Bankacılık	2.021	1.379	3.400	(1.670)	(135)	(602)	993
Özel Bankacılık	419	240	659	(594)	—	(7)	58
RBS International	299	66	365	(128)	—	(47)	190
Ticari ve Özel Bankacılık	2.739	1.685	4.424	(2.392)	(135)	(656)	1.241
Kurumsal Bankacılık	202	2.264	2.466	(1.809)	(118)	38	577
Capital Resolution	558	1.510	2.068	(4.293)	99	(663)	(2.789)
Williams & Glyn	657	199	856	(307)	—	(80)	469
Merkezi kalemler ve diğer	(529)	714	185	(1.340)	(879)	(84)	(2.118)
Merkezi olmayan	429	208	637	(366)	(76)	(4.498)	(4.303)
Toplam	8.630	8.125	16.755	(14.876)	(1.109)	(8.137)	(7.367)

Toplam gelir	2015			2014*			2013*		
	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
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	6.195	50	6.245	6.351	39	6.390	6.372	26	6.398
Ulster Bank Rol	640	15	655	672	50	722	1.057	58	1.115
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	6.835	65	6.900	7.023	89	7.112	7.429	84	7.513
Ticari Bankacılık	3.482	42	3.524	3.554	51	3.605	3.640	31	3.671
Özel Bankacılık	577	191	768	624	240	864	651	298	949
RBS International	275	177	452	287	208	495	261	238	499
Ticari ve Özel Bankacılık	4.334	410	4.744	4.465	499	4.964	4.552	567	5.119
Kurumsal Bankacılık	1.872	1.199	3.071	2.541	1.212	3.753	2.977	1.867	4.844
Capital Resolution	746	1.455	2.201	2.597	2.611	5.208	2.723	2.619	5.342
Williams & Glyn	920	—	920	954	—	954	988	—	988
Merkezi kalemler ve diğer	1.587	(3.129)	(1.542)	1.819	(4.411)	(2.592)	3.382	(5.521)	(2.139)
Merkezi olmayan	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	1.117	384	1.501
Toplam	16.294	—	16.294	19.399	—	19.399	23.168	—	23.168

Hesaplara ilişkin notlar

35 Segment analizi

Toplam gelir	2015			2014*			2013*		
	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
UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	5.199	62	5.261	5.351	98	5.449	5.074	139	5.213
Ulster Bank Rol	569	(19)	550	559	45	604	935	(29)	906
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	5.768	43	5.811	5.910	143	6.053	6.009	110	6.119
Ticari Bankacılık	3.817	(365)	3.452	3.806	(345)	3.461	3.756	(356)	3.400
Özel Bankacılık	508	110	618	542	147	689	459	200	659
RBS International	200	167	367	195	196	391	141	224	365
Ticari ve Özel Bankacılık	4.525	(88)	4.437	4.543	(2)	4.541	4.356	68	4.424
Kurumsal Bankacılık	1.557	(35)	1.522	2.178	(119)	2.059	2.452	14	2.466
Capital Resolution	446	(100)	346	2.036	(39)	1.997	1.849	219	2.068
Williams & Glyn	852	(19)	833	872	(20)	852	871	(15)	856
Merkezi kalemler ve diğer	(997)	199	(798)	(921)	37	(884)	247	(62)	185
Merkezi olmayan	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	971	(334)	637
Toplam	12.151	—	12.151	14.618	—	14.618	16.755	—	16.755

	2015			2014*			2013*		
	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	127.067	140.585	—	119.763	136.823	—	117.368	131.744	5
Ulster Bank Rol	21.264	15.837	—	22.479	17.962	—	22.954	19.976	6
Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	148.331	156.422	—	142.242	154.785	—	140.322	151.720	11
Ticari Bankacılık	96.983	94.849	214	90.677	89.772	218	89.706	96.065	83
Özel Bankacılık	11.596	23.256	—	12.241	22.660	21	12.299	22.537	27
RBS International	7.854	21.399	—	7.779	20.995	—	6.923	21.059	—
Ticari ve Özel Bankacılık	116.433	139.504	214	110.697	133.427	239	108.928	139.661	110
Kurumsal Bankacılık	213.790	194.238	10	281.910	261.472	—	247.972	223.964	—
Capital Resolution	187.833	186.458	3	314.449	277.858	135	305.415	274.808	437
Williams & Glyn	20.117	24.171	—	19.563	22.065	—	19.836	21.579	—
Merkezi kalemler ve diğer	125.687	69.491	1.221	176.521	148.087	1.041	170.475	154.596	1.096
Merkezi olmayan	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	26.930	4.769	18
Toplam	812.191	770.284	1.448	1.045.382	997.694	1.415	1.019.878	971.097	1.672

Hesaplara ilişkin notlar

35 Segment analizi

Tasfiye gruplarındaki varlıklar ve borçların segment analizi:

	2015		2014*		2013*	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Ticari Bankacılık	—	—	2	—	—	—
Özel Bankacılık	—	—	—	—	3	—
Ticari ve Özel Bankacılık	—	—	2	—	3	—
Kurumsal Bankacılık	—	—	18	14	—	—
Capital Resolution	130	251	46	2	—	—
Merkezi kalemler ve diğer	3.356	2.729	80.967	71.268	680	3.190
Merkezi olmayan	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	Uygulanmaz	107	20
Toplam	3.486	2.980	81.033	71.284	790	3.210

Şerefiyenin segment analizi aşağıdaki gibidir:

	UK Bireysel ve Kurumsal Bankacılık	Ticari Bankacılık	Özel Bankacılık	RBSI	Capital Resolution	Merkezi kalemler (1)	Toplam
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
1 Ocak 2014 itibarıyla*	3.342	1.907	715	300	130	3.736	10.130
Tasfiye gruplarına transfer	—	—	—	—	—	(3.957)	(3.957)
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	—	—	(9)	—	—	221	212
Şerefiyenin düşülmesi - devam eden faaliyetler	—	—	—	—	(130)	—	(130)
1 Ocak 2015 itibarıyla*	3.342	1.907	706	300	—	—	6.255
Tasfiye gruplarına transfer	—	—	(220)	—	—	—	(220)
Para biriminin çevrilmesi ve diğer düzeltmeler	—	—	12	—	—	—	12
Şerefiyenin düşülmesi - devam eden faaliyetler	—	—	(498)	—	—	—	(498)
31 Aralık 2015 itibarıyla	3.342	1.907	—	300	—	—	5.549

*Yeniden belirtildi - daha fazla bilgi için 148. ve 248. sayfaya bakınız. Yeniden segment yapılandırmasını göstermek için yeniden sunuldu. Not:

(1) Citizens Finans Grubu ile ilgilidir

Hesaplara ilişkin notlar

35 Segment analizi (b) Coğrafi segmentler

Aşağıda yer alan tablolardaki coğrafi iş analizi işlemlerin kaydedildiği ofisin konumu esas alınarak derlenmiştir.

2015	Birleşik Krallık milyon Sterlin	ABD milyon Sterlin	Avrupa milyon Sterlin	Dünyanın Geri Kalanı milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin
Toplam gelir	14.494	346	1.202	252	16.294
Net faiz geliri	7.516	144	602	146	8.408
Net Ücretler ve Komisyonlar	2.340	138	338	71	2.887
Alım satım işlemlerinden elde edilen gelir	819	44	115	(24)	954
Diğer işletme gelirleri	41	(68)	(34)	(37)	(98)
Toplam gelir	10.716	258	1.021	156	12.151
Vergi öncesi işletme (zararı)/kârı	(662)	(2.622)	449	(318)	(3.153)
Toplam varlıklar	677.248	77.955	38.258	18.730	812.191
Satış için ayrı tutulan varlıkların	—	15	1.251	2.220	3.486
Toplam yükümlülükler	644.067	76.618	31.268	18.331	770.284
Satış için ayrı tutulan yükümlülüklerin	—	16	418	2.546	2.980
Öz kaynaklar ve azınlık hisselerine atfedilen net varlıklar	33.181	1.337	6.990	399	41.907
Şarta bağlı borçlar ve taahhütler	128.478	9.729	11.148	692	150.047
Maddi duran varlıkların (mülk, tesis ve ekipman) ve maddi olmayan duran varlıkların satın alım maliyeti	1.330	70	21	27	1.448

2014*

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 işletme gelirleri	958	71	75	(20)	1.084
Toplam gelir	11.443	1.120	1.630	425	14.618
Vergi öncesi işletme kârı/(zararı)	441	382	1.626	(46)	2.403
Toplam varlıklar	783.430	183.174	45.961	32.817	1.045.382
Satış için ayrı tutulan varlıkların	48	80.985	—	—	81.033
Toplam yükümlülükler	757.650	167.421	40.454	32.169	997.694
Satış için ayrı tutulan yükümlülüklerin	2	71.282	—	—	71.284
Öz kaynaklar ve azınlık hisselerine atfedilen net varlıklar	25.780	15.753	5.507	648	47.688
Şarta bağlı borçlar ve taahhütler	104.369	88.967	37.273	4.258	234.867
Maddi duran varlıkların (mülk, tesis ve ekipman) ve maddi olmayan duran varlıkların satın alım maliyeti	1.025	238	133	19	1.415

2013*

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 işletme gelirleri	792	162	605	—	1.559
Toplam gelir	12.390	1.620	2.323	422	16.755
Vergi öncesi işletme zararı	(2.356)	(1.187)	(3.706)	(118)	(7.367)
Toplam varlıklar	731.304	199.305	51.763	37.506	1.019.878
Satış için ayrı tutulan varlıkların	—	750	38	2	790
Toplam yükümlülükler	703.739	184.286	46.139	36.933	971.097
Satış için ayrı tutulan yükümlülüklerin	—	3.210	—	—	3.210
Öz kaynaklar ve azınlık hisselerine atfedilen net varlıklar	27.565	15.019	5.624	573	48.781
Şarta bağlı borçlar ve taahhütler	108.274	82.758	40.961	5.095	237.088
Maddi duran varlıkların (mülk, tesis ve ekipman) ve maddi olmayan duran varlıkların satın alım maliyeti	1.035	412	217	8	1.672

Hesaplara ilişkin notlar

36 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:

	2015	2014
	000 Sterlin	000 Sterlin
Kısa vadeli sosyal yardımlar	19.395	20.917
Emeklilikteki sosyal yardımlar	435	1.964
Kıdem tazminatları	—	3.481
Hisse bazlı ödemeler	3.472	4.889
	23.302	31.251

Kilit yönetim, RBS Grubu Yürütme Komitesinin üyelerinden oluşmaktadır.

37 Yönetim Kurulu üyeleri ve kilit yöneticiler ile yapılan işlemler

31 Aralık 2015 tarihinde, mali dönemde şirket direktörü olan dört kişiye verilen krediler itibarıyla Birleşik Krallık yasalarıyla tanımlanmış şekliyle Gruptaki yetkili kurumların katıldığı anlaşmalar, işlemler ve düzenlemelere ilişkin ödenmemiş miktar 129.070 sterlin olmuştur. IAS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" çerçevesinde üst yönetim Banka Yönetim Kurulu üyelerinden ve RBS Grubu Yürütme Komitesi üyelerinden oluşmaktadır. Grubun başlıca finansal tablolarındaki başlıklar aşağıdaki kilit yöneticilere atfedilen miktarları toplam olarak içermektedir:

	2015	2014
	000 Sterlin	000 Sterlin
Müşterilere verilen krediler ve avanslar	2.741	4.089
Müşteri hesapları	12.332	22.037

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.

38 İlişkili taraflar

İngiltere Merkez Bankası olanakları

Birleşik Krallık Hükümeti

Grup, normal iş seyrinde Bank of England (İngiltere Merkez Bankası) tarafından işletilen bir dizi programa dahil olabilir.

1 Aralık 2008 tarihinde Birleşik Krallık Devleti, Hazine Bakanlığı vasıtasıyla, The Royal Bank of Scotland Group plc üzerinde nihai kontrol hakkına sahip taraf olmuştur. Birleşik Krallık Devletinin hissedarlık hakkı, Birleşik Krallık Devletinin %100 iştiraki olduğu UK Financial Investments Limited tarafından yönetilmektedir. Bunun sonucu olarak Birleşik Krallık Hükümeti ve Birleşik Krallık Hükümeti'nin kontrol ettiği organlar Grup'un ilişkili tarafları haline gelmiştir. 2015 yılı içerisinde, Birleşik Krallık Devletinin elinde bulundurduğu B hisse senetlerinin tamamı, beher değeri 1 sterlin olan adi hisse senetlerine dönüştürülmüş ve RBS plc ile Hazine Bakanlığı arasında Temettü Erişimi Hisse Senedi Tedavülünden Kaldırma Anlaşması imzalanmıştır.

Birleşik Krallık yetkili kurumları olan Grup üyelerinin 600 milyon sterlini aşması durumunda faizsiz (kasa mevcudu) mevduatlarını uygun yabancı kaynaklarının %0,18'lik İngiltere Merkez Bankası miktarı ile koruması gerekmektedir. Bunlar aynı zamanda İngiltere Merkez Bankası resmi rezervler hesabına erişim hakkına sahiptirler: İngiltere Merkez Bankası Oranlarıyla faiz elde eden cari sterlin hesapları.

Aşağıdaki tabloda Grup ve RBS Grubu'nun aynı kategorideki bağlı ortaklıkları arasındaki işlemlerde, işletme giderleri ve gelirden dahil edilen kalemler açıklanmaktadır.

Grup, tarafların bağımsızlığı ve eşitliği prensibi çerçevesinde bu organlardan birçoğu ile işlemlere katılmıştır. Temel olarak Birleşik Krallık kurumlar vergisi (sayfa 175) ve katma değer vergisi; ulusal sigorta katkısı; yerel yönetim faiz oranları; yasal harçlar ve vergiler (banka vergisi ve FSCS vergileri dahil (sayfa 233)); banka-müşteri ilişkisinin normal seyrinde yüklenilen krediler ve mevduatlar gibi bankacılık işlemlerinin ödemeleri diğer işlemler arasında yer almaktadır.

Hesaplara ilişkin notlar

Diğer ilişkili taraflar

- (a) 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 düşünülmüştür.
- (b) Grup, The Royal Bank of Scotland Grubu Emeklilik Fonu'nu yönetim hizmetleri maliyeti ile tekrar borçlandırmıştır. İlgili tutarlar Grup için önem teşkil etmez.

- (c) IAS 24 uyarınca konsolidasyondan tasfiye edilmiş Grup kuruluşları arasındaki işlemler ve bakiyeler rapor edilmez.
- (d) Ana şirketin ana finansal tablolarındaki başlıklar bağlı kuruluşlara atfedilen miktarları kapsar. Bu miktarlar finansal tablolara ilişkin notlarda toplam olarak açıklanmıştır.

Aşağıdaki tabloda Grup ve RBS Grubu'nun aynı kategorideki bağlı ortaklıkları arasındaki işlemlerde, işletme giderleri ve gelirden dahil edilen kalemler açıklanmaktadır.

	2015 milyon Sterlin	2014 milyon Sterlin	2013 milyon Sterlin
Gelir			
Alınacak faiz	90	87	158
Ödenecek faiz	1.019	1.032	1.020
Alınacak ücret ve komisyonlar	7	7	13
Ödenecek ücret ve komisyonlar	2	3	79
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen net (harcama)/gelir	(28)	(28)	6

39 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 2015 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 Devleti Hazine Bakanlığı aracılığı ile holding şirketin ihraç edilen adi hisse sermayesinin %72,6'sını elinde tutmaktadır ve bu yüzden Grup'un nihai kontrol gücüne sahip taraf haline gelmiştir.

40 Bilanço sonrası olaylar

Emeklilik Fonu

Mutabakat Zaptından sonra ve buna uygun olarak, RBS Grubu, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla aktüeryal değerlendirme konusunda Vekille/Emanetçiyle bir Finansman İlkeleri Açıklaması imzalamıştır. RBS Grubu ve Emanetçi/Vekil, aynı zamanda mevcut Katkı Planını ve Geri Kazanım Planını güncelleyerek, Mart 2016 tarihinde ödemesi yapılan 4,2 milyar sterlin katkıyı dahil etmiştir.

Hesaplara ilişkin notlar

41 İlişkili girişimler

31 Aralık 2015 itibarıyla grubun tüzel kişileri ve faaliyetleri

2006 tarihli Şirketler Kanunu uyarınca, şirketin ilişkili girişimlerinin ve bunların her biriyle ilgili muhasebe uygulaması aşağıda listelenmiştir. Tüm girişimler, şirketin veya şirketin bağlı şirketlerinin %100 iştirakliğinde olup, akdi kontrol gerekçesiyle aksi belirtilmediği sürece bunlar konsolide edilmiştir (Bölüm 1162(2) CA 2006). Grubun çıkarı, dipnotlarda ek bir analiz belirtilmediği sürece eşit değerli ve oy hakkını tanıyan adi hisse senetlerine tekabül etmektedir. Faaliyetler, Sermaye Gereklilikleri Direktifi ("CRD IV") Ek I ve Sermaye Gereklilikleri Yönetmeliği 4. Maddedeki tanımlar uyarınca sınıflandırılmıştır.

Aşağıdaki tabloda, Grubun %100 iştiraki olduğu ve muhasebe amaçları doğrultusunda baştan sona konsolide edilen Birleşik Krallık'taki aktif ilişkili girişimlere yönelik ayrıntılar verilmiştir.

Kuruluş adı	Faaliyet(1)	Kuruluş adı	Faaliyet(1)
Adam & Company Group PLC	BF	Lombard North Central PLC	BF
Adam & Company Investment Management Ltd	BF	Lombard Property Facilities Ltd	BF
Adam & Company PLC	CI	Lombard Technology Services Ltd	BF
Caledonian Sleepers Rail Leasing Ltd	BF	Lombard Vehicle Management (1) Ltd	BF
Care Homes 1 Ltd	OTH	Lombard Vehicle Management (2) Ltd	BF
Care Homes 2 Ltd	OTH	Lombard Vehicle Management (3) Ltd	BF
Care Homes 3 Ltd	OTH	Lombard Vehicle Management Ltd	BF
Care Homes Holdings Ltd	OTH	Lombard Venture Finance Ltd	BF
Churchill Management Ltd	OTH	Nanny McPhee Productions Ltd	BF
Coutts & Company	CI	National Westminster Bank Plc	CI
Coutts Finance Company	BF	National Westminster Home Loans Ltd	BF
Desertlands Entertainment Ltd	BF	National Westminster Properties No. 1 Ltd	SC
Distant Planet Productions Ltd	BF	NatWest (HMHP) Ltd	BF
Dixon Motors Developments Ltd	BF	NatWest Capital Finance Ltd	BF
Euro Sales Finance Plc	BF	NatWest Corporate Investments	BF
Farming and Agricultural Finance Ltd	BF	NatWest Finance Ltd	OTH
G L Trains Ltd	BF	NatWest Leasing and Asset Finance Ltd	BF
Gatehouse Way Developments Ltd	OTH	NatWest Machinery Leasing Ltd	BF
GRG Real Estate Asset Management (Great Britain) Ltd	BF	NatWest Property Investments Ltd	OTH
Heartlands (Central) Ltd	OTH	NatWest Specialised Property Investments Ltd	BF
Helena Productions Ltd	BF	NatWest Ventures Investments Ltd	BF
KUC (Public Houses) Ltd	OTH	Nevis Derivatives No. 3 LLP	BF
KUC Holdings Ltd	OTH	Nevis Derivatives No. 2 LLP	BF
KUC Properties Ltd	OTH	Nevis Derivatives No.1 LLP	BF
Land Options (West) Ltd	OTH	Northants Developments Ltd	BF
Latam Directors Ltd	BF	Northern Isles Ferries Ltd	BF
Leckhampton Finance Ltd	BF	P of A Productions Ltd	BF
Libra No 1 Ltd	OTH	Patalex II Productions Ltd	BF
Lombard & Ulster Ltd	BF	Patalex III Productions Ltd	BF
Lombard Asset Leasing Ltd	BF	Patalex IV Productions Ltd	BF
Lombard Business Finance Ltd	BF	Patalex Productions Ltd	BF
Lombard Business Leasing Ltd	BF	Patalex V Productions Ltd	BF
Lombard Charterhire Ltd	BF	Pittville Leasing Ltd	BF
Lombard Corporate Finance (3) Ltd	BF	Premier Audit Company Ltd	BF
Lombard Corporate Finance (6) Ltd	BF	Price Productions Ltd	BF
Lombard Corporate Finance (7) Ltd	BF	Primemodern Ltd	OTH
Lombard Corporate Finance (10) Ltd	BF	Priority Sites Investments Ltd	BF
Lombard Corporate Finance (11) Ltd	BF	Priority Sites Ltd	OTH
Lombard Corporate Finance (13) Ltd	BF	Property Venture Partners Ltd	OTH
Lombard Corporate Finance (14) Ltd	BF	Property Ventures (B&M) Ltd	OTH
Lombard Corporate Finance (15) Ltd	BF	R.B. Asset Value Ltd	BF
Lombard Corporate Finance (December 1) Ltd	BF	R.B. Capital Leasing Ltd	BF
Lombard Corporate Finance (December 3) Ltd	BF	R.B. Equipment Leasing Ltd	BF
Lombard Corporate Finance (June 2) Ltd	BF	R.B. Investment Holdings Ltd	BF
Lombard Corporate Finance (March 1) Ltd	BF	R.B. Leasing (April) Ltd	BF
Lombard Discount Ltd	BF	R.B. Leasing (Bluewater) Ltd	BF
Lombard Facilities Ltd	BF	R.B. Leasing (December) Ltd	BF
Lombard Finance Ltd	BF	R.B. Leasing (Eden) Ltd	BF
Lombard Initial Leasing Ltd	BF	R.B. Leasing (March) Ltd	BF
Lombard Leasing Contracts Ltd	BF	R.B. Leasing (September) Ltd	BF
Lombard Lessors Ltd	BF	R.B. Leasing Company Ltd	BF
Lombard Maritime Ltd	BF		
Lombard North Central Leasing Ltd	BF		

Hesaplara ilişkin notlar

41 İlişkili girişimler devamı

Kuruluş adı	Faaliyet(1)
R.B. Quadrangle Leasing Ltd	BF
R.B.S. Special Investments Ltd	BF
RB Investments 2 Ltd	BF
RB Investments 3 Ltd	OTH
RBDC Administrator Ltd	OTH
RBDC Investments Ltd	OTH
RBEF Ltd	OTH
RBS Argonaut Ltd	OTH
RBS Asset Finance Europe Ltd	BF
RBS Asset Management (ACD) Ltd	BF
RBS Asset Management Holdings	BF
RBS Asset Management Ltd	BF
RBS Hotel Development Company Ltd	OTH
RBS Hotel Investments Ltd	OTH
RBS Investment Ltd	BF
RBS Invoice Finance Ltd	BF
RBS Mezzanine Ltd	BF
RBS Property Developments Ltd	OTH
RBS Property Ventures Investments Ltd	BF
RBS Residential Venture No.1 Ltd	OTH
RBS Secured Funding LLP	BF
RBS SME Investments Ltd	OTH
RBS Special Opportunities General Partner (England) Ltd	BF
RBS Special Opportunities General Partner (Scotland) II Ltd	BF
RBS Special Opportunities General Partner (Scotland) Ltd	OTH
RBS Specialised Property Investments Ltd	OTH
RBSG (Europe)	BF
RBSG International Holdings Ltd	BF
RBSM (Investments) Ltd	CI
RBSM Capital Ltd	BF
RBSSAF (2) Ltd	BF
RBSSAF (3) Ltd	BF
RBSSAF (4) Ltd	BF
RBSSAF (6) Ltd	BF
RBSSAF (7) Ltd	BF
RBSSAF (8) Ltd	BF
RBSSAF (10) Ltd	BF

Bu tabloya ilişkin notlar için 264. sayfaya başvurun.

Kuruluş adı	Faaliyet(1)
RBSSAF (11) Ltd	BF
RBSSAF (12) Ltd	BF
RBSSAF (13) Ltd	BF
RBSSAF (16) Ltd	BF
RBSSAF (19) Ltd	BF
RBSSAF (22) Ltd	BF
RBSSAF (23) Ltd	BF
RBSSAF (25) Ltd	BF
RBSSAF (26) Ltd	BF
Riossi Ltd	BF
RoboScot DevCap Ltd	OTH
RoboScot Equity Ltd	OTH
RoboScot Ventures Ltd	OTH
Royal Bank Asset Finance Ltd	BF
Royal Bank Development Capital Ltd	BF
Royal Bank Investments Ltd	BF
Royal Bank Invoice Finance Ltd	BF
Royal Bank Leasing Ltd	BF
Royal Bank of Scotland (Industrial Leasing) Ltd	BF
Royal Bank Operating Leasing Ltd	BF
Royal Bank Project Investments Ltd	OTH
Royal Bank Ventures Investments Ltd	BF
Royal Bank Ventures Ltd	BF
Royal Scot Leasing Ltd	BF
RoyScot Financial Services Ltd	BF
RoyScot Larch Ltd	BF
RoyScot Trust plc	BF
Sandford Leasing Ltd	BF
SIG 1 Holdings Ltd	BF
SIG Number 2 Ltd	OTH
Springwell Street Developments (No 1) Ltd	OTH
STAR 1 Special Partner Ltd	BF
Style Financial Services Ltd	BF
The One Account Ltd	BF
The Royal Bank of Scotland Invoice Discounting Ltd	BF
Theobald Film Productions LLP	BF
Thrapston Triangle Ltd	OTH
Total Capital Finance Ltd	BF
UB SIG (NI) Ltd	BF
Ulster Bank Commercial Services (NI) Ltd	BF
Ulster Bank Ltd	CI
Ulster Bank Pension Trustees Ltd	OTH
Voyager Leasing Ltd	BF
W. & G. Industrial Leasing Ltd	BF
W. & G. Lease Finance Ltd	BF
Walton Lake Developments Ltd	OTH
West Register (Bankside) Ltd	OTH
West Register (Hotels Number 1) Ltd	OTH
West Register (Hotels Number 2) Ltd	OTH
West Register (Hotels Number 3) Ltd	OTH
West Register (Land) Ltd	OTH
West Register (Northern Ireland) Property Ltd	BF
West Register (Project Developments) Ltd	BF
West Register (Property Investments) Ltd	BF
West Register (Realisations) Ltd	OTH
West Register (Residential Property Investments) Ltd	OTH
West Register Hotels (Holdings) Ltd	BF
Williams & Glyn's Leasing Company Ltd	OTH
Winchcombe Finance Ltd	BF
WR (NI) Property Investments Ltd	BF
WR (NI) Property Realisations Ltd	OTH

Hesaplara ilişkin notlar

Aşağıdaki tabloda, Grubun %100 iştiraki olduğu ve muhasebe amaçları doğrultusunda baştan sona konsolide edilen Birleşik Krallık dışındaki aktif ilişkili girişimlere yönelik ayrıntılar verilmiştir.

Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet(1)	Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet(1)
Avustralya	RBS (Australia) Pty Ltd	BF	Almanya	RBS Real Estate Holdings Germany GmbH	SC
Bermuda	R.B. Leasing BDA One Ltd	BF	Almanya	RBS Structured Financial Services GmbH	BF
Brezilya	RBS Assessoria Ltda	SC	Almanya	West Register PRIME Dusseldorf 2 GmbH	BF
Cayman Adaları	Coutts & Co (Cayman) Ltd	CI	Almanya	West Register PRIME Holding GmbH	OTH
Cayman Adaları	Coutts General Partner (Cayman) V Ltd	OTH	Cebelitarık	Gosport Ltd	OTH
Cayman Adaları	Equator Investments (Cayman) Ltd	BF	Cebelitarık	RBS (Gibraltar) Ltd	CI
Cayman Adaları	Islay Investments Ltd	OTH	Cebelitarık	Sotomar Ltd	BF
Cayman Adaları	NatWest (Deansgate) Investments Ltd	OTH	Guernsey	Drummonds Insurance PCC Ltd	BF
Cayman Adaları	RBS Special Opportunities General Partner (Cayman) Ltd	OTH	Guernsey	Lothbury Insurance Company Ltd	BF
Cayman Adaları	Redlion Investments Ltd	OTH	Guernsey	Morar ICC Insurance Ltd	BF
Cayman Adaları	Ringwold Investments Ltd	OTH	Guernsey	RBS Employment (Guernsey) Ltd	SC
Cayman Adaları	Royhaven Secretaries Ltd	BF	Guernsey	RoyScot Guernsey Ltd	BF
Finlandiya	Artul Kiinteistöt Oy	BF	Hong Kong	RBS Securities Japan Ltd	BF
Finlandiya	Fab Ekenas Formanshagen 4	SC	Hindistan	RBS Business Services Private Ltd	OTH
Finlandiya	Forssa Liikekiinteistöt Oy	BF	Hindistan	RBS India Development Centre Private Ltd	OTH
Finlandiya	Koy Espoon Entresse II	BF	İrlanda Cumhuriyeti	Easycash (Ireland) Ltd	BF
Finlandiya	Koy Espoon Niittysillantie 5	BF	İrlanda Cumhuriyeti	First Active Holdings Ltd	BF
Finlandiya	Koy Helsingin Mechelininkatu 1	BF	İrlanda Cumhuriyeti	First Active Insurances Services Ltd	BF
Finlandiya	Koy Helsingin Osmontie 34	BF	Cumhuriyeti	First Active Investments No. 4 Ltd	BF
Finlandiya	Koy Helsingin Panuntie 11	BF	İrlanda Cumhuriyeti	First Active Treasury plc	BF
Finlandiya	Koy Helsingin Panuntie 6	BF	İrlanda Cumhuriyeti	Hume Street Nominees Ltd	OTH
Finlandiya	Koy Iisalmen Kihlavrta	BF	İrlanda Cumhuriyeti	Lombard Ireland Group Holdings	BF
Finlandiya	Koy Jamsan Keskushovi	BF	İrlanda Cumhuriyeti	Lombard Ireland Ltd	BF
Finlandiya	Koy Kokkolan Kaarlenportti Fab	BF	İrlanda Cumhuriyeti	National Westminster Services (Ireland) Ltd	SC
Finlandiya	Koy Kouvolan Oikeus ja Poliisitalo	BF	İrlanda Cumhuriyeti	Norgay Property Ltd	BF
Finlandiya	Koy Lohjan Huonekalutalo	BF	İrlanda Cumhuriyeti	RBS Asset Management (Dublin) Ltd	BF
Finlandiya	Koy Millennium	BF	İrlanda Cumhuriyeti	The RBS Group Ireland Retirement Savings Trustee Ltd	OTH
Finlandiya	Koy Nummelan Portti	BF	İrlanda Cumhuriyeti	UB SIG (ROI) Ltd	BF
Finlandiya	Koy Nuolialan paivakoti	BF	İrlanda Cumhuriyeti	Ulster Bank (Ireland) Holdings	BF
Finlandiya	Koy Otapuisto	BF	İrlanda Cumhuriyeti	Ulster Bank Commercial Services Ltd	BF
Finlandiya	Koy Paivalaisentie 1-6	BF	İrlanda Cumhuriyeti	Ulster Bank Dublin Trust Company	BF
Finlandiya	Koy Raison Kihlakulma	BF	İrlanda Cumhuriyeti	Ulster Bank Holdings (ROI) Ltd	BF
Finlandiya	Koy Ravattulan Kauppakeskus	BF	İrlanda Cumhuriyeti	Ulster Bank Ireland Ltd	CI
Finlandiya	Koy Tapiolan Louhi	BF	İrlanda Cumhuriyeti	Ulster Bank Pension Trustees (RI) Ltd	OTH
Finlandiya	Koy Vapaalan Service-Center	BF	İrlanda Cumhuriyeti	Ulster Bank Wealth	BF
Fransa	RBS France Holdings SARL	BF			
Fransa	RDS Metropolis SAS	BF			
Almanya	patu 455. GmbH	BF			
Almanya	RBS (Deutschland) AG	CI			
Almanya	RBS Deutschland Holdings GmbH	BF			

Bu tabloya ilişkin notlar için 264. sayfaya başvurun.

Hesaplara ilişkin notlar

41 İlişkili girişimler devamı

Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet(1)	Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet(1)
Cumhuriyeti	Walter Property Ltd	BF	Norveç	Ringdalveien 20 AS	BF
İrlanda			Panama	Growth Advisors S.A.	BF
Cumhuriyeti			Panama	Steering Group SA	BF
İrlanda	West Register (Republic of Ireland) Property Ltd	BF	Polonya	RBS Bank (Polska) S.A.	CI
Man Adası	Coutts & Co (Manx) Ltd	BF	Polonya	RBS Polish Financial Advisory Services sp. z o.o.	OTH
Man Adası	Isle of Man Bank (Nominees) Ltd	BF	Rusya	The Royal Bank of Scotland ZAO	CI
Man Adası	Isle of Man Bank Ltd	CI	İsveç	Arkivborggen KB	BF
Man Adası	Lombard Manx Leasing Ltd	BF	İsveç	Backsmedjan KB	BF
Man Adası	Lombard Manx Ltd	BF	İsveç	Bil Fastigheter i Sverige AB	BF
Man Adası	The Royal Bank of Scotland Employment (Isle of Man) Ltd	BF	İsveç	Bilfastighet i Taby AB	BF
Jersey	C.J. Fiduciaries Ltd	BF	İsveç	Braheberget KB	BF
Jersey	Citron 2004 Ltd	BF	İsveç	Brodmagasinet KB	BF
Jersey	Coutts & Co Trustees (Jersey) Ltd	BF	İsveç	Dalklockan 6 KB	BF
Jersey	Fidelis Nominees Ltd	BF	İsveç	Eurohill 4 KB	BF
Jersey	Lombard Finance (CI) Ltd	BF	İsveç	Fastighet Kalleback 2:4 i Goteborg AB	BF
Jersey	Magnus Nominees Ltd	BF	İsveç	Fastighets AB Flöjten i Norrköping	BF
Jersey	Mulcaster Street Nominees Ltd	OTH	İsveç	Fastighets AB Hammarbyvagnen	BF
Jersey	Pitstop Ltd	OTH	İsveç	Fastighets AB Kabisten 1	BF
Jersey	RBS International Employees' Pension Trustees Ltd	BF	İsveç	Fastighets AB Stockmakaren	BF
Jersey	Rostand Nominees Ltd	BF	İsveç	Fastighets AB Xalam	BF
Jersey	Rouge 2004 Ltd	BF	İsveç	Fastighets AB Sambiblioteket	BF
Jersey	RoyScot Jersey Ltd	BF	İsveç	Fastighetsbolaget Holma i Hoor AB	BF
Jersey	The Royal Bank of Scotland International (Holdings) Ltd	BF	İsveç	Forskningshojden KB	BF
Jersey	The Royal Bank of Scotland International Ltd	CI	İsveç	Forvaltningsbolaget Dalkyrkan KB	BF
Jersey	Vert 2004 Ltd	OTH	İsveç	Forvaltningsbolaget Predio 3 KB	BF
Kazakistan	JSC SB RBS (Kazakhstan)	BF	İsveç	Gredelinen KB	BF
Hollanda	National Westminster International Holdings B.V.	BF	İsveç	Grinnhagen KB	BF
Hollanda	NatWest Securities B.V.	BF	İsveç	Horrsta 4:38 KB	BF
Hollanda	RBS Investments Netherlands B.V.	BF	İsveç	IR Fastighets AB	BF
Hollanda	RBS Netherlands B.V.	BF	İsveç	IR IndustriRenting AB	BF
Hollanda	RBS Netherlands Holdings B.V.	BF	İsveç	Kalleback Institutfastigheter AB	BF
Hollanda	RBS-CBFM Netherlands B.V.	BF	İsveç	KB Eurohill	BF
Norveç	BD Lagerhus AS	BF	İsveç	KB IR Gamlestaden	BF
Norveç	Eiendomsselskapet Apteno Larvik AS	BF	İsveç	KB Lagermannen	BF
Norveç	Hatros 1 AS	BF	İsveç	KB Likriktaren	BF
Norveç	Nordisk Renting AS	BF	İsveç	Lakten 1 KB	BF
			İsveç	LerumsKryssset KB	BF
			İsveç	Limstagarden KB	OTH
			İsveç	Mjalgen KB	BF
			İsveç	Nordisk Renting AB	BF
			İsveç	Nordisk Renting HB	BF
			İsveç	Nordisk Specialinvest AB	BF
			İsveç	Nordiska Strategifastigheter Holding AB	BF
			İsveç	Pyrrhula 6,7 AB	BF
			İsveç	SFK Kommunfastigheter AB	BF
			İsveç	Sjoklockan KB	BF
			İsveç	Skinnarangen KB	BF
			İsveç	Solbanken KB	BF
			İsveç	Strand European Holdings AB	BF
			İsveç	Svenskt Fastighetskapital AB	OTH
			İsveç	Svenskt Fastighetskapital Holding AB	BF
			İsveç	Tingsbrogarden KB	BF
			İsveç	Tygverkstaden 1 KB	BF
			İsveç	Vansbro Fjarrvarme KB	BF
			İsveç	Vansbroviken KB	BF
			İsviçre	Coutts & Co Ltd	CI
			İsviçre	Coutts & Co Trustees (Suisse) S.A.	OTH

Bu tabloya ilişkin notlar için 264. sayfaya başvurun.

Hesaplara ilişkin notlar

41 İlişkili girişimler devamı

Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet(1)	Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet(1)
İsviçre	RBS Services (Switzerland) Ltd	OTH	Amerika Birleşik Devletleri	Random Properties Acquisition Corp. IV	OTH
Birleşik Arap Emirlikleri	RBS Operations FZ LLC	SC	Amerika Birleşik Devletleri	RBS Acceptance Inc.	CI
Amerika Birleşik Devletleri	Candlelight Acquisition LLC	OTH	Amerika Birleşik Devletleri	RBS Americas Property Corp.	SC
Amerika Birleşik Devletleri	Communications Capital Group I, LLC	BF	Amerika Birleşik Devletleri	RBS Commercial Funding Inc.	BF
Amerika Birleşik Devletleri	Communications Capital Group II, LLC	BF	Amerika Birleşik Devletleri	RBS Equity Corp	BF
Amerika Birleşik Devletleri	Financial Asset Securities Corp.	BF	Amerika Birleşik Devletleri	RBS Financial Products Inc.	BF
Amerika Birleşik Devletleri	Gil Holdings LLC	BF	Amerika Birleşik Devletleri	RBS Holdings USA Inc.	BF
Amerika Birleşik Devletleri	Governor Acquisition Company, LLC	OTH	Amerika Birleşik Devletleri	RBS Investments USA Corp.	BF
Amerika Birleşik Devletleri	Greenwich Capital Derivatives, Inc.	BF	Amerika Birleşik Devletleri	RBS Securities Inc.	BF
Amerika Birleşik Devletleri	Harborview Commercial Holdings I, LLC	BF	Amerika Birleşik Devletleri	RBS Smart Products Inc	BF
Amerika Birleşik Devletleri	Kelts LLC	BF	Amerika Birleşik Devletleri	Rimfort Corp	BF
Amerika Birleşik Devletleri	Lease Plan North America LLC	BF	Amerika Birleşik Devletleri	Surprise Acquisition Company, LLC	OTH
Amerika Birleşik Devletleri	NatWest Group Holdings Corp	BF	Virgin Adaları, İngiliz	Action Corporate Services Ltd	BF
Amerika Birleşik Devletleri	Random Properties Acquisition Corp. I	OTH	Virgin Adaları, İngiliz	Fountainhead Consultants Ltd	BF
Amerika Birleşik Devletleri	Random Properties Acquisition Corp. II	OTH	Virgin Adaları, İngiliz	JMJ Holdings Ltd	BF
Amerika Birleşik Devletleri	Random Properties Acquisition Corp. III	OTH			

Bu tabloya ilişkin notlar için 264. sayfaya başvurun.

Hesaplara ilişkin notlar

Aşağıdaki tabloda, Grubun sahiplik hakkının %100'den az olduğu Birleşik Krallık içerisindeki aktif ilişkili girişimler hakkındaki ayrıntılar verilmiştir.

Kuruluş adı	Faaliyet(1)	Muhasebe uygulaması(2)	Grup hissesi %	Notlar	Kuruluş adı	Faaliyet(1)	Muhasebe uygulaması(2)	Grup hissesi %	Notlar
Adam & Company General Partner Ltd	BF	IA	50		Pad55 Pickering Commonhold Association Ltd	OTH	FC	94	
Aspire Oil Services Ltd	BF	EAA	28		Pollokshields Developments Ltd	OTH	IA	49	
Attraction Inns Ltd	BF	IA	30		Prestige Walker Ltd	OTH	IA	30	
Ballymore (London Arena) Ltd	OTH	IA	45		Race 500 Ltd	BF	IA	21	
Business Growth Fund plc	BF	EAA	24		RBS Covered Bonds (LM) Ltd	BF	IA	20	
Cala Campus Ltd	OTH	EAJV	50		RBS Covered Bonds LLP	BF	FC	99	
CFN Packaging Group Ltd	OTH	IA	25		RBS Secured Funding (LM) Ltd	BF	FC	20	(4)
Cloud Electronics Holdings Ltd	BF	IA	20		RBS Sempra Commodities LLP	BF	FC	51	
Coneworx Ltd	OTH	IA	40		RBS Sempra Products Ltd	OTH	FC	51	
DF Ventures Ltd	BF	IA	20		Salwan Pharmacy Ltd	OTH	IA	20	
Entaco Group Ltd	BF	IA	33		Star Capital Partners Investments LLP	BF	IA	40	
Ferrostatics Holdings Ltd	BF	IA	35		Sutherland Trading Company Ltd	OTH	IA	25	
Flats 4 U Ltd	OTH	IA	30		Tay Valley Lighting (Leeds) Ltd	OTH	EAJV	50	
Forest Garden Group Ltd	OTH	IA	28		Tay Valley Lighting (Newcastle and North Tyneside) Ltd	OTH	EAJV	50	
GATX Asset Residual Management Ltd	OTH	EAA	50		Tay Valley Lighting (Stoke on Trent) Ltd	OTH	EAJV	50	
GWNW City Developments Ltd	OTH	EAJV	50		Telford Homes (Stratford) Ltd	OTH	EAJV	50	
Higher Broughton (GP) Ltd	BF	EAA	41		The Appeal Group Ltd	OTH	IA	25	
Isobel AssetCo Ltd	SC	FC	75		The Scottish Agricultural Securities Corporation P.L.C.	BF	IA	33	
Isobel EquityCo Ltd	BF	FC	75		The Storage Pod Ltd	OTH	IA	48	
Isobel HoldCo Ltd	BF	FC	75		Topco (No1) Ltd	OTH	IA	45	
Isobel Intermediate HoldCo Ltd	BF	FC	75		Uniconn Ltd	OTH	IA	30	
Isobel Loan Capital Ltd	BF	FC	75		Vocalink Holdings Ltd	BF	EAA	21	
Isobel Mezzanine Borrower Ltd	BF	FC	75		Wealdland Ltd	OTH	IA	29	
Jaguar Cars Finance Ltd	BF	FC	50		Welsh Industrial Partnership (GP) Ltd	BF	FC	51	
JCB Finance (Leasing) Ltd	BF	FC	75		Yorkmarsh Ltd	BF	IA	30	
JCB Finance Ltd	BF	FC	75						
Kangaroo Holdings Ltd	BF	IA	42	(3)					
Land Options (East) Ltd	BF	EAJV	50						
Lombard GATX Holdings Ltd	BF	EAJV	50						
MSW Ltd	OTH	IA	20						
Omega Warrington Ltd	OTH	EAJV	50						

Hesaplara ilişkin notlar

Aşağıdaki tabloda, Grubun sahiplik hakkının %100'den az olduğu Birleşik Krallık dışındaki aktif ilişkili girişimler hakkındaki ayrıntılar verilmiştir.

Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet (1)	Muhasebe uygulaması (2)	Grup hissesi%
Kanada	1369202 Alberta ULC	BF	FC	51
Kanada	Sempra Energy Trading (Calgary) ULC	BF	FC	51
Çin	Hua Ying Securities Company Ltd	BF	EAJV	33
Kıbrıs	Pharos Estates Ltd	OTH	EAA	49
Fransa	Cinquieme Lease G.I.E.	OTH	EAJV	33
Fransa	Quatrieme Lease G.I.E.	BF	EAJV	33
Almanya	Argos Vermögensverwaltung GmbH	OTH	IA	40
Almanya	BLIXA Elfte Vermögensverwaltung GmbH	OTH	IA	40
Almanya	NASIL GmbH & Co. KG	BF	FC	94
Almanya	TN Eagle 2 GmbH	BF	FC	99
Almanya	TN Jet Stream 2 GmbH	BF	FC	99
Almanya	TN Jet Stream GmbH	BF	FC	99
İrlanda Cumhuriyeti	Qulpic Ltd	BF	FC	67
İrlanda Cumhuriyeti	The Drive4Growth Company Ltd	OTH	IA	20
İrlanda Cumhuriyeti	Zrko Ltd	BF	FC	67
Jersey	Spring Allies Jersey Ltd	BF	IA	49
Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet (1)	Muhasebe uygulaması (2)	Grup hissesi %
Hollanda	BNC IXAS SPC Holding B.V.	BF	IA	26
Hollanda	RBS Sempra Commodities Cooperatief W.A.	OTH	FC	51
Hollanda	RBS Sempra Commodities Holdings I B.V.	BF	FC	51
Norveç	Norslundsskogen 5 KB	BF	FC	51
Polonya	Wisniowy Management sp. z o.o.	OTH	EAA	25
İsveç	Airside Properties AB	BF	EAA	50
İsveç	Bong Fastigheter KB	BF	FC	51
İsveç	Forvaltningsbolaget Kloverbacken Skola KB	BF	FC	51
İsveç	Optimus KB	BF	FC	51
İsveç	Stora Kvarnen KB	BF	FC	51
Amerika Birleşik Devletleri	Amtrust Acquisition LLC	BF	IA	24
Amerika Birleşik Devletleri	Sempra Energy Trading LLC	BF	FC	51

Aşağıdaki tabloda, Grubun %100 iştiraki olduğu ve muhasebe amaçları doğrultusunda konsolide edilmeyen aktif ilişkili girişimlere yönelik ayrıntılar verilmiştir (5).

Ülke	Kuruluş Adı	Faaliyet (1)	Muhasebe uygulaması (1)	Notlar
Amerika Birleşik Devletleri	West Granite Homes Inc.	OTH	NC	(6)

Hesaplara ilişkin notlar

Aşağıdaki tablolarda, aktif olmayan ilişkili girişimler hakkındaki ayrıntılar verilmiştir.

Halihazırda tasfiye aşamasında				
Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet (1)	Muhasebe uygulaması (2)	Grup hissesi %
Cayman Adaları	Redshield Holdings Ltd	BF	FC	100
Almanya	Greta Film Investition GmbH & Co. KG	BF	IA	25
Guernsey	Adam & Company International Ltd	BF	FC	100
İrlanda Cumhuriyeti	Danroc Ltd	OTH	FC	100
İrlanda Cumhuriyeti	First Active Investments No. 3 Ltd	BF	FC	100
İrlanda Cumhuriyeti	First Active Nominees Ltd	OTH	FC	100
İrlanda Cumhuriyeti	First Active Property Investments Ltd	OTH	FC	100
İrlanda Cumhuriyeti	GRG Real Estate Asset Management (Republic of Ireland) Ltd	BF	FC	100
İrlanda Cumhuriyeti	Meritvale Ltd	OTH	FC	100
İrlanda Cumhuriyeti (İrlanda)	NatWest Holdings (Ireland)	BF	FC	100
İrlanda Cumhuriyeti (İrlanda)	The Royal Bank of Scotland Finance (Ireland)	BF	FC	100
İrlanda Cumhuriyeti	UIF Finance Company	BF	FC	100
İrlanda Cumhuriyeti	Ulster Bank Group Treasury Ltd	OTH	FC	100
İrlanda Cumhuriyeti	Ulster Bank Investment Funds Ltd	OTH	FC	100
İrlanda Cumhuriyeti	Ulster International Finance	BF	FC	100
Meksika	RBS Sempra Energy Trading Mexico, S. de R.L. de C.V.	OTH	FC	51
Curagao	RBSG Holdings N.V.	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Beauford PLC	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Birchin Lane Nominees, Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Burrige Holdings Ltd	BF	IA	40
Birleşik Krallık	C W Nominees Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Childs Nominees, Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Drivefirst Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Flexibuy Ltd	BF	FC	75
Birleşik Krallık	GL Lease Company No.10 Ltd	OTH	FC	75
Birleşik Krallık	GRG Real Estate Asset Management (Northern Ireland) Ltd	BF	FC	100

Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet (H)	Muhasebe uygulaması (2)	Grup hissesi %
Birleşik Krallık	Judges Postcards Ltd	OTH	IA	27
Birleşik Krallık	Lombard Corporate Finance (1) Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Lombard Corporate Finance (December 2) Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Lombard Home Loans Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Lombard Plant Finance Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	National Provincial Bank Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	NatWest Corporate Services (Ireland)	BF	FC	100
Birleşik Krallık	NatWest Industrial Finance Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	NatWest Lease Management Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	NatWest Stockbrokers Financial Services Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	NWM Property Advisory Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Sampsons Ltd	OTH	IA	27
Birleşik Krallık	The Mortgage Corp	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	The Royal Bank of Scotland Commercial Services Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Welsh Industrial Partnership (Nominee) Ltd	BF	FC	51
Virgin Adaları, İngiliz	Minster Corporate Services Ltd	BF	FC	100

Pasif				
Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet (1)	Muhasebe uygulaması (2)	Grup hissesi %
Birleşik Krallık	Adam & Company (Nominees) Ltd	OTH	FC	100
Bahamalar	CTB Ltd	BF	FC	100
Danimarka	Nordisk Renting NS	OTH	FC	100
İrlanda Cumhuriyeti	First Active plc	BF	FC	100
Jersey	Coutts (CI) Ltd	BF	FC	100
Jersey	National Westminster Bank Nominees (Jersey) Ltd	BF	FC	100
Jersey	RBS Cards Securitisation Funding Ltd	BF	FC	100

Hesaplara ilişkin notlar

41. İlişkili girişimler devamı

Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet (1)	Muhasebe uygulaması (2)	Grup hissesi %
İsveç	Nordisk Renting Facilities Management AB	OTH	FC	100
İsveç	Nordisk Renting Kapital AB	BF	FC	100
İsveç	Svenskt Energikapital AB	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Acre 146 Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Beveltop Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	British Overseas Bank Nominees Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Buchanan Holdings Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	CNW Group Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	CNW Nominees Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Cornhill Holdings Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Coutts Group	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	CTL Nominees Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	District Bank Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Dixon Motorcycle Holdings Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Dixon Vehicle Sales Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Dormaco (No.12) Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Doublemere Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Dunfly Trustee Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Ecosse Regeneration Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Emperor Holdings Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	FIT Nominee Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	FIT Nominee 2 Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Freehold Managers (Nominees) Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Glyns Nominees Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Greenwich NatWest Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Honroe (JIK) Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	JCB Credit Ltd	OTH	FC	75
Birleşik Krallık	JCB Finance Pension Ltd	BF	FC	88
Birleşik Krallık	Landpower Leasing Ltd	BF	FC	75
Birleşik Krallık	Lombard Bank	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Lombard North Central Wheelease Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	London Office Royal Bank of Scotland Nominees Ltd	OTH	FC	100

Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet (1)	Muhasebe uygulaması (2)	Grup hissesi %
Birleşik Krallık	Lothbury Property Trust Company Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Marigold Nominees Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Motorsport Dealers International Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	N.C. Head Office Nominees Ltd	SC	FC	100
Birleşik Krallık	N.C. Securities Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	National Westminster Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	NatWest Aerospace Trust Company Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	NatWest FIS Nominees Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	NatWest Invoice Finance Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	NatWest Nominees Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	NatWest PEP Nominees Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	NatWest Security Trustee Company Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	North Central Finance Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Pensman Nominees Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Project & Export Finance (Nominees) Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	R.B.S. Property (Greenock) Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	RB Investments 5 Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	RBS CIF Trustee Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	RBS Investment Executive Ltd	OTH	NC	100
Birleşik Krallık	RBS Pension Trustee Ltd	OTH	NC	100
Birleşik Krallık	RBS Residential Venture No.2 Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	RBS Retirement Savings Trustee Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	RBS Secretarial Services Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	RBS Shelf Nominees Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	RBS Trustees Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	RBSG Collective Investments Nominees Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Riossi Motorcycles Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	RoboScot (64) Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Rover Finance Holdings Ltd	BF	FC	100

Hesaplara ilişkin notlar

41. İlişkili girişimler devamı

Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet (1)	Muhasebe uygulaması (2)	Grup hissesi %
Birleşik Krallık	Rover Finance Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Royal Bank Business Asset Finance Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Royal Bank Insurance Consultants Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	RoyScot Auto Credit Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	RoyScot Contracts Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	RoyScot Industrial Leasing Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	RoyScot Leasing Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	RoyScot Motor Finance Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	RoyScot Vehicle Contracts Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Sixty Seven Nominees Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Strand Nominees Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Syndicate Nominees Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	The Financial Trading Company Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	The National Bank Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	The Royal Bank of Scotland (1727) Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Van Finance Ltd	BF	FC	80

Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet (1)	Muhasebe uygulaması (2)	Grup hissesi %
Birleşik Krallık	Ventus Investments Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	W.G.T.C.Nominees Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Westments Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Westminster Bank Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Williams & Glyn Holdings Ltd	BF	FC	100
Birleşik Krallık	Williams & Glyn's Bank Ltd	OTH	FC	100
Birleşik Krallık	Williams & Glyn's Trust Company Ltd	OTH	FC	100

İflasın eşiğinde				
Ülke	Kuruluş adı	Faaliyet (H)	Muhasebe uygulaması (2)	Grup hissesi %
Birleşik Krallık	Adam & Company Second General Partner Ltd	BF	IA	50
Birleşik Krallık	Big Beat Holdings Ltd	OTH	IA	42
Birleşik Krallık	Care At Home (Wales) Ltd	OTH	IA	25
Birleşik Krallık	VMG Foods Ltd	OTH	IA	40

Notlar:

Faaliyet:

Bankacılık ve Finansal kurum - BF Kredi kuruluşu - CI Hizmet şirketi - SC Diğer/finansal olmayan - OTH

Muhasebe uygulaması:

Özkaynak muhasebesi - İştirak - EAA Özkaynak muhasebesi - Ortak Girişim - EAJV Tamamen konsolide - FC Yatırım Muhasebesi - IA Konsolide değil - NC

Grup, oy haklarının %45'ine ve ekonomik hakların %42'sine sahiptir.

RBS, akdi anlaşmalar üzerinden şirketi kontrol ettiğinden dolayı, ilişkili girişim konsolide edilmiştir.

Grup tarafından kontrol edilmediğinden dolayı, ilişkili girişim konsolide değildir.

İlişkili girişime, Grup emeklilik planlarının çıkarı için sahip olmuştur.

Ek bilgiler

Finansal özet

Grubun mali tabloları, IFRS doğrultusunda hazırlanmaktadır. IFRS kapsamında son beş yıla ait seçilen veriler aşağıda gösterilmiştir.

Konsolide gelir tablosu özeti

	2015	2014	2013	2012	2011
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Net faiz geliri	8.408	8.866	8.630	8.586	9.221
Faiz dışı gelir (1,2,3)	3.743	5.752	8.125	6.676	9.319
Toplam gelir	12.151	14.618	16.755	15.262	18.540
İşletme giderleri (4)	(16.141)	(13.552)	(15.985)	(14.616)	(13.523)
Değer düşüklüğü zararlarından önce (zarar)/kâr	(3.990)	1.066	770	646	5.017
Değer düşüklüğü ibraları/(zararlar)	837	1.337	(8.137)	(4.945)	(6.547)
Vergi öncesi işletme (zararı)/kârı	(3.153)	2.403	(7.367)	(4.299)	(1.530)
Vergi kredisi/(bedeli)	29	(2.033)	(307)	(51)	(519)
Devam eden faaliyetlerden elde edilen (zarar)/kâr	(3.124)	370	(7.674)	(4.350)	(2.049)
Vergiler düşüldükten sonra durdurulan faaliyetlerden elde edilen kâr/(zarar) (5)	1.538	(3.486)	410	490	303
Dönem (yıl) zararı	(1.586)	(3.116)	(7.264)	(3.860)	(1.746)
Şuna atfedilebilir:					
Azınlık hisseleri	320	57	(13)	19	(8)
İmtiyazlı hissedarlar	44	61	58	58	58
Adi hisse senedi hamilleri	(1.950)	(3.234)	(7.309)	(3.937)	(1.796)

Notlar:

- 159 milyon sterlin oranındaki stratejik tasfiyeler dahildir (2014 - 1 milyon sterlin kazanç; 2013 - 161 milyon sterlin kazanç; 2012 - 185 milyon sterlin kazanç; 2011 - 57 milyon sterlin kayıp).
- 263 milyon sterlin oranındaki kurum içi borcun itfasından elde edilen zarar dahildir (2014 - 6 milyon sterlin kazanç; 2013 - 162 milyon sterlin kazanç; 2012 - 454 milyon sterlin kazanç; 2011 - 255 milyon sterlin kazanç).
- 327 milyon sterlin kazanca neden olan kurum içi kredi ayarlamaları dahildir (2014 - 12 milyon sterlin kayıp; 2013 - 25 milyon sterlin kayıp; 2012 - 3.904 milyon sterlin kayıp; 2011 - 797 milyon sterlin kazanç).
- 498 milyon sterlin tutarındaki şerefiye defter düşüklüğü dahildir (2014 - 130 milyon sterlin; 2013 - 18 milyon sterlin; 2012 - 105 milyon sterlin; 2011 - yok).
- Citizens'in satışıyla ilgili 1.130 milyon sterlin kazanç dahildir (2014 - 3.994 milyon sterlin kayıp).

Konsolide bilanço özeti

	2015	2014*	2013*	2012*	2011*
	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin	milyon Sterlin
Krediler ve avanslar	364.799	421.530	505.583	576.904	586.539
Borçlanma senetleri ve hisse senetleri	81.096	89.477	108.974	150.457	180.903
Türev ürünleri ve ödeme bakiyeleri	267.191	359.292	295.037	450.818	539.709
Diğer varlıklar	99.105	175.083	110.284	106.073	125.641
Toplam varlıklar	812.191	1.045.382	1.019.878	1.284.252	1.432.792
Özkaynak	41.853	45.303	48.702	59.249	61.689
Azınlık hisseleri	54	2.385	79	137	128
Bağlı yükümlülükler	27.030	30.469	33.134	33.851	32.324
Mevduatlar	416.168	458.849	537.467	621.457	581.485
Türev ürünleri, ödeme bakiyeleri ve açık pozisyonlar	279.739	378.309	319.382	469.458	575.060
Diğer yükümlülükler	47.347	130.067	81.114	100.100	182.106
Toplam yükümlülükler ve özkaynak	812.191	1.045.382	1.019.878	1.284.252	1.432.792

Ek bilgiler

Sözleşmeden doğan diğer nakit zorunlulukları

Aşağıdaki tabloda Grup'un ödeme tarihi itibarıyla diğer sözleşmeden doğan nakit zorunlulukları özetlenmiştir.

Grup

2015	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
İşletme kiralari	60	172	421	338	692	1.314
Mal ya da hizmet alımına ilişkin sözleşme yükümlülükleri	81	221	570	570	—	—
	141	393	991	908	692	1.314
2014						
İşletme 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

2015	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
İşletme kiralari	36	105	265	236	505	902
Mal ya da hizmet alımına ilişkin sözleşme yükümlülükleri	70	212	566	566	—	—
	106	317	831	802	505	902
						2014
İşletme 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

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 hiçbiri ödenmemiş borçların yeniden yapılandırılmasını gerektirecek geri ödeme zorluklarıyla karşılaşmamıştır.

2015	Devlet milyon Sterlin	Bankalar milyon Sterlin	Diğer milyon Sterlin	Toplam milyon Sterlin	Açık pozisyonlar milyon Sterlin	Net açık pozisyonlar milyon Sterlin
Amerika Birleşik Devletleri	10.971	3.528	8.895	23.394	287	23.107
Fransa	6.221	10.794	2.626	19.641	1.778	17.863
Almanya	9.574	4.211	1.565	15.350	3.272	12.078
Hollanda	3.820	984	7.097	11.901	786	11.115
Japonya	7.172	2.442	211	9.825	—	9.825
İtalya	4.946	954	687	6.587	3.229	3.358
İspanya	989	730	1.690	3.409	535	2.874
İrlanda Cumhuriyeti	185	768	1.453	2.406	68	2.338
2014						
Amerika Birleşik Devletleri	393	2.500	18.231	21.124	7.029	14.095
Fransa	7.222	11.654	4.234	23.110	2.226	20.884
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						
Amerika Birleşik Devletleri	7.592	1.917	24.354	33.863	7.984	25.879
Fransa	4.432	10.033	4.182	18.647	2.352	16.295
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

Risk faktörleri

RBS Grubu'nun gelecekteki sonuçlarını, mali durumunu ve ekonomik beklentilerini olumsuz etkileyebilecek ve bunların beklenenden önemli ölçüde farklı olmasına neden olacak belirli risk faktörlerine aşağıda değinilmektedir. Grup, Royal Bank of Scotland plc'nin ana faaliyet gösteren bağlı kuruluşudur ("RBSG" ve bağlı kuruluşlarla birlikte "RBS Grubu"). Buna göre, aşağıda tanımlanan ve RBS ile RBS Grubuna yönelik olan risk faktörleri, aynı zamanda Banka ve Grup için geçerli olacaktır ve bu risklerin gerçekleşmesi durumunda, Grubun işi, itibarı, operasyon sonuçları, mali durumu, nakit akışları veya geleceğe yönelik beklentileri ciddi biçimde olumsuz yönde etkilenebilecektir. Aşağıda ve bu raporda değinilen faktörler, Grubun karşılaştığı tüm riskler ve belirsizliklerin tam ve kapsamlı bir bildirimi olarak düşünülmemelidir.

RBS Grubu birçok yasal, düzenleyici eylem ile hükümet müdahalesine ve soruşturmaya tabidir. Bu tür eylemlerin ve soruşturmaların olumsuz sonuçları RBS Grubu'nun işi, faaliyet sonuçları, itibarı, mali pozisyonu ve geleceğe yönelik beklentilerinde ciddi olumsuz etkilere neden olabilir.

Son sekiz yılda, RBS Grubu mali kriz dönemindeki ve bir önceki faaliyetleriyle kıyaslandığında ciddi manada küçülmeye gitmiş ve faaliyetlerinin ölçeğini ve karmaşıklığını sadeleştirmiştir. Ancak, RBS Grubu'nun faaliyetleri çeşitli ve karmaşık olmasıyla birlikte önemli davalara, adli ve cezai düzenleyici eylemlere ve hükümet soruşturmalarına ve diğer düzenleyici risklerine maruz kalacağı yasal ve düzenleyici çevrelerde yer alır. RBS Grubu'nun son birkaç yılda belirli 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, resmi adli kurumlar ve diğer kuruluşlar tarafından süregelen incelemelere, soruşturmalara ve takibata (hem resmi hem gayri resmi) ve aynı zamanda diğer faktörlere ilave olarak menkul kıymet sunumu, döviz piyasasında davranış, LIBOR gibi gösterge oranların belirlenmesi ve türev ürünlerin alım satımı, sabit getirili menkul kıymet ihracı, sunumu ve satışı ile alım satımı (yapılandırılmış ürünler ve devlet tahvilleri dahil), hatalı ürün satışı, yanlış müşteri muamelesi (Lawrence Tomlinson tarafından Kasım 2013'te iddia edildiği üzere RBS'nin Küresel Yeniden Yapılandırma Grubu tarafından küçük ve orta ölçekli işletmelere sözde yanlış muamelede bulunulması dahil), kara para aklama, yaptırımlar ve bunun gibi diğer uyum sorunlarıyla ilişkili davalara müdahil olmuştur. ABD'de devam eden hususlar, ipoteklerin menkul kıymetleştirilmesi ve çeşitli varlığa dayalı menkul kıymetlerin alım satımına ilişkin adli ve cezai federal ve devlet soruşturmalarını içermektedir. RBS Grubu, bu ve diğer soruşturmalarda ve incelemelerde resmi ve düzenleyici kurumlarla işbirliği yapmaya devam etmektedir. RBS Grubu'nun yasal, devlet ve düzenleme muameleleri hakkında daha fazla bilgi edinmek için 234 ila 244. sayfalara başvurun.

Yasal muameleler, devlet muameleleri ve adli kovuşturmalar ve soruşturmalar 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. Devam eden soruşturmalarla ilgili verilecek kararlar ve ortaya çıkacak sonuçlar, ciddi para cezalarına, parasal olmayan cezalara, devam eden taahhütlere, düzenleyici izinlerin ve lisansların iptal edilmesine veya bunlar üzerinde kısıtlama yapılmasına ve diğer teminat sonuçlarına sebep olabilir ve RBS Grubu'na verilen akdi ve yasal hakları olumsuz etkileyebilir ve RBS Grubu aleyhine devam etmekte olan davaların sonuçları, RBS Grubu aleyhine başka yasal hak talebinde bulunulmasına sebebiyet verebilir ve bunların sonuçları, RBS Grubu'nun sermaye pozisyonunu ve geleceğe dönük beklentilerini ciddi anlamda olumsuz etkileyebilir. Para cezaları ve diğer sonuçlar, RBS Grubu tarafından verilmiş olan karşılıkları önemli ölçüde aşabilir. RBS Grubu'nun orta vadede davalara ve resmi ve adli kovuşturmalar ile soruşturmalara önemli oranda maruz kalma riskinin devam etmesi beklenmektedir. Bugünkü veya gelecekteki yasal, resmi ve hukuki muamelelerin olumsuz sonuçları ya da bu şekilde alınacak kararlar veya davalarda çıkacak olumsuz kararlar, RBS Grubu ve/veya Grubun faaliyetleri üzerinde sınırlamalara veya kısıtlamalara neden olabilir, RBS Grubunun stratejik programını olumsuz etkileyebilir veya RBS Grubunu ve/veya Grubun itibarını, faaliyetlerinin sonuçlarını, sermaye pozisyonunu ve geleceğe dönük beklentileri ciddi manada olumsuz etkileyebilir.

RBS Grubunun, mevcut veya gelecekteki yasal takibatlarla, soruşturmalarla ve resmi ve hukuki konularla ilgili yeni karşılıklar ayırması ya da mevcut karşılıkları artırması gerekebilir. Bunlar, RBS Grubu'nun henüz muhasebeleştirmediği yasal karşılıklarla ilgili mevcut konular da dahil olmak üzere büyük ölçekli olabilir. RBS Grubu 2015 yılında döviz alım satımıyla ilgili soruşturmalar için 334 milyon sterlin karşılık ayırmıştır. RBS Grubu, 2015 yılında başta ABD'deki ipoteye dayalı menkul değerler ("MBS") davasıyla ilgili olmak üzere 2,1 milyar sterlin ilave karşılık ayırmıştır (bu olay için 3,8 milyar sterlin tutarında toplam karşılıklar ortaya çıkmıştır ve bunun 0,1 milyar sterlin olan kısmı 31 Aralık 2015 tarihinde kullanılmıştır). ABD Adalet Bakanlığı'nda ve diğer çeşitli ABD Eyalet Savcılıklarında MBS ile ilgili konularda devam eden soruşturmaların çözüme kavuşturulması konusunda başka bir karşılık ayrılmamıştır. Bu soruşturmaların çözüme kavuşturulmasıyla ilgili giderler ve (mevcut karşılıkların dışında) ABD'deki MBS davasının çözüme kavuşturulmasıyla ilgili giderlerin tek tek ya da toplu olarak önemli oranda olabileceği kanıtlanmıştır. RBS Grubu aynı zamanda 2015 yılında Ödeme Koruma Sigortası için 600 milyon sterlin ek karşılık ayırmış ve bu konu için toplam 4,3 milyar sterlin karşılık oluşmuş olup, bunun 3,3 milyar sterlin olan kısmı 31 Aralık 2015 tarihine kadar kullanılmıştır ve gelecekte karşılıklar ve maliyetlerle ilgili bir risk yaşanması söz konusudur.

Faiz oranı finansal riskten korunma ürünleri tazminatı ve yönetim giderleri için karşılık, 2015 yılında 68 milyon sterlin (ibraller düşüldükten sonra) artış göstermiştir ve bu konuyla ilgili toplam karşılıklar 1,5 milyar sterline ulaşmış olup, bunun 1,35 milyar sterlin olan kısmı 31 Aralık 2015 tarihinde kullanılmıştır. Yasal takibatlar, soruşturmalar ve resmi ve adli konularla ilgili mevcut karşılıklarda artış veya önemli oranda yeni karşılıkların oluşması durumunda, RBS Grubu'nun ve/veya Grubun mali durumu ve operasyonların sonuçlarının yanı sıra itibarı üzerinde ciddi manada olumsuz etki ortaya çıkabilir.

RBS Grubu siyasi risklere maruz kalmaktadır. 2015 tarihli Avrupa Birliği Referandum Yasası, Birleşik Krallık hükümetinin Avrupa Birliği üyeliği hakkında bir referandum düzenlemesini gerekli kılmaktadır. Bu referandumun tarihi 23 Haziran 2016 olarak belirlenmiştir. AB referandumunun Birleşik Krallık açısından sonuçları, RBS Grubu'nun, müşterilerinin ve yatırımcılarının faaliyet gösterdiği ortamı ciddi manada etkileyebilir, finans piyasalarında ve hukuk ve yasal gereklilikler konularında ve aynı zamanda RBS Grubu'nun, müşterilerinin ve yatırımcılarının bulunduğu ortamları ilgili yeni belirsizlikleri ortaya çıkarabilir. Bu bakımdan referandumun sonucuna ilişkin belirsizlik, piyasada ek dalgalanmaya yol açacaktır ve oylama öncesinde müşteri ve yatırımcı güvenini ciddi anlamda olumsuz etkileyebilecektir.

Birleşik Krallık'ın Avrupa Birliği'nden çıkışı yönünde destekleyici bir sonucun çıkması halinde, teamül eksiliği bulunması nedeniyle, Birleşik Krallık'ın AB'nin Tek Pazarına ve geniş ölçekli alım-satım, hukuk ve düzenleyici ortamına erişiminin nasıl etkileneceği ve bu durumun RBS Grubu'nu, müşterilerini ve yatırımcıları nasıl etkileyeceği henüz belirsizliğini korumaktadır. Çıkış koşullarının ya da başka konuların görüleceği geçiş döneminde, bu konulardaki belirsizlik, RBS Grubu ve Grubun işi, mali durumu, kredi dereceleri ve operasyonlarının sonuçları üzerinde ciddi anlamda olumsuz etkiye bulunabilir. Birleşik Krallık'ın Avrupa Birliği'nden çıkışı yönünde bir sonucun çıkması, İskoçya'nın bağımsızlığıyla ilgili siyasi belirsizliği daha da artırabilir.

Devlet Yardımı Taahhütnamesi ve bununla ilgili stratejik program uyarınca, RBS Grubu Williams & Glyn'i bünyesinden ayırma aşamasında olup, bu iş birimini 2017 yılının sonuna kadar tamamen tasfiye etmeyi planlamaktadır. Bu sürecin ölçeği ve karmaşıklığının yanı sıra RBS Grubu'nun bunu desteklemek için kullanacağı kaynakların değişmesi veya tasfiye süresine uyum konusunda yaşanabilecek gecikmeler, RBS Grubu'nun ve Grubun faaliyetlerinde, işletme sonuçlarında, mali pozisyonunda ve itibarında ciddi olumsuz etkilere yol açabilir.

RBS Grubu, RBS'nin İngiltere ve Galler'deki şubeleri, İskoçya'daki NatWest şubeleri, Williams & Glyn markası altında ayrı bir iş birimi olarak doğrudan KOBİ bankacılığı ve belirli orta kurumsal müşteriler ("Williams & Glyn") hariç olmak üzere Aralık 2008 tarihinde Birleşik Krallık tarafından RBS Grubu'na sunulan finansal yardım için Avrupa Komisyonundan alınan devlet yardımı onayının dayandığı koşullar çerçevesindeki tasfiye taahhütlerinin tamamını yerine getirmiştir.

Bu yardımın alınmasıyla ilgili olarak, RBS Grubu Birleşik Krallık Hazine Bakanlığıyla bir devlet yardımı taahhütnamesi imzalamıştır (farklı zamanlarda tadil edilmiş haliyle "Devlet Yardımı Taahhütnamesi"). Williams & Glyn'in 2017 yılı sonuna kadar tamamen tasfiyesi edilmesine yönelik Devlet Yardımı Taahhütnamesi kapsamındaki yükümlülükleri ışığında, RBS Grubu bu takvime bağlı kalarak Williams & Glyn'in tamamen ayrılması konusunda aktif çalışma sürdürmektedir. Önemli uygulama zorlukları nedeniyle, Williams & Glyn iş biriminin RBS Grubu'ndan ayrılma süreci, daha önce de duyurulduğu üzere, en geç 2017 yılının ilk çeyreğinden sonrasına kadar tamamlanmış olacaktır. RBS Grubu, Williams & Glyn'in ayrılması konusunda her ne kadar ciddi zorluklarla ve risklerle karşı karşıya olmaya devam etse de, 2017 yılının sonuna kadar tasfiye işlemini tamamlama konusunda bağlılığını sürdürmektedir. Bu risklerin bir bölümü, sadece farklı ayrılma aşamalarında ortaya çıkabilir. Ayrılma konusundaki karmaşıklıklar veya gecikmeler, RBS Grubu'nun tasfiye tarihini yerine getirme kabiliyeti etkileyebilir ve RBS Grubu'nu, mevcut tasfiye planlarına alternatif bir tasfiye yapısı geliştirmek zorunda bırakabilir.

RBS Grubu bu takvime uymadığı takdirde uyumsuzluk potansiyelinin ortaya çıkması muhtemeldir. Böyle bir durum, RBS Grubu'nun Devlet Yardımı Taahhütnamesinin koşullarını ihlal etmesine yol açabilir ve devlet yardımının kötüye kullanılmasıyla sonuçlanabilir. Bu gibi durumlarda, tasfiyeyi herhangi bir asgari ücret olmadan tamamlama yetkisiyle birlikte bir tasfiye emanetçisi görevlendirilebilir. Böyle bir durum, Williams & Glyn'in çekiciliğini olumsuz etkileyebilmekle birlikte, bu birimin satışı konusunda ek uygulama risklerini ortaya çıkarabilir. Aynı zamanda, Devlet Yardımı Taahhütnamesi koşullarına uyulmaması, RBS Grubu'nun faaliyetlerinin sınırlandırılmasına, ek çözüm yollarının engellenmesine, RBS Grubu'nun yasa koyucular tarafından ek denetime tabi tutulmasına ve yatırımcı güveninin yitirilmesine neden olabilmektedir. Bu durumların hepsi, RBS Grubu ve/veya Grup üzerinde ciddi olumsuz etkilere yol açabilir. Uygulamada gecikmelerin yaşanması, RBS Grubu'nun stratejik programını uygulama ve Birleşik Krallık fon koruma rejimi gibi zorunlu yasal gereklilikleri uygulama kabiliyetini etkileyebilir. Bu tür riskler, her gecikme yaşandığında katlanarak artacaktır.

Williams & Glyn alıcılarının veya yatırımcılarının ne ölçüde var olacağı ve bu konudaki ilgilerinin nasıl olduğu veya RBS Grubu'nun söz konusu iş birimini tasfiye etme konusundaki ticari koşulların çekiciliği henüz kesin değildir. Özellikle Williams & Glyn karmaşık bir iş birimi olduğundan, iş birimini herhangi bir alıcının iş birimiyle entegre etme konusunda ön görülemeyen zorlukların var olması, muhtemel alıcıları bu konuda teklif vermekten ya da satışı tamamlamaktan caydırabilir. Buna ilave olarak, potansiyel sinerjiye veya stratejik çıkarılara sahip olan potansiyel teklif verenlerin sayısı sınırlı olabilir ve bu yatırımcılar, RBS Grubu'nun Williams & Glyn iş birimi için biçtiği değer altında bir değer yükleyebilir.

Williams & Glyn iş biriminin RBS Grubu'ndan ayrılması, yapı, yönetim ve BT bakımından önemli değişiklikleri gerekli kılmaktadır. Bu tür değişikliklerin uygulanması karmaşık olmakla birlikte, RBS Grubu'nun müşterilerini, faaliyetlerini ve kontrollerini etkileyecektir. Bilhassa, mevcut ayrılma planının önemli bir parçası olarak, Williams & Glyn'in bağımsız ve operasyonel teknoloji platformuna başarılı bir şekilde devredilmesi gerekmektedir.

Williams & Glyn'in mevcut durumda RBS Grubu'nun diğer bölümlerine bağımlı olduğu dikkate alındığında, tasfiye takvimine uymak için, bu süreçte yönetim ve personel kaynakları RBS Grubu'nun faaliyetlerinden belirli oranda ve etkili şekilde sapacaktır ve zorunlu düzenleyici gelişmelerin ortaya çıkardığı ya da stratejik programın bir parçası olarak bir dizi diğer kritik değişim projesinin teslim edilmesini ve uygulanmasını tehlikeye atacaktır. Ayrıca, ayrılma ve tasfiyenin uygulanması, ciddi maliyetleri beraberinde getirecektir. Şu anda projede çalışan yaklaşık 6.000 çalışan bulunmaktadır ve Williams & Glyn'in ayrılması ve tasfiyesiyle ilgili olarak 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maruz kalınan toplam maliyet 1,2 milyar sterlin olmuştur ve bunun tamamlanma sürecine kadar daha da artması beklenmektedir. Her ne kadar RBS Grubu bu ayrılma ve tasfiye sürecini en ekonomik şekilde gerçekleştirmeyi istese de, öngörülemez karmaşıklıklar ve RBS Grubu'nun kontrolü dışındaki faktörler nedeniyle, maliyetlerin şu an itibarıyla beklenenden daha fazla olması muhtemeldir.

Ayrıca, Williams & Glyn'in ticari satışı ya da ilk halka arzına ilişkin temel bir ön koşul olarak, PRA tarafından bir bankacılık lisansı temin edilmesi gerekecektir. Bu konuda Eylül 2015'te başvuruda bulunulmuş olup, başvurunun durumu, ayrılma konusunda yapılan ilerlemeye bağlı olacaktır. Lisansın alınması konusunda yaşanacak gecikmeler, satış sürecini ve alıcı güvenini ya da RBS Grubu'nun ayrılma ile ilgili belirtilen takvime uyma kabiliyetini etkileyebilir. Williams & Glyn'in tasfiyesinin doğrudan bir sonucu olarak RBS Grubu mevcut müşterileri, mevduatları ve diğer varlıkları kaybedecektir. Grubun aynı zamanda bağlantılı ek gelirleri ve marjları ya da oluşabilecek maliyet tasarruflarını kaybetme olasılığı da söz konusudur. RBS Grubu öte yandan, Williams & Glyn'in tasfiyesinden doğacak gelir düşüklüğüyle orantılı olarak ortak merkezi giderlerinde kapsamlı bir azalmaya gidemeyecektir. RBS Grubu'nun mali durumu, geçiş döneminde Williams & Glyn'in kontrolü, yönetimi ve operasyonel sonuçlarıyla ilişkili riske maruz kalabilir.

Tasfiye işleminin, yeni bir rakibin çıkması gibi RBS Grubu'nun rekabet durumu üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir. Williams & Glyn'in ne şekilde tasfiye edileceğine bağlı olarak, RBS Grubu Williams & Glyn için destek hizmetleri ya da farklı tür destek sunmayı kabul edebilir veya böyle bir yükümlülük altına girebilir (mali vs.). Bu durum, RBS Grubu açısından itibar ve finansal riski doğurabilir ve RBS Grubu'nun üst yönetimi tarafından çıkar çatışmalarının yönetimi ve veri gizliliği gibi konularda özellikle dikkate edilmesini gerektirebilir.

RBS Grubu, 2019 yılına kadar büyük yeniden yapılandırma sürecinden geçmektedir. Ciddi uygulama risklerini ve operasyonel riskleri taşıyan bu süreçteki finansal sonuçlara göre, nihai sonuçların başarılı olacağına ve RBS Grubu'nun aktif, rekabetçi, müşteri odaklı ve kârlı bir bankacılık grubu olarak faaliyet göstereceğine yönelik herhangi bir güvence yoktur.

2015 yılının ilk çeyreğinde, RBS Grubu yeni stratejisi doğrultusunda Birleşik Krallık Bireysel ve Ticari Bankacılık ile Ticari ve Özel Bankacılık alanında stratejik faaliyetlerin geliştirilmesine ve Kurumsal Bankacılık ("CIB") iş biriminin yeniden yapılandırılmasına odaklanacağını ve çoğunluklu olarak Birleşik Krallık ve Batı Avrupa'daki şirketlere ve finansal kurumlara yoğunlaşacağını duyurmuştur. Aynı zamanda, risk ağırlıklı varlıkları ve faaliyetlerinin kapsamını ve karmaşıklığını azaltmak için faaliyetlerinden, iş birimlerinden ve portföylerinden bazılarının elden çıkarılmasını hızlandıracağını da duyurmuştur. RBS Grubu 2015 yılında, Capital Resolution ile birleştirilen RBS Capital Resolution ("RCR") bünyesindeki yüksek riskli ve sermaye yönünden yoğun varlıkları elden çıkarmaya devam etmiştir. Öte yandan, bir önceki stratejik planın temel hedefleri olarak RBS Grubu'nun Citizens Finans Grubu ("CFG") üzerindeki haklarının tamamen elden çıkarılması dahil olmak üzere sermaye pozisyonunu güçlendirmiştir. Son olarak RBS Grubu, getirilerini ve etkinlik hedeflerini yerine getirmeye (maliyet düşüşleri dahil) ve müşteri deneyimi ile çalışan bağlılığını geliştirmeye çalışmaktadır.

Bu stratejiyle birlikte, RBS Grubu'nun Birleşik Krallık fon koruma rejiminin uygulanması konusunda daha iyi bir noktada konumlanması amaçlanmaktadır. RBS Grubu'nun stratejisi kapsamında aynı zamanda genel sermaye pozisyonunu güçlendirmeye de odaklanılmaktadır. Yeniden yapılandırma döneminde ve 2019 yılındaki Birleşik Krallık fon koruma rejiminin uygulanmasına kadar, RBS Grubu sermaye hedeflerini kaldırmış ve halihazırda %13 veya üzerinde bir CET1 oranını hedeflemektedir.

CIB iş biriminin yeniden yapılandırılması da dahil olmak üzere, RBS Grubu'nun mevcut stratejik programı uygulanırken, orta vadede RBS Grubu bünyesinde ilave olarak daha büyük ölçekli değişikliklerin yapılması gerekecektir. Aynı zamanda Grup, Birleşik Krallık fon koruma rejimine uyum sağlamak üzere yapısal değişiklikleri gerçekleştirecek ve Williams & Glyn'in tasfiyesini sürdürecektir. RBS Grubu bu yapılandırma döneminin zorlu geçmesini ve RBS Grubu açısından operasyonel ve insani riskleri daha da artmasını beklemektedir. Öte yandan bu dönemde, yönetim kaynakları, RBS Grubu'nun operasyonlar ve işin gelişimi bağlamında bir takım sapmaları ortaya çıkarabilir.

RBS Grubu stratejik programını belirtilen takvime göre başarılı bir şekilde ya da hiçbir şekilde yerine getiremeyebilir. Bunun sonucu olarak, RBS Grubu belirtilen sermaye hedeflerine ya da stratejik hedeflerine ulaşamayabilir. RBS Grubu'nun stratejik programı, bir dizi farklı eylemlerden ve inisiyatiflerden oluşmaktadır. Bunların, operasyonel sorunlar ve uygulama sorunları nedeniyle uygulanması mümkün olmayabilir. RBS Grubu'nun stratejik programının uygulanmasının, ciddi maliyetleri beraberinde getirmesi ve bunun da ciddi belirsizlikler ve RBS Grubu'nun kontrolünün dışındaki faktörler nedeniyle tahmin edilenden yüksek olması beklenmektedir.

RBS Grubu'nun stratejik programındaki hedeflerden birinin, yıllık esas maliyetleri orta vadede azaltılmak olarak belirlenmiş olmasına rağmen (yeniden yapılandırma ve davranışla ilgili giderler hariç), bu seviyede bir maliyet tasarrufunun planlanan sürede ya da başka bir zamanda temin edilmesi mümkün olmayabilir. Bu tür riskler, Birleşik Krallık fon koruma rejiminin uygulanması ve Williams & Glyn'in tasfiyesiyle alakalı risklerle bağlantılıdır ve bu riskleri tamamlayıcı niteliktedir ve Williams & Glyn'in ayrılması ve tasfiyesiyle yaşanabilecek gecikmeler gibi uygulama konusundaki sorunlar ya da gecikmeler nedeniyle daha fazla artabilir.

RBS Grubu'nun iş birimleri, stratejik programın ve Birleşik Krallık fon koruma rejiminin 2019 yılında tamamlanmasından sonra, çoğunlukla Birleşik Krallık ve Batı Avrupa'ya yoğunlaşacaktır ve dolayısıyla, kârlılık ve büyüme potansiyeli büyük ölçüde, Birleşik Krallık'taki perakende ve KOBİ müşterilerine bağlı hale gelecektir. RBS Grubu'nun iş modelinin değişen yapısı nedeniyle, gelecekteki gelir düzeyinde ön görülen sürede ya da başka bir zamanda elde edilemeyebilir. Buna ek olarak, CIB için tanımlanan yeni iş modelinin işletmeyi sürdürülebilir veya kârlı bir pozisyona sokacağına ilişkin herhangi bir garanti verilemez. Bunun sonucunda, stratejik programının ve Birleşik Krallık fon koruma rejiminin uygulanmasıyla bağlantılı uygulama risklerine ek olarak, RBS Grubu strateji programını yerine getirirse bile, bu stratejinin başarıya ulaşacağı ya da yeniden yapılandırılan RBS Grubu'nun bu yeniden yapılandırma önlemleri tamamlandıktan sonra daha aktif, rekabetçi, müşteri odaklı ve kârlı bir bankacılık grubu olacağına dair herhangi bir güvence verilemez.

2015 yılında Birleşik Krallık'ta başlayan ve 1 Ocak 2019'a kadar tamamlanması gereken fon koruma rejiminin uygulanması sonucunda, RBS Grubu'nun iş yapısında önemli değişimler yaşanacaktır. Bu değişiklikler, RBS Grubu ve Grup üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir.

Birleşik Krallık Hükümeti, Birleşik Krallık bankacılık endüstrisinde teklif edilen önemli yapısal reformların ana hatlarını belirten Bankacılık Reformu üzerine bir Beyaz Bülteni Eylül 2012'de yayınlamıştır. Bireysel bankacılık faaliyetlerinde "fon koruma" uygulaması 2013 tarihli Birleşik Krallık Mali Hizmetler (Bankacılık Reformu) Yasası ("2013 Bankacılık Reformu Yasası") sonucunda gerçeğe dönüşmüştür ve ikincil mevzuat yoluyla benimsenmiştir ("Birleşik Krallık fon koruma rejimi"). Bankacılık sektöründe geniş kapsamlı yapısal reformların bir parçasını oluşturan ve aynı zamanda yapısal reformlardan (fon koruma dahil) yeni geri kurtarma ve karar çerçevesinin uygulanmasına kadar uzanan bu reformlar (Birleşik Krallık'ta fon koruma rejiminin unsurlarını içerecektir) bankaların esnekliğini ve kararlılığını iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Bkz. "RBS Grubu ve bağlı kuruluşları, geri kurtarma ve karar konusunda yeni ve değişen bir çerçeveye tabi olup, bunun etkisi belirsizdir ve ek uyum zorluklarını ve maliyetleri beraberinde getirebilir."

İhtiyatı Düzenleme Kurumu ("PRA"), RBS Grubu ve etkilenen diğer Birleşik Krallık bankalarıyla müzakerelerde bulunmaktadır ve nihai kurallarının ve denetleme açıklamalarının büyük bir çoğunluğunu muhtemelen 2016 yılının ilk yarısında yayınlayacaktır.

PRA, şu anda Avrupa Parlamentosu ve Avrupa Konseyi tarafından değerlendirilmekte olan tescilli alım satım ve ilişkili alım satım faaliyetlerinin zorunlu ayrılmasına ilişkin nihai AB teklifleri ışığında, Birleşik Krallık fon koruma rejimi uygulamasının daha fazla değiştirilebileceğini ortaya koymuştur. Yeni rejim kapsamında RBS Grubu'nun beklenen yasal ve operasyonel yapısını özetleyen bir ön plan, yasa koyucu kurumlar tarafından 6 Şubat 2015 olarak belirlenen tarihe kadar PRA ve Finansal Yürütme Otoritesine ("FCA") sunulmuştur. 29 Ocak 2016 tarihinde, RBS Grubu taslak fon koruma planlarını güncelleyerek yasa koyucu kurumlara ibraz etmiştir.

RBS Grubu, Birleşik Krallık fon koruma rejimi uygulamasıyla ilişkili bir dizi ciddi operasyonel, uygulama odaklı ve hukuki risk saptamıştır. Bunlar, nihai kurallar ve kılavuz hazır olmadan önce ya da RBS Grubu gerekli olacağını düşündüğü belirli feragatler veya değişiklikler (kurallarda belirtildiği şekilde) konusunda başvuruda bulunmadan ya da bunları temin etmeden önce uygulamayı planlama ve uygulamaya hazırlanma ile ilgili belirsizlik durumları arasındadır. Bu riskler, başta Williams & Glyn iş biriminin ayrılması ve bankacılık kararıyla ilgili düzenleyici çerçeveye ilişkin yeni ve gelişen yasal gereklilikler dahil olmak üzere RBS Grubu'nun diğer devam eden yeniden yapılandırma çalışmaları sonucunda artış gösterebilir.

RBS Grubu, Birleşik Krallık odaklı bankacılık hizmetleri için bir aracı holding şirketi bünyesinde, fon korumalı bir banka alt grubu ("RFB") kurmak istemektedir. Fon koruması olmayan RBS Grup şirketleri ("NRFB'ler") ise RBS Grubu'nun geriye kalan alım satım faaliyetlerini, RBS International'ın operasyonlarını ve diğer tüm EEA dışındaki şubeleri ve bağlı şirketlerin yanı sıra RFB için izin verilmeyen diğer bazı bankacılık faaliyetlerini üstlenecektir. RFB ve NRFB'lerin kurulması, RBS Grubu'nun işini sürdürme konusunda ciddi bir etkide bulunacaktır ve RBS Grubu ile Grubun hukuki ve organizasyonel yönden önemli ölçüde yeniden yapılandırılmasını, tüzel kişiler arasında çok sayıda varlığın, yükümlülüğün ve müşterinin devrini ve aynı zamanda çalışanların yeniden uyumunun sağlanmasını (çalışan temsilcileriyle müzakere edilmesi gerekebilir) gerektirecek olup, mahkeme, düzenleyici kurul ve yönetim kurulu onaylarına tabi olacaktır. RBS Grubu, bazı müşterilerin gerekli değişikliklere nasıl tepki vereceğini öngörememektedir (Örn. bazı müşteriler için tüm ürün ve hizmetleri temin etmek amacıyla hem RFB hem de NRFB'ler ile ilişki kurma gerekliliği söz konusu olacaktır). Bazı müşterilerin devri, aynı zamanda Williams & Glyn'in RBS Grubundan teknik bakımdan ayrılmasının tamamlanmasına bağlı olacaktır.

RFB'nin kuruluşunun bir parçası olarak, RFB'nin NRFB'lerden bağımsız olarak faaliyet göstermesi gerekecek ve mevcut kurumsal yönetim yapısındaki ciddi değişikliklerin, RFB'nin bağımsızlığını sağlamak amacıyla RBS Grubu tarafından uygulamaya konması gerekecektir. RBS Grubu, sabit maliyetler ve uyum maliyetlerindeki ilişkili artışın kapsamını tahmin edememektedir.

Birleşik Krallık fon koruma rejimi gerekliliklerine uyum sağlamak amacıyla, RBS Grubu'nun, bilgi teknolojisi ("BT") altyapısı, insan kaynakları ve kritik hizmet sağlayıcılar gibi alanlar dahil olmak üzere Birleşik Krallık fon koruma kurallarında belirtilen ortak hizmetler, bağımsızlık ve kararlılık gerekliliklerine uyum gösterecek şekilde faaliyetlerinde düzenlemelere gitmesi gerekecektir. Bu gereklilikler ve bu türden tüm işlemlerin emsallerine uygun olarak yapılması gerekliliği doğrultusunda, RFB ve NRFB kuruluşları arasındaki düzenlemelerin de gözden geçirilmesi gerekecektir.

Birleşik Krallık fon koruma rejiminin uygulanması, iç ve dış finansman düzenlemeleri dahil olmak üzere RBS Grubu'nun hazine operasyonlarını yönetimini ciddi biçimde etkileyecektir ve aynı zamanda Banka dahil olmak üzere bazı RFB veya NRFB kuruluşlarının kredi derecelerini de etkileyebilir. Risk ağırlıklı varlıkların ve büyük maruz kalma durumlarıyla ilgili grup içindeki istisnalara itimat etmek, RFB ve NRFB kuruluşları arasında mümkün olmayacaktır. RFB ve NRFB kuruluşları (RBS Grubu ana şirketi dahil) arasındaki grup içi dağıtımlar (temettü ödemeleri dahil), belirli sınırlamalara tabi olacaktır. Her bir kuruluş için uygulanan mevcut gerekliliklere ilave olarak, RFB alt grubunun, Sütun 2 A gereklilikleri ve Birleşik Krallık'ın Sistemik Risk Tamponu gibi ihtiyati gereklilikleri, RFB alt grup düzeyinde yerine getirmesi gerekecektir (geçerli olduğunda). Grup içinde istisnaların yitirilmesi ve ilave ihtiyati gerekliliklerin uygulanması, sermaye gerekliliklerinde ve ilişkili uyum maliyetlerinde artışa neden olabilmektedir.

2026'tan itibaren Birleşik Krallık fon koruma rejimine uyum sağlamak amacıyla, ne RFB ne de NRFB'nin tanımlı aynı emeklilik kazancı planına katılması mümkün olmayacaktır. Bunun sonucu olarak, RFB veya NRFB'lerin mevcut emeklilik planından ayrılması gerekecek ve ayrılma maliyetlerinin ciddi biçimde yükselmesi ve RBS Grubu'nun emeklilik planlarına yapılması gereken yıllık nakdi katkılarda artış gibi bir takım yasal ve düzenleyici yükümlülüklerin oluşması söz konusu olabilecektir. Böyle bir ayrılma, emeklilik vekillerinin işveren rızasının bu ayrılma sonucunda zayıfladığını belirlemeleri halinde, ek veya daha fazla nakit katkısına sebebiyet verebilir.

Aynı zamanda RBS Grubu'nun diğer hususlara ilave olarak, yeniden yapılandırmadan doğan tüm muhasebe sonuçlarını, vergi giderlerini, RFB ve NRFB'yi ayrı ayrı ilgilendiren vergi konularını ve RFB ve NRFB kuruluşları arasındaki vergi zararlarını devretme kabiliyetini değerlendirmesi gerekecektir. İlişkili finansal riskten korunma düzenlemeleri olan varlıkların devri, bu gibi korunma düzenlemelerinin devamına uyumlu olmadığı takdirde, olumsuz operasyonel, finansal ve muhasebe sonuçlarına sebebiyet verebilir.

Yeni kurallara ve yönetmeliklere uyum sağlarken RBS Grubu içerisinde Birleşik Krallık fon koruma rejimini uygulamak için gereken işlemler, son derece karmaşıktır ve bunları planlamak, hayata dönüştürüp uygulamak uzun süre alacaktır ve beraberinde de ciddi maliyetleri ve operasyonel riskleri ortaya çıkaracaktır.

Birleşik Krallık fon koruma rejimi, önemli iş yeniden yapılandırma döneminde uygulanacağından ve bu durumun, Williams & Glyn'in RBS Grubu'ndan teknik olarak ayrılmasının tamamlanmasına bağlı olması beklendiğinden, bu operasyonel riskler yüksek önem arz etmektedir.

1 Ocak 2019 tarihine kadar nihai uygulama gerekli olmadığından dolayı, RBS Grubu'nun yasal yeniden yapılandırma işlemini ve müşterilerin devrini tam zamanında ve gelecekteki kurallara uygun olarak gerçekleştirip gerçekleştirilemeyeceği kesin değildir ve bu kurallara uyulmaması durumunda hangi sonuçların oluşacağı şu an için belirsizdir. RBS Grubu'nun operasyonlarını yeni kurallara uygun olarak sürdürmesi, ek maliyetleri ortaya çıkarabilir (geçici ve tekrar eden) ve RBS Grubu'nun ve/veya Grubun kârlılığı bu durumdan etkilenebilir. Bunun sonucunda, Birleşik Krallık fon koruma rejiminin uygulanması, RBS Grubu'nun ve/veya Grubun itibarı, operasyonlar, mali durum ve geleceğe dönük beklentiler üzerinde ciddi olumsuz etkilere yol açabilir.

Operasyonel riskler, RBS Grubu'nun işinin yapısı gereği oluşmakla birlikte, RBS Grubu stratejik programını, Birleşik Krallık fon koruma rejimini ve Williams & Glyn'in tasfiyesini tamamladığında bu riskler daha da fazla olabilir.

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, kişiler ve sistemlerden veya yasal risk dahil olmak üzere dış olaylardan kaynaklanan zarar riski. RBS Grubu karmaşık ve coğrafi dağılım gösteren faaliyetler ve operasyonel risk ve zararlar, BT kesintileri dahili ve harici dolandırıcılık, çalışanlar veya üçüncü şahısların yaptıkları hatalar, belge işlemlerinin düzgün yapılmaması ya da resmi izin alınmaması, geçerli yasal gerekliliklere ve faaliyet kurallarının yürütülmesine uyum gösterilmemesi (rüşvet karşıtı, kara para aklama karşıtı, terörizm karşıtı yasa ve yaptırım programlarının hükümleri gibi), ekipman arızaları, finansal raporlama hataları veya eksiklikleri, iş sürekliliği ve veri güvenliği sistemi arızaları, siber risk gibi bilgi güvenliğine yönelik tehditler veya eksiklikler, doğal felaketler veya sistemlerin ve kontrollerin yetersizliği ya da başarısızlığı gibi RBS Grubu'nun tedarikçilerini ya da karşı taraflarını kapsayan nedenlerden kaynaklanabilir.

RBS Grubu'nun stratejik programını uygulamasıyla bağlantılı olarak yeniden yapılandırılması sonucunda, operasyonel riskler yüksek önem arz edecektir. Birleşik Krallık fon koruma rejiminin uygulanması, Williams & Glyn'in tasfiyesi ve CIB iş biriminin yeniden yapılandırılması, ciddi uygulama ve teslimat riskini taşımakla birlikte, sürekli maliyet zorlukları karşısında gerçeğe dönüşmektedir ve RBS Grubu'nun etkin iç kontrolleri sürdürme kabiliyetinde önemli bir baskı unsuru oluşturacaktır. RBS Grubu, risk kontrollerini ve zarar hafifletme önlemlerini alıp önemli kaynakları ve planlamayı, RBS Grubu'nun faaliyetleriyle ilişkili operasyonel riski hafifletme planları ve RBS Grubu'nun stratejik programını uygulaması, Birleşik Krallık fon koruma rejimi ve Williams & Glyn'in tasfiyesi için ayırmış olmasına rağmen, söz konusu eylemlerin RBS Grubu'nun karşı karşıya olduğu her bir operasyonel riskin yönetilmesinde etkili olup olmayacağı konusunda yargıya varmak mümkün değildir.

Operasyonel risklerin verimsiz şekilde yönetilmesi RBS Grubu'nun ve/veya Grubun işi, faaliyet sonuçları ve finansal durumunda önemli olumsuz etkiler gösterebilir.

Ek bilgiler

RBS Grubu'nun çalışmaları ve performansı, mevcut veya algılanan küresel ekonomik ve finansal piyasa koşullarından ve diğer küresel risklerden olumsuz etkilenebilir ve faaliyetleri artık Birleşik Krallık'ta daha fazla yoğunlaştığından dolayı, RBS Grubu Birleşik Krallık'ta yaşanan gelişmelerden de daha fazla etkilenmeye başlayacaktır.

Stratejik programının ve Birleşik Krallık fon koruma rejiminin uygulanmasıyla bağlantılı olarak RBS Grubu'nun yeniden yapılandırılması tamamlandıktan sonra, şirketin ana iş odağı Birleşik Krallık ve Batı Avrupa'ya doğru kayacaktır. Her ne kadar G-7 ülkeleri arasında, 2016 yılı için Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletleri ile ilgili geleceğe dönük beklentiler olumlu düzeyde olmasına ve İrlanda'nın ekonomisinin iyileşmeye devam etmesine rağmen, başta Birleşik Krallık ve RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği diğer önemli pazarlar başta olmak üzere fiili veya algılanan zorlu küresel ekonomik koşullar, ekonomik büyüme projeksiyonlarının gerçekleştirilememesi, yasa koyucu kurumların Birleşik Krallık'taki "kiralama amacıyla satın alım" pazarı konusundaki endişeleri ve ipotekler üzerinde uygulanması muhtemel kısıtlamaların yanı sıra Birleşik Krallık başta olmak üzere hızla artan rekabetçi ortam, RBS Grubu'nun iş alanları için zorlayıcı ekonomik ve piyasa koşullarını ve zorlu çalışma ortamını ortaya çıkarabilmektedir.

Buna ilave olarak, çok sayıda Avrupa ekonomisi, 2016 ve 2017 yıllarına ilişkin büyüme tahminlerinin ve mali krizin etkilerinden henüz toparlanamadı ve Fransa ve İtalya gibi bazı büyük Avrupa ekonomileri için durum olumsuz seyretmeye devam etmekte ve Yunanistan ve diğer Avrupa ekonomileri içinse ekonomik toparlanmanın yaşanıp yaşanmayacağı, belirsizliğini korumaktadır. Bunun sonucunda, ülkelerin borçlarını ödeyememesi, Euro bölgesinden çıkmaları ya da bağlarını koparmasıyla ilgili endişeler ve bu tür gelişmelerin Birleşik Krallık ve diğer Avrupa ekonomileri üzerindeki doğrudan ve dolaylı etkisine yönelik endişeler sürmektedir.

RBS Grubu'nun iş alanları ve müşterilerinin büyük bir çoğunluğu, Birleşik Krallık ekonomisinin etkilendiği ölçüde, küresel ekonomik koşullardan, bu koşulların yarattığı algılardan ve geleceğe dönük beklentilerden etkilenmeye devam edecektir. Kısa ve orta vadede küresel ekonomiye ilişkin genel görünümün belirsiz olmasına yol açan çok sayıda faktör bulunmaktadır: ciddi jeopolitik istikrarsızlık, tarihinin en düşük seviyesine inen petrol ve emtia fiyatları, küresel büyüme ve likidite konusundaki endişeler, faiz oranındaki artışların kapsamı ve zamanlamasıyla ilgili belirsizlik, tarihin en yüksek seviyesine gelen devlet ve konut kredi düzeyleri ile durgun enflasyon ve deflasyon. Bilhassa, RBS Grubu'nu ilgilendiren gelişmekte olan piyasa ekonomilerinde yavaşlayan büyüme hızı ve yüksek borç seviyeleri (RBS Grubu'nun maruz kalmaya devam ettiği, belirli iş alanlarından çıkış yapmayı beklediği Çin, Hindistan, Suudi Arabistan ve Rusya gibi ülke ekonomileri) bir endişe yaratmaktadır. Öte yandan gelişmekte olan ülkelerdeki ekonomik büyümenin yavaşlaması veya resesyon, ABD dolarının değer kazanması, yeni getirilen veya artırılan ekonomik yaptırımlar veya mevcut borç önlemleriyle ilgili artan finansman ihtiyaçları, RBS Grubu'nu kredi zararlarıyla doğrudan ve küresel ekonomik büyümeyi ve finans piyasalarını etkileyerek de dolaylı yönden etkilemektedir. RBS Grubu'nun ticari faaliyetleri ve performansı da finans piyasası koşullarından etkilenecektir.

Başta hisse senedi ve emtia piyasaları olmak üzere finans piyasaları, 2014'ün sonu ve 2015 yılında ciddi seviyede ilerleyip 2016 yılını da etkileyen ciddi dalgalanma, finans piyasalarında aşağı yönlü bir trendi ortaya çıkarmış ve bunun sonucunda da ciddi değer kayıplarına yol açmıştır.

Bu trendler, yukarıda anılan faktörlerin büyük bir çoğunluğuna ilave olarak, başta Çin olmak üzere dünya piyasalarında görülen aşağı yönlü hareketler ve 2015'in ikinci yarısı ve 2016'nın başında Çin'e ve gelişmekte olan piyasa ekonomilerinin büyümesine yönelik tahminlerin revize edilmesi sonucunda oluşmaktadır. Öte yandan, finans piyasaları ekonomilerin ve karşı tarafların İngiltere Merkez Bankası, Avrupa Merkez Bankası ("ECB"), ABD Federal Rezerv ve Japonya Merkez Bankası gibi diğer merkez bankalarının aldığı para politikası önlemlerinin etkisi ve zamanlamasına yönelik belirsizlikten doğrudan veya dolaylı olarak etkilenecektir. ECB, Euro bölgesine güveni geri kazandırmak ve özel banka kredilerini daha fazla teşvik etmek amacıyla Ocak 2015'ten bu yana kantitatif bir kolaylaştırmak programı uygulamasına rağmen, bu tür önlemlerin yeterli olup olmayacağına ya da işe yarayacağına dair ciddi belirsizlik devam etmektedir.

RBS Grubu'nun iş alanlarını ilgilendiren ve belirsiz ekonomik ortam ve piyasa koşullarının yarattığı zorlu çalışma ortamı şu hususlar ile nitelendirilmektedir:

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;

devlet kredi derecelerini ve tüketici güveninin yanı sıra harcamaları ve işletme güvenini etkileyen bütçe endişeleri;

azalan etkinlik seviyeleri, ek defterden düşmeler ve değer kaybı giderleri ve daha düşük kârlılık, özellikle tek başına veya bir arada RBS Grubu'nun fonlama ve likidite erişim kabiliyetini sınırlayan piyasa katılımcılarının eylemleri ve düzenleyici değişiklikler;

getirilerdeki artan dalgalanma riski ve merkez bankaları tarih itibarıyla yeni gevşek para politikalarını sıkma veya gevşetme süreçlerini (Japonya veya Avrupa'da olduğu gibi) veya olağan dışı önlemleri hızlandırdıkları (ABD'de olduğu gibi) zaman ortaya çıkan varlık dalgalanmaları riski.

Yukarıda değinilenler dahil olmak üzere mevcut ekonomik koşullara finans piyasalarındaki istikrarsızlıkla gelişmeler RBS Grubu'nun ve/veya Grubun iş, finansal durum, faaliyetlerin sonucu ve beklentilerini önemli ölçüde olumsuz etkileyecektir.

Ayrıca, ticaret engellerinin varlığı, döviz denetimlerinin uygulanması ve ülke devletleri tarafından alınan 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 etkinlik seviyesini olumsuz etkileyebilir ve RBS Grubu'nun ve/veya Grubun işlerini, finansal durumu ve faaliyetlerinin sonuçlarını olumsuz etkilemektedir.

Ek bilgiler

Faiz oranları, döviz alım-satım oranları, kredi marjları, tahvil, hisse senedi ve emtia fiyatları, baz oran, volatilité ve korelasyon riskleri ile diğer piyasa faktörlerindeki değişiklikler, RBS Grubu'nun iş ve operasyon sonuçlarını önemli düzeyde etkilemiş olup, etkilemeye de devam edecektir.

RBS Grubu'nun karşı karşıya kaldığı en önemli piyasa risklerinden bazıları faiz oranı, döviz, kredi marjı, tahvil, hisse senedi ve emtia fiyatları ve baz oran, volatilité ve korelasyon riskleridir. İngiltere Merkez Bankası ve Birleşik Krallık Hazine Bakanlığının uygulamaya koyduğu "Kredi Finansmanı" planı gibi mali kemer sıkma ve bilanço düzeltiminin açıklandığı ilk anda talebi desteklemeye yardımcı olmak üzere uygulanan bazı politikalar sonucunda, para politikaları son yıllarda bir hayli uyumlu seyretmiştir. ABD Federal Rezervi'nin Aralık 2015'te açıkladığı 2006 bu yana ilk kez faiz oranlarına artışa gitme kararının ardından İngiltere Merkez Bankası'nın ve diğer merkez bankalarının faiz oranlarını ne şekilde artıracığı konusunda belirsizlik hakimdir. Devam eden düşük faiz ortamı ve getiri eğrilerinin yanı sıra marjlardaki değişiklikler likidite stresi dönemlerinde etkisi artacak olan borç verme ve borç alma maliyetleri arasındaki faiz oranı marjını etkileyebilir.

Buna karşılık, faiz oranlarını artırmak genellikle beklenenden daha düşük bir büyümeye neden olabilir veya GSYİH'da daralmaları, düşük iş ortamı güvenini, yüksek işsizlik ya da yetersiz istihdam oranlarını, enflasyon oranlarında olumsuzlukları, yüksek faiz oranlarını ve Birleşik Krallık konut piyasası gibi RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği pazarlarda konut fiyatlarında düşüşü ve dolayısıyla da müşterilerin borçlarını ödeneme oranlarında ve temerrüt oranlarında artışı beraberinde getirebilir. Benzer riskler, gelişmiş ülkelerde çok yüksek seviyelerde giden enflasyon oranlarından da kaynaklanmaktadır. Politika önlemlerinin etkisiz olduğu kanıtlanırsa, özellikle Avrupa'daki durum daha da kötüleşebilir.

Diğer finansal kurumların düşük parasal dürtüleri ve eylemlerinin yanı sıra ticari yönden sağlamlığı, piyasa likiditesini etkileme potansiyeli taşımaktadır. RBS Grubu'nun müşterilerinin ve diğer karşı tarafların kredi niteliğinde oluşabilecek her türlü olumsuz etki, teminat değerlerindeki düşüşle birlikte ele alındığında, RBS Grubu'nun varlıklarının geri kazanımında ve değerinde gerilemeye ve değer düşüklüğü paylarında artışa neden olabilmektedir. Bu da, RBS Grubu'nun ve Grubun faaliyetlerinde, finansal pozisyonunda veya geleceğe dönük beklentilerinde ciddi olumsuzlukları yaratmaktadır. Süregelen türev ürünleri işlemlerinin bir parçası olarak RBS Grubu ayrıca önemli ölçüde baz, dalgalanma ve korelasyon riskleriyle ve yukarıda değinilen etkenlerle karşılaşır.

Buna benzer gelişmeler, ayrıca RBS Grubu'nun emeklilik fonunun değerini de olumsuz yönde etkileyebilmektedir. Bunun sonucunda, daha fazla katkı paylarının ödemesi gerekebilir. Bkz. "RBS Grubu, emeklilik risklerine maruz kalmaktadır ve emeklilik finansmanındaki açıkları kapatmak için ek katkı payı ödemesi ve Birleşik Krallık fon koruma rejiminin uygulanması sonucunda emeklilik planlarını yeniden yapılandırması gerekebilir."

Döviz oranlarındaki değişiklikler, özellikle Sterlin-ABD Doları ve Sterlin-Avro dönüşüm oranlarındaki değişiklikler dövizlerle ifade edilen varlıkların, borçların, gelir ve giderlerin değerlerini, RBS Grubu'nun Birleşik Krallık dışındaki bağlı kuruluşlarının rapor edilen kazançlarını olumsuz etkiler ve RBS Grubu'nun rapor edilen konsolide finansal durumunu veya döviz alışverişinden elde ettiği gelirleri etkileyebilir. Bu tür değişiklikler, ECB ve ABD Federal Rezervi'nin kararları sonucunda yaşanabilir ve 2015 ve 2016'nın başında GBP/USD döviz kurunda olduğu gibi, döviz kuru oranlarında keskin ve ani değişimlere neden olabilmektedir. Muhasebe açısından RBS Grubu borç senetleri gibi güncel piyasa fiyatıyla ihraç edilen senetlerin bir kısmını bilançosunda değerlendirir. RBS Grubu'nun kredi marjları gibi borçlar için güncel piyasa fiyatını etkileyen etkenler kendi gelir beyanında kâr veya zarar olarak belirtilen bu borçların rayiç değerinde değişikliklerle sonuçlanabilir.

Finans piyasalarının performansı ve volatilitesi bono ve hisse fiyatlarını etkiler ve RBS Grubu'nun yatırım ve ticaret portföylerinin değerlerinde değişikliklere neden olmuştur ve gelecekte de olmaya devam edebilir. Finans piyasaları 2015 yılında ve 2016'nın başında, Yunanistan'daki siyasi ve ekonomik iyileşme konusundaki endişeler, Çin'deki ve küresel menkul değerler borsalarındaki dalgalanma ve istikrarsızlığın yanı sıra Çin ekonomisinin yapı taşlarının zayıflaması sonucunda ciddi bir dalgalanma yaşamıştır. Bu durum, RBS Grubu'nun varlıklarının değeri konusunda kısa vadeli değişimlere sebep olmuştur. Ayrıca, 2015 yılında ve 2016'nın başında tarihin en düşük seviyelerine inen petrol fiyatları bu seyrini sürdürürken, diğer emtia fiyatlarında da düşüş yaşanmıştır.

RBS Grubu her ne kadar 2015 yılında riske maruz kalma durumunu önemli ölçüde azaltmasına rağmen, enerji sektöründeki ve petrol üreten ülkelerdeki müşterileri ve diğer taraflar üzerinden petrol ve emtia fiyatlarındaki risklere karşı savunmasız durumdadır. Petrol ve emtia fiyatlarının daha da düşmesi durumunda, RBS Grubu'nun müşterileri ve diğer taraflar olumsuz etkilenebilecek ve RBS Grubu'nun alım satım portföylerinde değer kaybı yaşanabilecektir.

RBS Grubu'nun ticari performansı ve finansal pozisyonu, sermayesi verimli bir şekilde yönetilmez veya sermaye hedefleri yerine getirilmezse olumsuz etkilenebilir.

RBS Grubu'nun sermayesinin etkin yönetimini sağlamak, işin devamlılığını sağlama kapasitesi, yasal yükümlülüklerine uyması, bağımsız gücü kazanma stratejisini sürdürmesi, adi hisse senetlerinden kazandığı temettü ödemelerine devam etmesi ve ihtiyari ödemeleri yapabilmesi için son derece önemlidir. RBS Grubu'nun Birleşik Krallık, AB ve düzenlenmiş etkinlikleri üstlenen diğer yargı alanlarında düzenleyici kurumların gerekli gördüğü şekilde yeterli sermaye kaynaklarını sürdürmesi gerekmektedir.

Yeterli sermaye, ayrıca devam eden çalkantılar ve küresel ekonomideki, özellikle Birleşik Krallık ve Avrupa piyasalarındaki belirsizliklerle karşılaşan RBS Grubu'nun finansal esnekliği için de gereklidir. Tam yüklü esasa göre RBS Grubu'nun eşdeğer CET1 oranı, 31 Aralık 2015 itibarıyla %15,5 olarak gerçekleşmiştir.

Yeniden yapılandırma döneminde ve 2019 yılındaki Birleşik Krallık fon koruma rejiminin uygulanmasına kadar, RBS Grubu sermaye hedeflerini kaldırmış ve halihazırda %13 veya üzerinde bir CET1 oranını hedeflemektedir. RBS Grubu, yasal gerekliliklere ve ek iç modelleme ve stres senaryolarına göre sermaye seviyelerini planlamaktadır.

Ek bilgiler

Öte yandan, RBS Grubu'nun bu hedeflere ulaşma kabiliyeti, stratejik programın uygulanması ve aşağıda belirtilen faktörler gibi çok sayıda değişkene bağlıdır.

Sermaye eksikliği, aşağıdaki nedenlerden kaynaklanabilir:

yüksek maliyet veya yükümlülükler (emeklilik, idare, dava ve eski maliyetler dahil), düşük kâr veya zarar (dolayısıyla geçmiş yıl kârları) veya defterden düşmeyle ya da değer düşüklüğüyle sonuçlanan düşük varlık değerleri üzerinden RBS Grubu'nun sermaye kaynaklarının tükenmesi;

RBS Grubu'nun karşı karşıya kaldığı fiili risk düzeyindeki değişimler, yasa gereği ya da düzenleyici kurumların gereklilikleri uyarınca asgari sermaye veya likidite oranlarındaki değişimleri dahil olmak üzere elde bulundurulması gereken sermaye tutarında artış yaşanması ya da konjonktör karşıtı tamponlar, risk ağırlıklı varlıklarda artışlar ya da mevcut varlık sınıflarının risk ağırlıklarında yaşanan artışlar dahil olmak üzere RBS Grubu için uygulanan sermaye veya kaldıraç tamponlarının kalibrasyonu veya RBS Grubu'nun eşdeğer bankalarının sermaye seviyeleri veya sermaye hedefleri gibi dikkate alınması gereken konularla ilgili olarak kendi kanaatine göre veya derecelendirme kuruluşlarının kanaati sonucunda yönetim tamponunda artış yaşanması;

RBS Grubu'nun mevcut sermaye stratejisi, zaman içinde kâr tahakkuku yoluyla ve/veya tasfiyeler veya doğal yıpranma üzerinden risk ağırlıklı varlıklarda planlanan düşüş yoluyla ek sermayenin tahmini birikimine dayanmaktadır ve bunun uygulanması da operasyonel ve piyasa risklerine karşı açık durumdadır. Daha fazla zararın yaşanması veya RBS Grubu'nun sermaye planına göre veya bu planla belirtilen kârlılık hedeflerini tutturamama ya da risk ağırlıklı varlıkları düşürmemeye, sermaye kaynaklarının tükenmesiyle veya elinde bulundurulması gereken sermaye tutarında yaşanacak artışla birlikte dikkate alındığında (yukarıda belirtilen nedenler sonucunda), yeniden yapılandırma döneminde RBS Grubu'nun sermaye hedeflerine ulaşma veya gereklilikleri yerine getirip sermaye stratejisini geçiş dönüştürme kabiliyetini olumsuz yönde etkileyecektir.

Şayet koşullar, RBS Grubu'nun yukarıda belirtilen nedenlerden dolayı sermaye sıkıntısı çekmesine veya böyle bir algının oluşmasına sebebiyet verdiği takdirde, Gruba yasal müdahaleler ve yaptırımlar uygulanabilir ve piyasadaki güveni zarar görebilir, bu da likidite ve finansman erişimini kısıtlayabilir veya daha pahalı hale getirebilir. Bu durum aynı zamanda, sermaye kurtarma planlarının uygulanmasını da tetikleyebilir.

Bunun karşılığında, RBS Grubu'nun ticari faaliyetlerine devam etme, geleceğe dönük temettü ödeme ve diğer katkı ödemelerini yapma (sermaye araçlarına ilişkin kuponlar) ya da stratejik fırsatları yakalama kapasitesi etkilenip, geleceğe dönük büyüme potansiyeli zarar görebilir. Böyle bir eksikliğe yanıt olarak, RBS Grubu'nun hisse senedi sermayesi veya diğer yasal sermaye araçları üzerinden belirli yasal sermaye araçlarını hisse senedine dönüştürmesi ya da ek sermaye bulması gerektiği takdirde, mevcut RBSG hissedarları, hisse senetlerinde seyrelme yaşayabilir. Ayrıca, RBS Grubu kaldıraç ve/veya risk ağırlıklı varlıkları düşürmek için harekete geçerek, RBS Grubu'nun tüzel kişilik yapısını değiştirerek ya da varlık veya iş birimi tasfiyeleri yoluyla sermaye eksikliğini gidermeye çalışabilir. Bu tür eylemler, RBS Grubu'nun esas kârlılık durumunu etkileyebilir.

RBS Grubu'nun yasal özkaynak ve kaldıraç gerekliliklerine uymaması halinde, yasa koyucu kurumların müdahalesi ve yatırımcının güven kaybı söz konusu olabilir ve operasyonların sonuçları, mali durumu ve itibarı ciddi biçimde zedelenebilir ve bu da dağıtım kısıtlamalarına yol açıp mevcut paydaşları ciddi anlamda etkileyebilir.

RBS Grubu, Avrupa'da bir Direktif ve Yönetmelik (toplu olarak "CRD IV" olarak bilinmektedir) üzerinden Basel Bankacılık Denetimi Komitesi'nin yasal özkaynak çerçevesi ("Basel III") transpozisyonu sonucu dahil olmak üzere, şirketteki sermaye niteliği seviyeleri bakımından geniş kapsamlı bir yasal denetime tabidir. RBS Grubu aynı zamanda, Mali İstikrar Kurulu ("FSB") tarafından küresel sistem açısından önemli bir banka ("GSIB") olarak sınıflandırılmıştır ve bu nedenle, yasa koyucu kurumlar tarafından daha kapsamlı gözetime ve denetime ve ek sermaye gerekliliklerine tabi tutulmaktadır. Ancak FSB'nin Kasım 2015'te yayınladığı en güncel GSIB yıllık listesinde, RBS Grubu en son gruba indirilmiştir, yani ek zarar emme sermaye gereklilikleri bakımından en düşük seviyedeki gerekliliklere tabi olacaktır.

CRD IV kapsamında, RBS Grubu'nun daima risk ağırlıklı varlıkların yüzdesi olarak hesaplanan asgari yasal özkaynak tutarını elinde bulundurması gerekmektedir ("Sütun 1 gereklilik"). CRD IV aynı zamanda, Sütun 1 ve Sütun 2A gerekliliklere (aşağıda açıklandığı şekilde) ek olarak altı yeni sermaye tamponunu uygulamaya koymuş ve bunların CET1 sermayesiyle birlikte yerine getirilmesi gerekmektedir. İngiltere Merkez Bankası Aralık 2015 tarihinde, Birleşik Krallık'taki bankalara yönelik bir sermaye gereklilikleri çerçevesi raporu yayınlamıştır. Bu raporda, makro ihtiyati bir amaca hizmet etmek için yasa koyucu kurumun sermaye tamponlarının aktif şekilde kullanılmasına dair beklentisi özetlenmiştir. Sermaye tutma tamponu (geçici karşılıklara tabi olarak 2019'dan itibaren %2,5 olarak belirlenecektir), konjonktüre karşı sermaye tamponu (%2,5'e kadar) ve en yüksek olan (kuruma bağlı olarak) sistemik risk tamponu, küresel sistem açısından önemli kuruluşların tamponu ("GSIB Tamponu") ve diğer sistem açısından önemli kuruluşların tamponu, toplu olarak "teminatlı tampon gerekliliği" olarak adlandırılmaktadır. Bu kurallar, konjonktüre karşı sermaye tamponu için 1 Mayıs 2014 tarihinde ve sermaye tutma tamponu ve GSIB tamponu için 1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe girmiştir. GSIB tamponu şu anda RBS Grubu için %1,5 seviyesinde olup, 1 Ocak 2017 tarihinde %1,0 seviyesine inecektir ve 1 Ocak 2017 ile 1 Ocak 2019 arasındaki dönemde kademeli olarak uygulanacaktır.

Sistemik risk tamponu, 1 Ocak 2019'dan itibaren uygulamaya konulacaktır. İngiltere Merkez Bankasının Mali Politikalar Komitesi ("FPC") hangi kurumların sistemik risk tamponu tutması gerektiğini belirlemekten ve gereken durumlarda, tamponun, bir şirketin risk ağırlıklı varlıklarının en fazla %3'ü oranında ne büyüklükte tutulacağını göstermekten sorumludur. FPC şu anda sistemik risk tamponuna ilişkin önerilen çerçeve hakkında müzakerelerde bulunmaktadır ve nihai kurallar, 31 Mayıs 2016 tarihine kadar son halini alacaktır. Sistemik risk tamponu, yerel sistem açısından önemli bankalar ("D-SIB'ler") için yüksek sermaye tamponları belirleme ve tanımlama yönünde Birleşik Krallık çerçevesinin bir parçasıdır. Bu gruplar, yaşayacakları sıkıntılar veya başarısızlıklardan sonra yerel finans sistemleri üzerinde ciddi etkide bulunabilir.

Bunu, 2012 yılında FSB tarafından ulusal kurumların D-SIB'leri tanımlaması ve D-SIB'lerin kârlılığını düşürmek ve sıkıntı ya da başarısızlık etkisini azaltmak için önlemler alınması gerektiğini söyleyen çerçeve önerileri takip etmektedir. Ayrıca, ulusal denetim kurumları, Sütun 1 gerekliliklerle yeterince yönetilmediğini düşündükleri riskleri yönetmek için ekstra sermaye gereklilikleri koyabilir ("Sütun 2A gereklilikler").

PRA tarafından belirlenen RBS Grubu'nun mevcut Sütun 2A gerekliliği, risk ağırlıklı varlıkların %5,0'ine eşdeğer olarak belirlenmiştir. PRA aynı zamanda, firmaya özgü stres testi sonuçları ve güvenilir geri kurtarma ve karar planlaması dahil olmak üzere çeşitli faktörlere göre yıllık olarak belirlenen bir geleceğe dönük gereklilik olan ve CET1 sermayesi ile karşılanacak Sütun 2B tamponu ("PRA tamponu") uygulamaya koymuştur (Sütun 1 veya Sütun 2A gerekliliklerini karşılamak için kullanılan CET1 sermayesine ilave olarak). Uygun olan durumlarda, iç stres testi çerçevesinin ve kontrol ortamının etkinliği dahil olmak üzere zayıf bir risk yönetim ve yönetim sonucunda oluşması muhtemel ek zarar riskini hafifletmek amacıyla elde bulundurulması gereken ek sermayeyi göstermek için, PRA bir kuruluşun PRA Tamponunda artış yapılmasını isteyebilir. Birleşik Krallık bankalarının, teminatlı tampon gerekliliğinden ya da PRA tampon gerekliliğinden daha yüksek olanı yerine getirmesi gerekmektedir. Sütun 2A gereklilikler ve PRA tamponu, RBS Grubu tarafından tutulması gereken ve RBS Grubu'nun yeniden yapılandırma döneminde değişmesi muhtemel sabit bir CET1 sermaye tutarının belirlenmesine yol açacaktır. Öte yandan, risk ağırlıklı varlıkların aynı dönem içerisinde azalmaya devam etmesi beklenmektedir. Bu da, RBS Grubu'nun sermaye oranı hedeflerini sürdürme ve dağıtım stratejisini uygulama kabiliyetinde ek bir baskı yaratacaktır.

Sermaye gerekliliklerine ve tamponlara ilave olarak, Birleşik Krallık'ta ifade edildiği üzere CRD IV kapsamında benimsenen yeni düzenleyici çerçeve, finansal kurumlara yönelik asgari kaldıraç oranı gerekliliklerini ortaya koymaktadır. FPC, PRA'dan şu hususları uygulamasını talep etmiştir: (i) büyük Birleşik Krallık bankalarına uygulanan asgari %3 kaldıraç gerekliliği, (ii) ilgili firmanın sistemik risk sermayesi tamponunun %35'i oranında kalibre edilecek ve 2016 yılında kademeli olarak uygulanmak üzere GSIB'lerin ve fon korumalı kuruluşların karşılaması gereken ek bir kaldıraç oranı ve (iii) bir firmanın konjonktüre karşı sermaye tamponunun %35'i oranında kalibre edilecek asgari kaldıraç oranı gerekliliklerine tabi olarak tüm şirketler için konjonktüre karşı bir kaldıraç oranı tamponu.

RBS Grubu'na halihazırda uygulanan veya gelecekte uygulanacak sermaye gerekliliklerinin büyük çoğunluğunun, CET1 sermayesi ile kısmen veya tamamen karşılanması gerekecektir. CET1 sermayesi, adi hisse senetleri dahil olmak üzere geniş kapsamlı olarak geçmiş yıl kârlarından ve özkaynak araçlarından oluşmaktadır. Bunun sonucunda, RBS Grubu'nun faaliyetlerinden sağladığı kârlardan geçmiş yıla ait olanlar yetersiz olduğu takdirde CET1 sermayesini sürdürmek veya artırmak amacıyla ek adi hisse senedi ihraç etmesi gerekebilir. Bu durum, mevcut hissedarlar için seyrilmeye sebebiyet verebilir.

Ayrıca CRD IV Yönetmeliğinin 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 varlıklarıyla ilgili yasal muamele değişiklik gösterebilir ve RBS Grubu'nun CET1 sermayesini ve ilişkili oranları olumsuz etkileyebilir.

Basel Komitesi ve diğer kuruluşlar, riske dayalı sermaye oranının paydasında farklı risk kategorilerinin temel bir ölçütü olarak risk ağırlıklı varlıklara yönelik önlemleri artıracak veya yeniden düzenleyecek değişikliklere odaklanmaya devam etmektedir. Farklı geliştirme aşamalarında olmakla birlikte, risk ağırlıklı varlıkların hesaplanma yöntemini etkilemesi beklenen ve risk türleri ve iş kollarına ilişkin bir dizi girişim yürütülmektedir. Basel Komitesi halihazırda, gayrimenkul maruz kalma oranlarının risk ağırlıklandırmasına ilişkin yeni kurallar ve risk ağırlıklandırmasını hesaplama konusundaki diğer değişikliklerle ilgili müzakerelerde bulunmaktadır. Bu kuralların 2016'nın sonunda nihai halini alıp 2019 yılına kadar yürürlüğe girmesi beklenmektedir. PRA, Birleşik Krallık'ta aynı zamanda ekonomik koşullara ilişkin Birleşik Krallık ipotek risk ağırlıklarının hassasiyetini düşürme yollarını aramaktadır. 2014 Birleşik Krallık stres testi, bazı bankaların konut ipoteki portföylerine ilişkin risk ağırlıklarının, stresli durumlarda önemli ölçüde artabileceğini göstermiştir.

Basel Komitesi aynı zamanda, operasyonel riskle ilgili revize edilmiş bir standart ölçüm yaklaşımı konusunda yeni bir konsültasyon yayınlamıştır. Yeni yaklaşım, operasyonel riskin hesaplanması konusunda mevcut olan üç standardize yaklaşımın ve iç model odaklı yaklaşımın yerini alacaktır. Önerilen yeni metodoloji, bir şirketin geçmişteki operasyonel zararlarıyla birlikte, mali tabloya dayalı bir operasyonel risk ölçümünü bir araya getirmektedir. Önerilen değişikliklerin net olmaması ve bunların ne zaman uygulamaya konulacağını belli olmaması nedeniyle, bu reformların etkisinin nasıl olacağını belirsiz olmasına rağmen, bu tür girişimlerin uygulanması, yüksek düzeyde risk ağırlıklı varlıklara ve dolayısıyla da başta CET1 sermayesi olmak üzere RBS Grubu'nun Sütun 1 gereklilikler kapsamında elinde bulundurması gereken yüksek sermaye düzeyine sebebiyet verebilir. Bu gereklilikler, PRA'nın RBS Grubu için söz konusu maruz kalma durumlarıyla ilgili olarak belirlediği Sütun 2A veya PRA Tampon gerekliliklerinin bir parçası olarak elde bulundurulması gereken ek sermaye katmanlarından ayırır.

RBS Grubu, gerekli yasal özkaynak tutarını temin edemez veya yasal özkaynak ve kaldıraç gerekliliklerini yerine getiremezse, yüksek düzeyde yasal gözetime veya yaptırımlara, yatırımcı güveninin kaybedilmesine, dağıtımlar üzerinde kısıtlama yapılmasına maruz kalabilir ve risk ağırlıklı varlıklarının ve toplam varlıklarının tutarını düşürmesi ve merkezi ve diğer merkezi olmayan iş birimlerinin tasfiyesiyle ilgilenmesi gerekebilir. Bu da belirtilen sürede gerçekleşmeyebilir veya RBS Grubu için çekici olan fiyatları ortaya koymayabilir. RBS Grubu ya da Grup dahil olmak üzere başka bir RBS Grup kuruluşu için uygulanan sermaye veya kaldıraç gerekliliklerinin ihlal edilmesi, aynı zamanda RBS Grubu'nun sermaye pozisyonundaki bir açığı düzeltmek amacıyla geri kurtarma planını uygulamasını tetikleyebilir. RBS Grubu için geçerli olan sermaye ve kaldıraç gerekliliklerinin ihlal edilmesi, RBS Grubu tarafından ihraç edilen belirli yasal özkaynak araçlarının hisseye dönüşmesine ya da RBS Grubu tarafından ek hisse veya yasal özkaynak araçlarının ihraç edilmesine sebebiyet verebilir. Bunların her biri, RBS Grubu'nun mevcut paydaşlarında seyrilmeye yol açabilir.

Ek bilgiler

RBS Grubu'nun sermaye gerekliliklerine uymaması ya da yeterli düzeyde dağıtılabilir kâr tutamaması, adi hisse senedi hamillerine temettü ve belirli sermaye araçları üzerinde kupon ödemesi dahil olmak üzere ihtiyari dağıtımları yapma kabiliyetinde kısıtlamalara neden olabilir.

2016'dan itibaren, CRD IV hükümleri uyarınca, RBS Grubu'nun belirli ihtiyari ödemeleri yapmaya hak kazanabilmesi için asgari düzeyde bir sermaye yeterliliğini karşılaması gerekmektedir. Birleşik Krallık'ta uygulanan CRD IV Direktifinin 141. Maddesi uyarınca (Dağıtım ilişkisi kısıtlamalar), "teminatlı tampon gerekliliğini" karşılamayan kuruluşlar, "ihtiyari ödemeler" konusunda kısıtlamalara tabi olacaktır (bunlar geniş anlamda CET1 (temettüler), değişken ücretlendirme ve 1. ek Katman araçları üzerindeki kupon ödemeleriyle ilgili CRD IV ile tanımlanmıştır).

Kısıtlamaların büyüklüğü, "teminatlı tampon gerekliliğinin" ne ölçüde ihlal edildiğine bağlı olarak belirlenip, kârların veya "ihtiyari ödemelerin" en son dağıtımından bu yana kuruluşun kârlarının yüzdesi olarak hesaplanmaktadır. EBA, MDA hesaplaması için dikkate alınması gereken CET1 sermayesinin, kuruluşun Sütun 1 ve Sütun 2 kurum içi fon gerekliliklerini karşılamak için kullanılmayan tutarla sınırlı olması gerektiğini açıklamıştır. Teminatlı tampon gerekliliğinin ihlal edilmesi durumunda, RBS Grubu'nun MDA'sını hesaplaması gerekecektir. Bunun sonucunda, RBS Grubu'nun ihlalin büyüklüğü ölçüsünde ihtiyari ödemeleri düşürmesi veya durdurması gerekli olabilir. RBS Grubu'nun teminatlı tampon gerekliliğini karşılama kabiliyeti, RBS Grubu'nun asgari Sütun 1 ve Sütun 2 sermaye gerekliliklerini aşan tutarda yeterli CET1 sermayesini elinde bulundurmasına tabi olacaktır. Ayrıca, sermaye gereklilikleriyle ve tamponlarla ilgili dağıtımlar için geçerli olan bu gibi kısıtlamaların etkileşimi, pek çok bakımdan belirsizliğini korumaktadır. Öte yandan AB ve Birleşik Krallık'taki ilgili kurumlar, bu kuralların uygulanmasına ilişkin öneriler ve kılavuz konusunda müzakerelerde bulunmakta ve bunları geliştirmektedir.

Buna ilave olarak, dağıtımları yapabilmek için (temettü ödemeleri dahil) RBS Grubu'nun yeterli oranda dağıtılabilir kâra sahip olması gerekmektedir. Ayrıca, RBS Grubu tarafından ihraç edilen 1. ek katman araçlar üzerindeki kupon ödemeleri, RBS Grubu'nun CRD IV kapsamında tanımlandığı şekilde yetersiz "dağıtılabilir kalemleri" mevcut olduğu takdirde iptal edilmelidir. Hem dağıtılabilir kârlar hem de dağıtılabilir kalemler, RBS Grubu'nun kâr yaratma ve biriktirme kabiliyetinden ya da tam tersi yönde maddi zararlardan büyük oranda etkilenmektedir (idareyle ilgili giderler, yeniden yapılandırma giderleri veya değer düşüklüklerinden kaynaklanan zararlar dahil).

RBS Grubu'nun, düşük kârlılık veya zararlar sonucunda veya dağıtılabilir kârları ya da dağıtılabilir kalemleri olumsuz etkileyen yasalardaki ve vergi uygulamalarından değişiklikler sonucunda teminatlı tampon gerekliliğini karşılayamaması ya da dağıtılabilir kârları veya dağıtılabilir kalemleri yeterli oranda elinde tutamaması, RBS Grubu'nun ihtiyari dağıtım yapma kabiliyetinde sınırlamalara yol açabilmektedir. Bu da RBS Grubu'nun hissedarlarını, 1. ek katman araçlarının hamillerini, değişken ödeme alan personeli (primler gibi) ve diğer paydaşların yanı sıra piyasa değerlendirme uzmanlarının, yatırımcıların ve analistlerin, mali istikrara yönelik algısını olumsuz yönde etkileyebilir.

RBS Grubu, Birleşik Krallık'ta ve Avrupa'da yasa koyucu kurumların zorunlu tuttuğu stres testlerine tabidir. Bu testler, ek sermaye gerekliliklerini ortaya çıkarabilir ve bunun sonucunda da, RBS Grubu'nun mali durumunu, operasyonlarının sonuçlarını ve yatırımcı güvenini etkileyebilir veya dağıtımlar üzerinde kısıtlamalara neden olabilir.

RBS Grubu, RBS NV ve Ulster Bank Ireland Limited ile ilgili olarak Birleşik Krallık ve Avrupa'daki yasa koyucu kurumların stres testlerine tabidir. 2015 İngiltere Merkez Bankası'nın stres testi sonuçları, RBS'nin sermaye pozisyonunun %4,5'lik Sütun 1 minimum sermaye gerekliliklerinin üzerinde kaldığını ve varsayımına dayalı stres senaryosunda %3,0'lük kaldıraç oranını karşıladığını göstermiştir. PRA, RBS Grubu'nun sermaye pozisyonunu iyileştirmek amacıyla yaptığı geçmişteki ve geleceğe dönük planlar ışığında, bu senaryodaki yönetim eylemlerinden sonra CET1 bireysel sermaye kılavuzunu yerine getirmeye kanaat getirmiş olmasına karşın, RBS Grubu'ndan sermaye planını revize etmesini talep etmemiştir. Ekim 2015 tarihinde, İngiltere Merkez Bankası Birleşik Krallık bankacılık sisteminin 2018'e kadar geçerli olan stres testi yaklaşımını yayınlamıştır. Bu testlerin sonuçları, diğer girdilerin yanı sıra FPC ve PRA tarafından, başta sermaye tutma tamponu, konjonktüre karşı tampon ve PRA tamponu olmak üzere bir finansal kurumun sermaye tamponlarına ilişkin seviyesini belirlemek amacıyla kullanılacaktır.

PRA aynı zamanda, farklı bankaların mevcut sermaye pozisyonlarının yeterli olup olmadığını veya güçlendirmenin gerekip gerekmediğini belirlerken de bu stres testi sonuçlarından yararlanacaktır. Bazı bankaların bireysel stres testi sonuçları, tüm bankalar için belirlenen sermaye tutma tamponu ve konjonktüre karşı oranların, bunlara uygulanan stresin etkisiyle tutarlı olmadığını gösterebilir. PRA böyle bir durumda, bu bankaların PRA tamponlarını düzenleyerek her bir banka için yasal özkaynak tamponlarında artışa gidebilir. Buna ek olarak, stres testleri bir bankanın mevcut yasal özkaynak tamponlarının, stresin etkisini emecek yeterlilikte olmadığını göstermesi halinde, bu bankanın sermaye pozisyonunu güçlendirmek için harekete geçmesi muhtemel olacaktır. Stres döneminden herhangi bir noktada, böyle bir bankanın minimum CET1 sermaye veya kaldıraç oranı gerekliliklerini ihlal ettiği düşünülürse, PRA'nın söz konusu bankadan başka adımlar atmasını isteyeceği kuvvetle muhtemeldir.

Ancak, bir bankanın sistemik tamponlarını karşılayamayacağı düşünülürse, bu bankanın yine de zaman içerisinde sermaye pozisyonunu güçlendirmesi beklenecektir. Ancak minimum sermaye gerekliliklerini ihlal edeceği düşünülürse, bu konudaki denetimsel yanıtın daha az yoğun olması beklenmektedir.

RBS Grubu'nun Birleşik Krallık'taki ve başka bir bölgedeki yasa koyucu kurumların uyguladığı stres testlerinin bir parçası olarak belirlenen eşik değerleri karşılayamaması, sonucunda, yasa koyucu kurumlar RBS Grubu'ndan ek sermaye tutmasını isteyebilir, daha fazla denetim ve/veya yasal yaptırım, sermaye dağıtımları üzerinde kısıtlama uygulayabilir ve yatırımcının güveni operasyonların sonuçlarını ve geleceğe dönük beklentileri etkileyebilir.

Ek bilgiler

AB ve Birleşik Krallık'ta finansal kurumların kararlılığıyla ilgili uygulanmakta olan kapsamlı reformların bir sonucu olarak, ilgili finansal kurumların yeterli düzeyde zarar emme kapasitesine sahip olmasını sağlamak üzere ek gereklilikler ortaya çıkacaktır. Finansman ve yasal özkaynak çerçevesindeki bu tür değişiklikler, RBS Grubu'nun stratejik planları kapsamında beklediği finansman düzeylerinden daha yüksek finansman düzeylerini karşılamasını gerektirebilir ve RBS Grubu'nun finansman maliyetlerini etkileyebilir.

CRD IV kapsamında sermaye ve kaldıraç gerekliliklerine ek olarak, AB Banka Geri Kurtarma ve İyileştirme Direktifi ("BRRD") diğer hususlara ilave olarak, uygun yükümlülükler için asgari gereklilikler ("MREL") olarak bilinen ve bir finansal kurumun iyileşmesini kamu fonlarının zarar riskine maruz kalmadan ve kritik ekonomik koşulların devamlılığını sağlayacak, mali istikrarı sürdürecektir ve mudileri koruyacak şekilde sağlamak amacıyla geliştirilmiş ve bankaların daima toplu olarak kurum içi fonları ve "uygun yükümlülükleri" (zararı emebilen ve bir firmanın daha önceden belirlenmiş iyileşme stratejisi uyarınca yeniden sermaye kazanmasına yardımcı olan yükümlülükler) yeterli oranda tutmasına ilişkin bir gereklilik getirmiştir. MREL, iyileştirme planlama sürecinin bir parçası olarak uygulanmakta olup, Basel III çerçevesinde ayrı veya ek bir sermaye gerekliliği getirmemektedir. Nitekim, bir bankanın iyileştirme planlarının yeterli olmadığı düşünüldüğü takdirde, yasa koyucu kurum bunun yasal sınırın daha üzerinde ve diğer eşdeğer şirketlerin de üstünde olmasını isteyebilir. CRD IV kapsamında gereken belirli sermaye kaynakları ve PRA ya da FCA tarafından belirlenen ilişkili kuruma özgü sermaye gereklilikler, MREL'nin yerine getirilmesini içerebilir, ancak PRA, mevcut sermaye kaynaklarının iki kez hesaplanmasını yasaklama niyetini ortaya koymuştur. Bilhassa, bir finansal kurumun risk ağırlık ya da kaldıraç tampon gerekliliklerini yerine getirmek için kullanılan CET1 sermayesi, MREL gerekliliklerinin karşılanmasında dikkate alınmayabilir. Bunun sonucunda, RBS Grubu'nun CET1 sermayesi ya da bağlı veya kıdemli teminatsız borç araçları şeklinde ek araç ihraç etmesi gerekebilir. Bu da, RBS Grubu'nun teminatlı tampon gerekliliğinin ihlal edilmesine yönelik yüksek bir risk unsuru oluşturabilir ve yukarıda açıklanan MDA ile ilgili kısıtlamaları tetikleyebilir.

Yukarıdaki gerekliliklere ilave olarak, FSB Kasım 2015 tarihinde nihai bir ön protokol yayınlarak küresel sistem açısından önemli bankalara ("G-SIB'ler") yönelik toplam zarar emme kapasitesi ("TLAC") standartlarını ortaya koymuştur. Her ne kadar İngiltere Merkez Bankası, G-SIB'lerin FSB'nin TLAC standartlarını uygulaması için MREL belirleme yetkilerini kullanacağını göstermiş olmasına rağmen, TLAC ve MREL gereklilik pek çok bakımdan birbirinden farklılık gösterebilir.

EBA, MREL'nin Avrupa Birliği'ndeki uygulamasını ve MREL'nin nihai TLAC standartlarıyla olan uyumunu, Ekim 2016 yılına kadar gereken bir raporda değerlendirme yetkisine sahiptir. Bu durum, Avrupa Komisyonunu Avrupa'daki zarar emme gerekliliklerine yönelik rejiminde değişiklik yapmaya sevk edebilir. Bu da, karşılığında Birleşik Krallık makamlarının BRRD kapsamında MREL gerekliliklerini uygulama biçimini ve dolayısıyla da RBS Grubu'nun elinde bulundurması gereken sermaye niteliğini ve miktarını etkileyebilir.

Birleşik Krallık hükümetinin, MREL ile ilgili BRRD hükümlerini, ikinci bir düzenlemeyle kanunlaştırması gerekmektedir. Aynı zamanda bu kapsamda İngiltere Merkez Bankasının Temmuz 2015 tarihinde EBA tarafından yayınlanan nihai taslak düzenleyici teknik standartları da dikkate alması gerekmektedir. İngiltere Merkez Bankası, PRA ve FCA ile müzakerelerde bulunarak her bir Birleşik Krallık bankası, yapı kooperatifi ve belirli yatırım firmaları için MREL gerekliliklerini belirlemekten sorumludur. Aynı zaman bu gereklilik, finansal kurumun iyileşme stratejisine bağlı olarak belirlenecektir. İngiltere Merkez Bankası, FSB'nin TLAC standartları doğrultusunda GSIB'ler ile ilgili olanlar da dahil olmak üzere halihazırda MREL'nin uygulanmasında benimsenecek yaklaşım konusunda müzakerelerde bulunmaktadır. GSIB'lerin, geçici düzenlemelere tabi olarak MREL gerekliliklerini 1 Ocak 2019'dan itibaren, diğer finansal kurumların da 1 Ocak 2020'ye kadar yerine getirmesi beklenmektedir. Bu süreye kadar, İngiltere Merkez Bankasının bir firmanın kararlılığı hakkında özel endişeleri olmadığı sürece, MREL geçerli minimum sermaye gerekliliklerine eşit olacak şekilde belirlenecektir. MREL gerekliliklerinin bankacılık grubunun holding kuruluşu için dahil olmak üzere konsolide ve bireysel esasa göre, ilgili finansal kurum için mevcut minimum Sütun 1 ve Sütun 2A sermaye gerekliliklerinin iki katına eşit düzeyde, veya daha yüksekse, Basel III çerçevesinde tüm geçerli kaldıraç oranı gereklilikleri ya da minimum sermaye gerekliliklerine göre ve geçerli olan durumlarda sermaye tamponu gerekliliklerine göre belirlenmesi beklenmektedir: bir zarar emme kabiliyeti ve bir de yeniden sermaye kazanımı için.

RBS Grubu dahil olmak üzere, kefaletin istenen geri kurtarma stratejisi olduğu ve büyüklükleri ve sistem açısından taşıdıkları önem itibarıyla tekli giriş noktası iyileştirmesine izin verilecek şekilde yapılandırılmış kurumlar için, İngiltere Merkez Bankası, MREL olarak nitelenmek için uygun yükümlülüklerin (toplam zarar emme yükümlülükleri), iyileştirilen kuruluşun ihraç edilmesini (RBS Grubu için holding şirket) ve operasyonel yükümlülüklere ve dışarıda tutulan yükümlülüklerle yapısal olarak bağlı olmasını bekleyecektir (sigortalı mevduatları, kısa süreli borcu, türev ürünleri, yapılandırılmış bonoları ve vergi yükümlülüklerini içerir).

Bu tür ihraçlar yoluyla elde edilen sermaye daha sonra, sermaye ya da başka bir bağlı hak talebi şeklinde önemli işletme bağlı şirketlerine doğru aşağı yönlü aktarılacaktır (Banka gibi). MREL kaynakları bu şekilde, işletme şirketlerinin kıdemli yükümlülüklerine yapısal olarak bağlı hale getirecek, işletme şirketlerinin zararlarının holding şirkete devredilmesi sağlanacak ve gerektiğinde de işletme şirketlerini bir iyileştirme sürecine sokmadan holding şirketi düzeyinde iyileştirmenin yapılması sağlanacaktır. Ayrıca, MREL ile nitelenebilecek araçlar da PRA'nın nihai kurallarında belirlenecektir.

MREL amaçları doğrultusunda yapısal bağlılığı sağlamak için, RBSG tarafından verilecek kıdemli teminatsız ihraçların yukarıdaki dışarıda tutulan yükümlülüklerle ilgili hale getirilmesi gerekecektir. RBSG'nin bilançosundaki dışarıda tutulan yükümlülüklerin toplam tutarı, dış TLAC'nin %5'ini aşmadığı takdirde (bir başka deyişle, TLAC gerekliliklerini karşılayan yatırımcılara RBSG'nin ihraç ettiği uygun yükümlülükler), TLAC standardı bu gereklilikle ilgili bir muafiyeti içermektedir ve İngiltere Merkez Bankası, benzer bir yaklaşım benimsemek istediğine dair MREL konusundaki görüşünü ortaya koymuştur.

İlgili tarihe kadar AB ve Birleşik Krallık içerisinde bu ve gelecekteki diğer sermaye yeterliliği ve zarar emme gerekliliklerine yönelik değişikliklere uyum konusunda, RBS Grubu'nun bilançosunu yeniden yapılandırması ve bu kurallara uygun ek sermaye ihraç etmesi gerekecektir. Bu değişiklikler özellikle RBS Grubu'nun 1. Katman sermaye (muhtemelen adi hisse senetlerini ve 1. ek Katman araçları dahil), 2. Katman sermaye ve kıdemli menkul kıymetler dahil olmak üzere belirli zarar emici borçlanma senetlerini gerekli hale getirecektir. Bu durum maliyetli olabilir ve RBS Grubu tarafından yayınlanan mevcut 1. ve 2. Katman menkul kıymetlerin ve diğer kıdemli araçların kapatılıp MREL/TLAC gerekliliklerini yerine getirme amaçları doğrultusunda RBS Grubu'nun zarar emme sermayesinin hesaba katılmasına yol açacaktır.

Bu kuralların nasıl uygulanacağına ve RBS Grubu'nun tabi olacağı nihai gerekliliklere ilişkin ciddi bir belirsizlik hakimdir. Bu nedenle RBS Grubu'nun sermaye planını buna göre revize etmesi gerekebilir. RBS Grubu'nun CET1 ve Katman 2 sermayesini veya MREL'nin yerine getirilmesini sağlayacak diğer borçlanma senetlerini artırma gerekliliği, kendisi ve hissedarları için temettüleri dağıtma veya adi hisse senetleri gibi diğer dağıtımları yapma ve RBSG'nin mevcut hissedarlarının hissesini seyreltme kabiliyetinin olumsuz etkilenmesi gibi geleceğe dönük birtakım olumsuz sonuçları doğurabilir.

RBS Grubu'nun borçlanma maliyetleri, borç sermayesi piyasaları ile diğer likidite kaynaklarına erişimi kendisinin kredi derecelendirmesine ve daha düşük bir derecede ise Birleşik Krallık Hükümeti'nin kredi derecelendirmesine bağlıdır.

RBSG, Banka ve diğer RBS Grubu üyelerinin kredi dereceleri, finansman ve likidite kaynaklarını ve bunlara erişim maliyetleri doğrudan etkilemektedir. RBSG, Banka ve diğer RBS Grup üyeleri dahil olmak üzere bir dizi Birleşik Krallık ve Avrupa finansal kurumu, geçtiğimiz yıllarda derecelendirme metodolojisindeki değişiklikler, derecelendirme kuruluşlarının düzenleyici gelişmelere yönelik revize edilen genel görünümü, makroekonomik trendler ve finansal kurumların sermaye pozisyonu ve geleceğe dönük mali beklentileriyle bağlantılı olarak pek çok kez küçülmeye gitmiştir.

2015 yılında, kredi derecelendirme kuruluşları, bankaların kararlılığını iyileştirmek için ve sistemik riski en aza indirecek şekilde ve başarısız olan bankalara ekstra destek verme olasılığı artıracak şekilde tasarlanan ve devam etmekte olan düzenleyici gelişmelerin etkisinin kurumlarca nasıl algılandığını anlamak ve CRD IV kapsamındaki revize edilen sermaye ve kaldıraç kurallarına ve firmaya özgü gerekliliklere son halini vermek üzere, ülke bazında bankaların derecelerine ilişkin değerlendirmelerini ve revizyonlarını tamamlamıştır.

Bunun sonucunda, RBSG'nin uzun vadeli ve kısa vadeli kredi notları, S&P ve Fitch'in değerlendirmelerinde iki puan aşağıya inmiştir. S&P aynı zamanda, S&P'nin RBS Grubu'nun için devamlılığını sürdürürken zarar emme yönünden mali esnekliğini değerlendirmesi ve RBS Grubu'nun, kârlılık bağlamında benzer şirketlerle karşılaştırıldığında düşük performans göstermesi gibi çok sayıda faktör sonucunda, RBSG'nin uzun vadeli kredi notunu düşürmüştür.

Öte yandan, zarar emme sermayesiyle kıdemli teminatsız kreditorlere sunulan koruma hesaba katıldığında, Bankayı ve RBSG'nin diğer bazı bağlı kuruluşlarını ilgilendiren uzun vadeli mevduat ve kıdemli teminatsız notlar da bir puan artmıştır. Moody's de RBS Grubu'na ilişkin incelemesini tamamlamış ve RBSG'nin uzun vadeli kıdemli teminatsız ve ihraççı kredi notlarını iki puan indirmiştir. Bunun sonucunda, RBSG'nin kredi notları, bu kredi kuruluşuna göre yatırım sınıfının altında seyretmektedir. Moody's'e göre RBSG'nin şu anki görünümü pozitif olmak birlikte, S&P ve Fitch için ise durağan seviyededir.

Derecelendirme kuruluşları, Bankanın de dahil olmak üzere RBSG ve RBSG Grup kuruluşlarının kredi derecelerini düzenli olarak değerlendirmektedir. Bu kuruluşların uzun vadeli borç dereceleri, RBS Grubu'nun mali gücü gibi çok sayıda faktöre ve genel anlamda finansal hizmetler sektörünü etkileyen koşullar da dahil olmak üzere RBS Grubu'nun tamamen kontrolünde olan faktörlere dayanmaktadır. Özel olarak kredi derecelendirme kuruluşları, RBSG'nin, Bankanın ve diğer RBS Grup kuruluşlarının derecelerini, Birleşik Krallık fon koruma rejiminin, emeklilik ve dava/düzenleyici soruşturma riskinin ve Avrupa Birliği'nden çıkış karar gibi diğer makroekonomik ve siyasi gelişmelerin uygulanması sonucunda da değerlendirmektedir.

Yatırım sınıfının altında ek küçülmeler gibi RBSG, Banka veya diğer belirli kuruluşların uzun veya kısa vadeli kredi derecelerindeki düşüşler, RBS Grubu'nun finans piyasalarındaki ihraç kapasitesini olumsuz yönde etkileyebilmekte, finansman ve borç alma maliyetlerini artırabilmekte ve müşteri mevduatlarında oluşacak zararlar da dahil olmak üzere RBS Grup kuruluşlarının (Banka da dahil) küçülme nedeniyle finansman zararını telafi etmesini gerektirebilmektedir. Aynı zamanda RBS Grubu'nun sermaye ve para piyasalarına erişimini sınırlayabilmekte ve ek teminat ya da türev ürünleri sözleşmelerinde ve diğer teminatlı finansman düzenlemelerinde ek gereklilikleri ya da bu tür düzenlemeleri değiştirme, RBS Grubu ve bağlı şirketleriyle (Banka dahil) işlem yapmak isteyen karşı tarafların kapsamını sınırlama ihtiyacını beraberinde getirmektedir. Bunun sonucunda, rekabetçi konum olumsuz etkilenmektedir. Bunların tamamı, RBS Grubu ve Grubun kazançları, nakit akışı ve mali durumu üzerinde ciddi olumsuz etkilere yol açabilmektedir.

31 Aralık 2015 tarihinde, üç ana derecelendirme kurumu tarafından yapılan RBSG ve Bankanın kredi derecelendirmesinde eş zamanlı olarak birer kademe uzun vadeli ve buna bağlı olarak kısa vadeli düşüş RBS Grubu'nun yönetim tarafından gerçekleştirilen hafifletici eylemler dikkate alınmaksızın 3.7 milyar sterlin değerinde tahmini ek teminat vermesini gerektirecektir. Borsa dışı türev ürünleri gibi belirli piyasalarda rekabet ederken, RBSG, Banka, The Royal Bank of Scotland N.V. ("RBS N.V.") ve Ulster Bank Ireland Limited'in bireysel kredi notları da RBS Grubu için önem arz etmektedir.

Birleşik Krallık Hükümeti'nin kredi derecelendirmelerindeki herhangi bir düşüş RBS Grup şirketlerinin (Banka dahil) kredi derecelendirmelerini olumsuz etkileyebilir ve yukarıda değinilen etkileri gösterebilir.

Özel olarak Birleşik Krallık'ın Avrupa Birliği'nden çıkışı veya böyle bir olası durumla ilgili belirsizlikler ya da İskoçya'nın bağımsızlığına ilişkin referandumun sonuçları gibi siyasi gelişmeler, geçiş döneminde, Birleşik Krallık Hükümetinin kredi notlarını olumsuz yönde etkileyebilir ve RBSG, Banka ve RBS Grup şirketlerinin kredi derecelerinde küçülme meydana getirebilir.

Ek bilgiler

RBS Grubu'nun finansman gereksinimleri dahil olmak üzere yükümlülüklerini yerine getirebilme kabiliyeti RBS Grubu'nun likidite ve fonlama kaynaklarına olan erişimine bağlıdır.

Likidite riski bir bankanın finansman taahhütleri dahil kendi yükümlülüklerini karşılayamama riskidir. Bu risk bankacılık işlemlerinde doğaldır ve birçok etkenden dolayı kaynaklanabilir. Örneğin toptan finansmanın belirli bir kaynağına (kısa vadeli ve gecelik finansman dahil) bağlı kalma, kredi derecelendirmelerindeki değişiklikler ve piyasada yaşanan bozulmalar ve büyük felaketler gibi piyasa çapında etkili olaylar bunlara dahildir.

Dünya çapındaki kredi piyasaları, bankalar arası piyasalar da dahil olmak üzere son yıllarda uzun dönemler boyunca likidite ve vadeli finansmanda ciddi düşüş ile karşılaşmıştır. 2015 yılında RBS Grubu'nun genel likidite pozisyonu güçlü seyretmesine rağmen, kredi piyasalarında yüksek dalgalanma yaşamıştır ve İspanya, Portekiz, Yunanistan ve İtalya gibi çevre ülkeleri başta olmak üzere bazı Avrupa bankaları, tek likidite kaynağı olarak ECB'ye bel bağlamıştır.

RBS Grubu, finansmanının önemli bir bölümünü karşılamak için bireysel ve toptan satış mevduatlarına güvenmektedir. Güven kaybı gibi RBS Grubu'nun kontrolü dışındaki etkenlerden, bireysel müşteri mevduatları için rekabet baskılarının artmasından veya kısa vadede mevduatların ülke dışına akmasıyla sonuçlanan yabancı toptan satış mevduat mudilerinin desteklediği veya denetlediği mevduatların ülkelere geri döndürülmelerinden mevduat seviyelerinde dalgalanmalar olabilir.

Büyümedeki yetersizlik veya meydana gelebilecek herhangi bir önemli düşüş özellikle yukarıda değinilen diğer etkenlerden birisiyle birlikte meydana geldiğinde RBS Grubu'nun mevduatları RBS Grubu'nun kendi likidite gereksinimlerini karşılama kabiliyeti üzerinde olumsuz etki gösterir. Bireysel mevduat finansmanı maliyetinde artış yaşanması, RBS Grubu'nun marjlarını ve kârlılık oranlarını etkileyebilir.

Finansal krizler ve piyasa tarafından yüksek fiyatla borçlanmanın riskli olacağı varsayımı nedeniyle banka kredisi riskinin piyasa algısı önemli ölçüde değişmiştir. Koşullar iyileşmiş olmasına rağmen şirket ve finansal kurumlar karşı taraflarının bankalar ve diğer finans kurumları için kredi maruz kalmalarını düşürdüğü yakın zamanlar söz konusudur. Bu dönemlerde bu finansman kaynaklarının kullanılabilirliği sınırlanmaktadır.

İngiltere Merkez Bankasının RBS Grubu'nu muntazam bir şekilde iyileştirme kabiliyeti, yatırımcıların risk algısını artırabilir ve dolayısıyla da RBS Grubu açısından finansman uygunluğunu ve maliyetini etkileyebilir. Finans kuruluşlarının kredi riskine ilişkin herhangi bir belirsizlik bankalar arası borç verme seviyelerinde düşüselere neden olabilir ayrıca RBS Grubu'nun geleneksel finansman kaynaklarına erişimini sınırlayabilir veya bu tür finansmana erişim masraflarını ya da teminat gerekliliklerini artırabilir.

RBS Grubu'nun bazen toplam likiditedeki düşüş ile sonuçlanan kısa vadeli ve gecelik finansmana güvenmesi ve kaynaklarını merkez bankaları tarafından verilen likidite planlarına göre artırması gerekmektedir. Bu tür planlar, varlıkların ipotekle teminat altına alınmasını gerektirmektedir. Varlık değerlerindeki ya da uygunluk kriterlerindeki değişimler, özellikle planlara erişime en çok ihtiyaç duyulan stres dönemlerinde uygun varlıkları azaltabilir ve bunun sonucunda da uygun likiditeyi aşağı çekebilir. Birleşik Krallık fon koruma rejiminin uygulanması, RBS Grubu'nun finansman stratejisini etkileyebilir ve Banka da dahil olmak üzere bazı Grup şirketleri açısından finansman maliyeti artabilir. Böyle bir durumda bu kuruluşların, başta bireysel mevduat finansmanına artık itimat edemeyecek durumda olan ve fon korumanın dışındaki kuruluşlar için olmak üzere kendi finansman ve likidite stratejilerini yönetmesi gerekebilir.

RBS Grubu, mevduatlar yoluyla ve/veya sermaye piyasalarında fon temin edemediği takdirde, likidite pozisyonu olumsuz etkilenebilir ve vadesi gelen borçları geri ödemek, taahhüt edilen finansman olanakları çerçevesindeki yükümlülüklerini yerine getirmek, yasal finansman gerekliliklerine uyum sağlamak veya yeni kredileri, yatırımları ve iş birimlerini finanse etmek amacıyla talep durumunda ya da akdi vade tarihinde mevduat çekimlerini yerine getiremeyebilir. RBS Grubu'nun finansman taahhütlerini azaltmak amacıyla tasfiye için daha önceden belirlenmeyen varlıkların tasfiyeleri dahil olmak üzere yükümlülüklerini yerine getirmek için ipoteksiz varlıklarını temin etmesi gerekebilir. Düşük likidite ortamında, RBS Grubu varlıklarının bir bölümünü satamayabilir veya bu varlıkları düşük fiyatlardan satabilir. Bu da her iki durumda RBS Grubu'nun ve Grubun mali durumu ve operasyonlarının sonuçları üzerinde ciddi olumsuz etkiye bulunabilir.

RBS Grubu'nun işletmelerinden her biri önemli ölçüde düzenleme ve denetlemeye tabidir. Önemli düzenleyici gelişmeleri ve RBS Grubu'nun kilit düzenleyicilerinin artan denetimleri, RBS Grubu'nun kendi işlerini nasıl yürüttüğü, faaliyetlerinin sonuçları ve finansal durumuna ilişkin önemli bir olumsuz etkiye sahip olmuştur ve olmaya devam edecektir. Aynı zamanda bu durum uyum ve idare risklerini de artırmaya devam edebilir.

RBS Grubu her yetki alanında kapsamlı finans hizmetleri yasaları, düzenlemeler, şirket yönetimi gereklilikleri, yönetsel eylemler ve politikalara tabidir.

Bu hususların pek çoğu kısa süre önce uygulamaya alınmış veya değiştirilmiştir ve ek maddi değişikliklere tabidir. Diğer hususlara ilave olarak, Birleşik Krallık fon koruma rejimiyle ilgili kuralların benimsenmesi, tescilli alım satım üzerinde uygulanan yasaklamalar, CRD IV'ün ve BRRD ile diğer pek çok önlemin Birleşik Krallık'ta, AB'de ve ABD'de yürürlüğe girmesi, RBS Grubu'nun ve Grubun faaliyet gösterdiği ve gelecekte faaliyet göstereceği düzenleyici çerçeveyi ciddi manada etkilemektedir.

Davranış, tüketici koruma rejimleri, kara para aklamaya mücadele ve terörle mücadele yasaları ve yönetmeliklerinin yanı sıra geçerli yaptırım programlarının hükümleri gibi çeşitli alanlara yasal olarak daha fazla odaklanması ve finans hizmetlerinin düzenleyici görünümünde devam eden ve muhtemel değişiklikler, (RBS Grubu'nun devlet veya düzenleyici önderliğindeki girişimlerinden dolayı maruz kalınan gereksinimler dahil) Birleşik Krallık, ABD ve RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği diğer ülkelerde daha büyük ölçekli düzenleme ve denetimlerle karşılaşmaktadır.

Ek bilgiler

Kesin olarak öngörülmesi zor olsa da Banka dahil olmak üzere RBS Grubu için tüm yeni düzenleyici değişiklikleri, gelişmeleri ve yüksek düzeyli kamu ve düzenleyici incelemelerini, Birleşik Krallık'ta, RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği diğer Avrupa ülkelerinde ve ABD'de yasa ve düzenlemelerin kanunlaştırılmasını kapsayan bu etkiler artan sermaye, finansman ve likidite gereksinimlerine, diğer yasal gerekliliklerdeki ve rekabet ortamındaki değişikliklere ve artan işletme maliyetlerine neden olmuştur ve ürün tekliflerini ve iş modellerini etkilemeye devam edecektir. Bu tür değişiklikler aynı zamanda, gerekli süre zarfında düzenleyici soruşturma ve takibat sayılarında artışa ve RBS Grubu'nun geçerli kurallara ve yönetmeliklere uyma kabiliyetiyle ilgili risklerde artışa sebebiyet verebilir. İç muhasebe kurulları tarafından gerçekleştirilen muhasebe standartlarında veya kılavuzdaki ya da bunları uygulama zamanıyla ilgili değişiklikler - zorunlu ya da bu standartların gelecekte uygulanmasıyla ilgili önerilen açıklama sonucunda - aynı zamanda RBS Grubu'nun ek yükümlülükleri bilançosunda muhasebeleştirilmesine veya ilave defterden düşürmesine veya değer düşüklüğü uygulamasına sebebiyet verebilir. Bu gelişmelerden herhangi birisi (yeni kurallara ve yönetmeliklere uymama dahil olmak üzere) RBS Grubu'nun kendi işini nasıl yürüttüğü, geçerli yetki ve lisansları, sunulan ürünler ve hizmetleri, RBS Grubu'nun ve/veya Grubun itibarı, varlıklarının değerinde olumsuz etki gösterebilir ve finansman maliyetlerinde, faaliyetlerinin sonuçlarında ve finansal durumu üzerinde de önemli bir etki gösterebilir.

Devlet politikalarının, düzenleyici ve muhasebe politikalarındaki değişikliklerin, artan kamu ve düzenleyici incelemelerinin (bazıları önemli olabilir) RBS Grubu üzerinde etkili olduğu alanlar yukarıda değinilenleri ve aşağıdakileri içermektedir:

risk ağırlıklı varlıkların hesaplanmasıyla ilgili kurallardaki ve kredi derecelerine itimat etme durumunun yanı sıra ertelenmiş vergi varlıklarının uygunluğunu etkileyen vergi kurallarındaki değişiklikler dahil olmak üzere RBS Grubu veya Grup tarafından tek, konsolide veya alt grup düzeyinde tutulması gereken yasal özkaynak niteliği ve miktarıyla ilgili çerçeve veya gerekliliklerdeki değişiklikler;

dağıtım veya kupon ödemesi yapmak için gereken dağıtılabilir kârların veya dağıtılabilir kalemlerin birikimini azaltan veya kısıtlayan hissedarlara atfedilebilir kârları azaltan yeni veya değiştirilmiş yönetmelikler veya vergiler;

ulusal veya uluslar üstü çerçevede yetkilendirilmiş geri kurtarma, iyileştirme veya tasfiye rejimlerinin tasarımı ve uygulaması ya da MREL kapsamında veya Mali İstikrar Kurulunun TLAC konusundaki önerileri doğrultusunda şart koşulan ek ya da çatışan zarar emme gerekliliklerinin uygulanması;

parasal, mali, faiz oranı, merkez bankası ve diğer resmi veya düzenleyici mercilerin politikaları;

tek başına veya diğer büyük finansal kurumlarla beraber RBS Grubu aleyhinde hatalı piyasa davranışı konusunda yapılan ek soruşturmalar, takibat veya para cezaları;

Birleşik Krallık KOBİ piyasasına ve büyük ölçekli ticari ve kurumsal şirketlere borç verme ve konut ipoteği verme konusuyla ilgili olarak devletin uyguladığı gerekliliklerin ve/veya ilişkili para cezalarının ve yaptırımların uygulanması; FCA'nın Müşterilere Adil Muamele rejimi dahil olmak üzere müşteri koruma konusundaki ek kurallar ve düzenleyici girişimler ve inceleme ile başta müşteriler ve muntazam/şeffaf piyasalar için adil sonuçların ortaya konulmasıyla ilgili olmak üzere yasa koyucu kurumlar tarafından, kurumların iş etiklerine yönelik daha fazla odaklanılması;

RBS Grubu'nun üst yönetimini ve diğer çalışanlarını ücretlendirme konusunda ek kısıtlamaların uygulanması ve kıdemli ve kilit çalışanlara uygulanan yükümlülük kuralları ve artan sorumluluk;

rüşvet, kara para aklama, terörle mücadele veya diğer benzeri yaptırım rejimlerinin uygulanması ve bunlara ilişkin düzenlemeler;

varlıkların yabancı mülkiyeti, kamulaştırılması ve zaptına ilişkin kurallar;

finansal raporlama standartlarında (muhasebe standartları dahil) ve bunların uygulanmasıyla ilgili kılavuzlarda veya sürelerde değişiklikler;

risk toplama ve raporlama standartlarındaki değişiklikler;

kurumsal yönetim gereklilikleri, kurumsal yapılar ve iş yapış kurallarındaki değişiklikler;

KOBİ bankacılığı ve PCA'larla ilgili olanlar dahil olmak üzere Birleşik Krallık'taki bireysel bankacılık sektörüyle ilgili rekabet incelemeleri ve soruşturmalar;

yatırım hizmetleri, açığa satış, piyasayı kötüye kullanma ve yatırım fonlarına ilişkin uygulanan yeni kuralları belirleyen AB finans piyasası altyapısındaki reformlar;

yeni Ödeme Sistemleri Düzenleyicisinin oluşturulmasından ve ödeme hizmetlerine ilişkin direktif konusunda mevcut Avrupa teklifleriyle ilgili gelişmelerden sonra Birleşik Krallık ödeme sistemlerinde rekabete ve inovasyona daha fazla dikkate edilmesi;

öz sermaye ile yapılan ticaret ve ticari banka ve/veya grup içerisindeki benzer etkinliklerde kısıtlamalar;

RBS Grubunun faaliyetlerinde uygulanacak yeni vergi, resim veya harçların ortaya çıkması veya mevcut olanlarda değişiklik yapılması, (örneğin; finansal işlem vergisinin çıkarılması veya vergi oranlarında değişiklikler, 1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe giren %8'lik banka kurumsal sürşarj oranı uygulamasının başlatılması, ya da ertelenmiş vergi varlıklarının değerini düşüren ve daha fazla vergi ödemesi yapılmasını gerektiren şekilde, geleceğe taşınan vergi kayıplarının işlenmesinde değişiklikler);

vergi kaçırmanın kolaylaştırılmasına yönelik soruşturmalar ya da bununla ilgili yeni adli ve cezai suçların oluşması;

Avrupa Birliği'nde kullanılan kredi oranlarının desteklenmesi veya düzenlenmesi (Avrupa Birliği üyesi olan veya ABD gibi birliğin dışındaki ülkelerdeki kurumlar tarafından yayınlanır) ve

ağır uyumluluk zorunluluklarının kabul edilmesi, ticari büyümede, ürün sunumlarında, likidite ve fiyatlandırmalarda daha fazla kısıtlama getirilmesi gibi RBS Grubu'nun kârlılığını olumsuz etkileyen politikalar veya diğer gereksinimler;

Yasalarda, kurallarda veya düzenlemelerde, bunların yorumlanması ya da uygulanmasında, yeni yasalar, kurallar veya düzenlemelerin uygulanmasında, farklı yargı alanlarındaki kilit düzenleyiciler tarafından çelişkili yasalar, kurallar ve düzenlemelerde yapılan değişiklikler veya RBS Grubu'nun bu yasalara, kurallara ve düzenlemelere uymaması, RBS Grubu'nun işini, finansal durumu ve faaliyetlerinin sonuçlarını olumsuz etkileyebilir. Ek olarak, geliştirilmiş ve uygulanmış denetim standartları gibi uluslararası düzenleyici koordinasyonun olmaması ve belirsizliği RBS Grubu'nun verimli iş, sermaye ve risk yönetim planlarıyla ilgilenme becerisini olumsuz etkileyebilir.

RBS Grubu halihazırda RBS Grubu'nun BT yatırım programının bir parçası olarak bir dizi önemli yatırım ve rasyonelleşme girişimlerini uygulamaktadır. Bu yatırım ve rasyonelleşme girişimlerinin beklenen sonuçlara ulaşmamasının, RBS Grubu'nun faaliyetleri ve müşteri işini muhafaza etme ve büyütme becerisi üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir ve RBS Grubu'nun değer düşüklüğü bedellerini muhasebeleştirmesini gerekli kılabilir.

RBS Grubu'nun, müşterilerine sunduğu hizmetlere daha fazla odaklanarak faaliyetlerini sadeleştirme ve küçülmeye gitme konusundaki stratejik programı, teknoloji alanına ciddi yatırımları ve uzun vadede RBS Grubu'nun Özkaynak Getirisi ve maliyet-gelir oranında önemli iyileşmelerin yapılması ve RBS Grubu'nun esnekliğini, kontrol ortamını, erişilebilirliğini ve ürün sunumunu iyileştirmek amacıyla daha etkin destek fonksiyonlarını içermektedir. RBS Grubu'nun 2015 ve 2017 yılları arasındaki BT dönüştürme bütçesi yaklaşık 4 milyar sterlin civarındadır (Birleşik Krallık fon koruma rejiminin uygulanması ve Williams & Glyn'in ayrılmasıyla ilgili BT giderleri ve maliyetler dahil değildir). 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, bu bütçeden 1,2 milyar sterlin harcanmıştır ve iş planlarında geliştirmeler yapıldıkça 2016 ve 2017 yıllarının bütçesi daha önceki tahminlerden daha da yükseğe çıkmıştır.

RBS Grubu'nun BT kapasitesine yapılan bu yatırım, BT sistemlerini ve kapasitelerini daha da sadeleştirmek ve geliştirmek, bunları daha ekonomik hale getirmek, kontrolleri ve prosedürleri iyileştirmek, banka müşterilerine sunulan dijital hizmetleri iyileştirmek ve müşterilerle olan ilişkileri ve itibarı olumsuz etkileyip düzenleyici soruşturmalara ve tazminata sebebiyet verebilecek sistem aksaklıklarını yönetmek üzere kullanılacaktır.

Benzer büyüklük ve karmaşıklığa sahip her projede olduğu gibi, RBS Grubu'nun BT yatırım programının bir parçasını oluşturan girişimlerin tamamını zamanında uygulayacağına yönelik herhangi bir güvence verilemez ve Grup, beklenmedik maliyet artışlarını ve gecikmeleri yaşayabilir. Bu durum özellikle, ayrılan iş birimi için bağımsız bir BT platformuna ihtiyaç duyulan Williams & Glyn iş biriminin ayrılması dikkate alındığında doğruluk kazanmaktadır. Bu gerekliliği yerine getirmeye odaklanmak, RBS Grubu'nun ayrılma çalışması devam ederken BT altyapısında planlanan değişiklikleri yapma kapasitesini ve kaynaklarını sınırlandırabilir. RBS Grubu'nun BT yatırım programının avantajlarını zamanında ya da hiçbir şekilde gerçekleştirememesi durumunda, RBS Grubu'nun ve/veya Grubun işi, operasyonlarının sonuçları ve müşterileri tutma veya müşteri sayısını artırma kabiliyeti üzerinde ciddi olumsuz etkiler oluşabilir.

RBS Grubu'nun işletmeleri kendi bilgi teknolojileri sistemlerine son derece bağlıdır. RBS Grubu'nun BT sistemlerinde bir aksaklık yaşanması, faaliyetlerini ve yatırımcı ile müşteri güvenini olumsuz etkileyebilir ve RBS Grubu'nu yasal yatırımlara maruz bırakabilir. RBS Grubu'nun işletmeleri faaliyetin gerçekleştirildiği yerdeki geçerli yasa ve düzenlemelere uyum sağlarken çok sayıda işlemi verimli ve doğru şekilde gerçekleştirme becerisine bağlı kalmaktadır. RBS Grubu'nun 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 Grubu'nun faaliyetleri açısından kritik önem arz etmektedir.

RBS Grubu'nun BT sistemlerinin güvenlik açıkları, RBS Grubu'nun 2013 yılından önceki satın alımları ve yetersiz yatırımları sonucunda birbiriyle çakışan eski sistemler ve yapı olarak karmaşık olması sonucunda ortaya çıkmaktadır. Bu durum, sistem arızalarının iyileştirilmesinde zorluk yaratmaktadır.

BT arızaları, RBS Grubu'nun müşterileriyle olan ilişkisini ve itibarını ciddi olarak etkilemektedir, düzenleyici soruşturmalara ve tazminatlara sebebiyet vermiştir ve gelecekte de buna sebebiyet vermesi muhtemeldir. RBS Grubu 2012 yılında sistem aksaklıkları yaşamıştır ve bunun sonucunda, RBS Grubu'nun sistem arızası sonucunda zarara uğrayan müşterilerine tazminat ödemesi yapmak için karşılık ayırması gerekmiştir. Bu olay sonucunda RBS Grubu, FCA, PRA ve İrlanda Merkez Bankası ile anlaşmaya vararak para cezaları ödemiştir. 2012 yılından bu yana yapılan iyileştirmeler, RBS Grubu'nun belirli arızaların etkisini bertaraf etmesine olanak tanımış olmasına rağmen, RBS Grubu 2015 yılında da birkaç BT arızası yaşamış ve müşteriler bu durumdan etkilenmiştir.

RBS Grubu'nun Birleşik Krallık içerisindeki düzenleyicileri, gelecekte yaşanabilecek aksaklıkların müşterileri etkilememesi adına, bankaların Birleşik Krallık'taki BT altyapılarını modernize etmek, yönetmek ve güvence altına almak için yaptığı çalışmalarını aktif bir şekilde incelemektedir. Kritik sistem aksaklığı, uzun süreli hizmet kesintisi veya önemli veri güvenliği ihlali, düzenleyici soruşturmalardan kaynaklı olarak RBS Grubu'nun müşterilerine hizmet sunma kapasitesine ciddi zarar verebilir, önemli tazminat ödemelerine veya para cezalarına neden olabilir ve RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği yönetmeliklerin ihlal edilmesine yol açabilir. Bilhassa, gizli müşteri verilerinin kaybedilmesi veya ifşa edilmesine sebebiyet veren arızalar veya ihlaller, RBS Grubu'nun ve/veya Grubu itibarına, işine ve markalarına uzun vadede ciddi zararlar verebilir ve bu da müşterileri çekme ve tutma konusunda Grubu olumsuz etkileyebilir.

RBS Grubu, stratejik programı, Birleşik Krallık fon koruma rejimi, Williams & Glyn iş biriminin ayrılması, CIB iş biriminin yeniden yapılandırılması ve önemli bir BT yatırım programı dahil olmak üzere halihazırda bir dizi karmaşık girişim sürdürmektedir ve bunların tamamı, RBS Grubu'nun mevcut BT sistemleri üzerinde ek yük oluşturabilir. Bu girişimlerin birini veya birkaçını zamanında ve güvenli bir şekilde yerine getirememek, RBS Grubu'nun BT altyapısında kesintilere ve bunun sonucunda da RBS Grubu'nun ve/veya Grubun itibarında, markalarında, operasyon sonuçlarına ve mali durumunda uzun vadeli zarara yol açabilir. Bkz. "RBS Grubu halihazırda RBS Grubu'nun BT yatırım programının bir parçası olarak bir dizi önemli yatırım ve rasyonelleşme girişimlerini uygulamaktadır. Bu yatırım ve rasyonelleşme girişimlerinin beklenen sonuçlara ulaşmamasının, RBS Grubu'nun faaliyetleri ve müşteri işini muhafaza etme ve büyüme becerisi üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir ve RBS Grubu'nun değer düşüklüğü bedellerini muhasebeleştirmesini gerekli kılabilir."

RBS Grubu, siber saldırılara karşı riskli bir konumdadır ve bu tür saldırıları önleyememek veya savuşturamamak, RBS Grubu'nun ve Grubu operasyonları, operasyonlarının sonuçları veya itibarı üzerinde ciddi olumsuz etkileri beraberinde getirebilir.

RBS Grubu, son yıllarda sıklığı ve şiddeti artan ve düzenli olarak finansal kurumları, devletleri ve diğer kuruluşları hedef alan siber güvenlik tehditleriyle karşı karşıyadır. RBS Grubu, müşteri sistemlerinde, ağlarında, mobil cihazlarında ve bilgisayar sistemlerinde ve aynı zamanda RBS Grubu'nun itimat ettiği üçüncü şahısların ağlarında, bilgisayar sistemlerinde ve mobil cihazlarında tutulan bilgilerin gizliliğini, bütünlüğünü ve varlığını koruma konusunda iç politikalarının ve bununla ilgili prosedürlerin, altyapının ve kapasitenin etkinliğine itimat etmektedir.

RBS Grubu ayrıca müşterileriyle ilgili kritik iş süreçlerine gelebilecek saldırılardan kendisini korumak için gerekli önlemleri almaktadır. Bu önleyici tedbirlere rağmen, RBS Grubu'nun bilgisayar sistemleri, yazılımları, ağları ve mobil cihazları ve RBS Grubu'nun itimat ettiği üçüncü şahısların bilgisayar sistemleri, yazılımları, ağları ve mobil cihazları, siber saldırılara, sabotaja, izinsiz erişime, bilgisayar virüslerine, solucanlara veya diğer zararlı kodlara ve ciddi güvenlik etkisine sebebiyet verebilecek tehditlere karşı korunmasız haldedir.

RBS Grubu'nun faaliyetlerini siber saldırılara karşı koruyamama veya yeni tehditlere karşı mevcut süreçleri gözden geçirememesi ve güncelleyememesi sonucunda, müşterilere ait verilerde veya diğer hassas bilgilerde kayıpların yanı sıra RBS Grubu'nun müşterilerine yönelik hizmetlerde aksaklıklar yaşanabilir. 2015 yılında RBS Grubu bir dizi hizmet engelleme saldırısına ("DDoS") maruz kalmıştır. Bu saldırılardan birisi, NatWest'in bazı web hizmetlerini geçici olarak etkilemiş ve bir dizi diğer küçük kötü amaçlı yazılım saldırıları yapılmıştır. İngiltere Merkez Bankası, FCA ve İngiltere Hazine Bakanlığı ve Birleşik Krallık, ABD ve AB'deki diğer yasa koyucu kurumlar, siber güvenliği finans sektörü açısından sistemik bir risk olarak tanımlamış ve finansal kurumların siber saldırılara karşı esnekliğini iyileştirme ihtiyacını vurgulamıştır. RBS Grubu, gelecekte siber güvenlik konusunda daha geniş kapsamlı uygulama, denetim ve yükümlülük beklemektedir. RBS Grubu, 2015 yılında büyük bir firmanın kritik ekonomik fonksiyonlarına gelen siber saldırılara nasıl yanıt verdiğini test etmek amacıyla İngiltere Merkez Bankası'nın sektör geneline yönelik uygulamasına katılmıştır.

Bu uygulamanın ve diğer düzenleyici ve sektörel girişimlerin sonuçları, RBS Grubu'nun devam eden BT önceliklerinde ve iyileştirme önlemlerinde yerini almaktadır. RBS Grubu, gelecekte de saldırıların hedef olmaya devam edeceğini tahmin etmektedir ve RBS Grubu'nun tüm bu tehditleri önleyebileceğine dair herhangi bir güvence verilememektedir. RBS Grubu'nun siber güvenlik politikalarında, prosedürlerinde veya kapasitelerinde ya da siber suçlarda herhangi bir başarısızlığının oluşması, RBS Grubu'nun itibarına ciddi zarar verebilir, müşteri kaybına, düzenleyici soruşturmaların veya yaptırımların uygulanmasına yol açabilir ve RBS Grubu'nun ve/veya Grubun operasyonlarının sonuçları, mali durumu veya geleceği dönük beklentileri üzerinde ciddi olumsuz etkileri beraberinde getirebilir.

RBS Grubu'nun operasyonları yapısal olarak itibar riskini taşımaktadır. İtibar riskleri RBS Grubu'nun yönetim, performansı ve iş profiline 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 Grubu'nun işine çeşitli şekillerde hasar verebilir. Örneğin müşterilerle ticari ilişkiler kurma veya sürdürme becerisi, personelin moral bozukluğu, düzenleyici kınaması veya fonlara erişimde azalma ya da fonlama maliyetlerinde artış gibi. Özellikle RBS Grubu'nun kendi ticari etkinliklerini gerçek veya algıya dayalı biçimde yürütmesinden kaynaklanan negatif kamu düşünceleri, RBS Grubu'nun finansal performansı, mali performansı, devam eden soruşturmalar ve davalar ile bu soruşturmaların ve davaların sonuçları gizli müşteri verilerinin veya diğer hassas bilgilerin kaybolmasına veya ifşa edilmesine sebebiyet veren BT aksaklıkları veya siber saldırılar, doğrudan ve dolaylı devlet desteği seviyesi veya

bankacılık ve finans endüstrisindeki gerçek veya algısal uygulamalar RBS Grubu'nun müşterileri, özellikle şirket ve bireysel mevduat sahiplerini tutma ve çekme becerisini olumsuz etkileyebilir.

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. İtibar riskleri aynı zamanda, RBS Grubu'nun stratejik programını ve Birleşik Krallık fon koruma rejimini uygulama hedefi doğrultusunda yeniden yapılandırılması sonucunda artabilir. RBS Grubu, itibar riskini taşıyan müşterilerin, işlemlerin, ürünlerin ve konuların tespitini, değerlendirilmesini ve yönetimini daha iyi hale getirmek amacıyla her ne kadar müşterilerle görüşen iş birimleri için bir İtibar Riski politikası hazırlamış olsa da, itibar riskinin işletmeye vereceği zararın önlenmesi konusunda başarıya ulaşabileceğine dair güvence verilememektedir. Bu itibar riski, RBS Grubu ve/veya Grubun işi, mali durumu, operasyon sonuçları ve geleceğe dönük beklentilerini ciddi anlamda olumsuz etkileyebilir.

Ek bilgiler

RBS Grubu, kendisini veya çalışanlarını olumsuz etkileyebilecek ve RBS Grubu'nun müşterileri ve karşı tarafları üzerinde zararlı etkiye sebebiyet verebilecek idare riskine maruz kalmaktadır.

RBS Grubu, son yıllarda müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamaya dayalı bir kültür yaratma çabasında ve bu kültürü ve stratejiyi geliştirmek için sistemlerinin ve süreçlerinin çoğunluğunu yeniden tasarlamaya devam etmektedir. Ancak, RBS Grubu faaliyetlerinde yine de çeşitli idare risklerine maruz kalmaktadır. Bunlar şunları içermektedir: müşterilerin ihtiyaçlarının dikkate alınmadığı iş ve stratejik planlama; ürünlerin ve bunların dağıtımının etkisiz yönetimi ve takibi; müşteri odaklı olmayan bir kültür; müşteri hizmetlerinin ve ürün teslimatının uygun kontrol, gözetim ve kültür düzeyine sahip olmayan üçüncü şahıslarla kurum dışından yaptırılması; finansal ürünlerin hatalı satıldığına iddia edilme olasılığı veya böyle bir ürünün satışıyla ilgili şikayetlerin yönetimi veya zayıf teşvik yönetimi ve ödüllendirmeler. Bu risklerin bazıları geçmişte ciddi bir boyut almıştır. Davranış sorunlarının etkisiz yönetimi ve gözetimi, müşterilerin yetersiz ve haksız bir muameleye maruz kalmasına ve gelecekte de ek iyileştirme ve düzenleyici müdahaleye/uygulamaya sebebiyet verebilir.

RBS Grubu'nun iş birimleri çalışan suistimali, politikalara ve yasal kurallara uyumsuzluk veya ihmal ve bunlarla ilgili sahtecilikten kaynaklanan risklere maruz kalabilir ve bu durum RBS Grubu için düzenleyici yaptırımları, ciddi itibarı ve finansal zarar ile sonuçlanabilir. Son yıllarda RBS Grubu'nun da dahil olduğu bir dizi çok uluslu finans kurumu çalışanların eylemlerinden dolayı önemli zararlara maruz kalmıştır. Bu kapsamda örnek olarak döviz kuru ve LIBOR ile ilgili soruşturmalar yapılmıştır. Çalışan suistimalinden vazgeçirmek her zaman mümkün değildir ve RBS Grubu'nun bu etkinliği tespit etmek ve önlemek için aldığı tedbirler her zaman etkili olmayabilir.

RBS Grubu, bu riskleri hafifletmek amacıyla bir dizi politika benimsemiş ve yeni kaynaklar ayırmıştır. RBS Grubu aynı zamanda faaliyet gösterdiği piyasalarda yaptığı işlerde iyi davranışı teşvik etmek için inisiyatifler için öncelik düzenlemesi yapmış ve olumlu davranış sergilenmesini desteklemek için önleyici ve saptayıcı kontrollerin geliştirilmesini sağlamaktadır.

RBS Grubu'nun stratejik programıyla aynı zamanda RBS Grubu'nun kontrol ortamının iyileştirilmesi amaçlanmaktadır. Bununla birlikte, RBS Grubu'nun stratejisinin ve kontrol çerçevesinin etkili olacağı ve davranış sorunlarının RBS Grubu'nun ve/veya Grubu operasyonlarının sonuçları, mali durumu ve geleceğe dönük beklentileri üzerinde olumsuz etkiye yol açmayacağı konusunda herhangi bir güvence verilemez.

RBS Grubu'nun risk yönetimi etkin olmadığı takdirde RBS Grubu ve Grup, bundan olumsuz etkilenebilir.

Risk yönetimi, RBS Grubu'nun tüm faaliyetlerinin ayrılmaz bir parçasını oluşturmaktadır. Risk yönetimi, RBS Grubu'nun risk iştahının tanımlanmasından ve izlenmesinden ve aynı zamanda bu risk faktörlerinde belirtildiği üzere farklı belirsizlik kaynaklarından ve risklerden doğan RBS Grubu'nun belirsizliğe maruz kalma durumunun ve bunun kârlılık veya mali durum üzerinde açacağı olumsuz etkinin raporlanmasından oluşmaktadır. Etkisiz bir risk yönetimi, şeffaflık eksikliği ya da eksik risk raporlaması, teşhis edilemeyen çatışmalar veya uyumsuz teşvikler, hesap verme sorumluluğu kontrolü ve yönetiminde eksiklik, risk izleme ve yönetiminde tutarsızlık ya da yetersizlik veya güvence süreçleri dahil olmak üzere çeşitli olaylardan ve davranışlardan kaynaklanabilir.

Riskleri etkin bir şekilde yönetememek, RBS Grubu'nun itibarını veya müşterileriyle, hissedarlarıyla veya diğer paydaşlarıyla olan ilişkisini olumsuz yönde etkileyebilir. Bu da RBS Grubu'nun ve/veya Grubun gelecekteki işlerine, mali durumuna ve/veya operasyonlarının sonuçlarına ciddi etki edebilir.

Risk yönetimi aynı zamanda büyük ölçüde iç stres testlerinin ve modellerinin kullanımı ve etkinliğiyle de ilgilidir. Bkz. "RBS Grubu, işini yaparken, riske maruz kalma durumunu değerlendirirken ve sermaye ve finansman gerekliliklerini ölçerken, değerlendirme, sermaye ve stres testi modellerine itimat etmektedir. Bu modellerin doğru sonuçlar elde ederken veya RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği mikro ve makroekonomik çevredeki değişiklikleri doğru şekilde yansıtırken uygulanmaması, RBS Grubu'nun ve/veya Grubu işi, sermayesi ve sonuçları üzerinde ciddi olumsuz etkilere sebebiyet verebilir."

RBS Grubu'nun kurum içerisinde güçlü bir risk kültürü benimsememesi, RBS Grubu'nun stratejik hedefini gerçekleştirme kabiliyetini olumsuz yönde etkileyebilir.

RBS Grubu, geçtiğimiz yıllarda saptanan zayıflıklara yanıt olarak, halihazırda güçlü bir risk iştahına ve yönetim çerçevesine dayalı olacak şekilde kurum içerisinde güçlü bir risk kültürü benimsemeye çalışmaktadır. Bu yaklaşımın önemli bir bölümünü, kurumdaki tüm seviyelerde riski saptamak, yönetmek ve hafifletmek için geliştirilmiş üçlü savunma hattı modeli oluşturmaktadır. Bu çerçeve halen uygulama aşamasında olup, düzenleyici kurumların geri bildirimlerine yanıt olarak üçlü savunma hattını ve iç risk sorumluluklarını ve kaynaklarını açıklığa kavuşturmak ve iyileştirmek üzere geliştirmeler yapılmaktadır ve yapılmaya devam edecektir. Bu üç hattın sorumluluklarını gerçekleştirme ya da bu kültürü etkin bir şekilde benimseme noktasında başarısız olması, RBS Grubu'nun müşterileri, çalışanları ve diğer geniş çevredeki paydaşlarının stratejik hedeflerine ulaşma kabiliyetini devre dışı bırakarak RBS Grubu üzerinde ciddi olumsuz etkiye yol açabilir.

RBS Grubu, emeklilik risklerine maruz kalmaktadır ve emeklilik finansmanındaki açıkları kapatmak için ek katkı payı ödemesi ve Birleşik Krallık fon koruma rejiminin uygulanması sonucunda emeklilik planlarını yeniden yapılandırması gerekebilir.

RBS Grubu eskiden ve şu anda birçok çalışan için tanımlanmış emeklilik geliri planlarını korumaktadır. Emeklilik riski RBS Grubu'nun çeşitli emeklilik geliri planlarının varlıklarındaki risktir ve bu planlar, RBS Grubu'nun oluşması muhtemel eksiklikleri yönetmek üzere ek katılımlar yapmaya ihtiyaç duymasının veya seçmesinin bir sonucu olarak planların miktarını ve zamanlamayı tam olarak karşılamazlar. Bu varlık portföylerinin değerinden, bunlardan geri dönüşlerden ve planlara gelecekteki ilave katılımlardan dolayı planlardan doğan riskler beklenenden daha az olabilir ve planların borçlarının tahmin edilen değerinde beklenen artıştan daha büyük olmasından kaynaklanabilir.

Emeklilik planı yükümlülüklerinin değeri, uzun vadeli faiz oranları (şu an olduğu gibi uzun süren düşük faiz oranlı ortam), enflasyon, para politikası, emeklilik maaşları ve plan üyelerinin yaşam süresi ile yürürlükteki mevzuatta yaşanacak değişiklikler sonucunda farklılık göstermektedir. Bilhassa ortalama yaşam süresinin artmasıyla birlikte emeklilik planı yükümlülükleri de artacaktır. Yaşam süresinde yaşanacak bir yıllık bir artışın emeklilik planı yükümlülüklerinde etkisi 853 milyon sterlin olacaktır. Buna ilave olarak, RBS Grubu stratejik programını ve Birleşik Krallık fon koruma rejimini uygulamasının bir parçası olarak faaliyetlerinin kapsamını ciddi anlamda daraltmaya devam ettikçe, emeklilik yükümlülükleri de RBS Grubu'nun büyüklüğüyle orantılı olarak artacaktır. Bu da RBS Grubu'nun operasyonlarının sonuçlarını ve sermaye pozisyonunu etkileyebilir.

Yakın zamanda yaşanan ekonomik ve finans piyasasındaki sıkıntılar ve dalgalanmalar, düşük faiz oranı ortamı ve bu koşulların kısa ve orta vadede tekrar oluşabilme riski dikkate alındığında, RBS Grubu ciddi emeklilik açıklarına maruz kalmıştır ve RBS Grubu'nun tanımlı esas emeklilik planı ("Esas Plan") olan The Royal Bank of Scotland Group Emeklilik Fonunun son üç yılda değer kazanması sonucunda ek katkılar yapması gerekli hale gelmiştir. Bu, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla yükümlülüklerin değerinin varlıkların değerini 5,6 milyar sterlin (%82) aştığını göstermiştir. IASB'nin IFRIC 14'teki taslak değişiklikleri yayınlanmasının ardından RBS Grubu, çalışan emeklilik fonlarındaki fazlalıkların geri ödenmesi konusunda herhangi bir koşulsuz hakka sahip olup olmadığını belirlemek üzere emeklilik muhasebesi politikasını ve bir önceki dönemleri revize etmiştir. Bu değişim sonucunda, Esas emeklilik planı vekili ile yapılan Mayıs 2014 tarihli üç yıllık değerlendirme anlaşması uyarınca geçmiş hizmetler hususunda taahhüt edilen tüm katkıların itibari değerine karşılık gelen 4,2 milyar sterlin yükümlülük muhasebeleştirilmiştir.

RBS Grubu, ödenmemiş ve taahhüt edilen geleceğe dönük katkıların (4,2 milyar sterlin) Esas Plana nakit olarak ödenmesinin hızlandırılması (ödemenin çoğunluğu, yukarıda belirtilen muhasebe politikası değişikliğinin sonucunda sunulmuştur) ve bir sonraki üç yıllık değerlendirme döneminin 31 Ekim 2015 ve 31 Aralık 2015 arasındaki bir tarih olarak belirlenmesi konusunda Esas Plan emeklilik vekili ile prensip anlaşmasına varmıştır.

4,2 milyar sterlin oranında katkı ödemesi Mart 2016 tarihinde yapılmıştır. 2015 üç yıllık değerlemesinin, tazminatların devam eden tahakkuku bakımından düzenli yıllık katkılarda ciddi bir artışa yol açması beklenmektedir. Bu durum, RBS Grubu'nun bir bilanço varlığı olarak muhasebeleştirilebileceği tüm fazlalık emeklilik tutarlarını önemli oranda düşürme gibi bir etkiye yol açacaktır.

Dolayısıyla, bir sonraki üç yıllık değerlendirme dönemi 2018 yılının son çeyreğinde yapılacak olup, Esas Plan emeklilik vekili, ciddi bir değişiklik olmadığı sürece bu tarihten önce yeni bir değerlendirme talebinde bulunmayacağını kabul etmiştir. Bu hızlandırılmış ödemeden ve olası bir ciddi değişiklik sonucunda önceden yapılabilecek tüm ek katkılardan bağımsız olarak, RBS Grubu geçmişte taahhüt edilen mevcut katkılara ilave olarak, bir sonraki üç yıllık değerlemenin sonucunda 2020'nin ilk çeyreğinden başlayarak ek katkıları kabul etmek durumunda kalacağını tahmin etmektedir. 31 Mart 2013 tarihinde üç yıllık değerlendirme açığını hesaplamak için kullanılan esas varsayımlar, 168. sayfada yer alan 4. notta ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Bu tür ek katkıların maliyeti yüksek olabilir ve yeni aktüeryal değerlemelerin ardından Esas Plana taahhüt edilen ek katkılar, RBS'nin revize edilen muhasebe politikası çerçevesinde, RBS Grubu'nun hesaplarında ciddi bir ek yükümlülüğün muhasebeleştirilmesinin önünü açacaktır. Bu da, RBS Grubu'nun ve/veya Grubun operasyonlarının sonuçları, mali durumu ve geleceğe dönük beklentileri üzerinde ciddi olumsuz etkide bulunacaktır.

Ayrıca, RFB, 1 Ocak 2026 tarihinden sonra fon korumalı bir banka grubunun başka bir kuruluşunun başarısız olması sonucunda oluşması muhtemelen emeklilik planı borçlarını ödemekle yükümlü olmayabileceğinden ötürü, Birleşik Krallık fon koruma rejimi, RBS Grubu'nun mevcut tanımlı emeklilik planlarının yapısında ciddi değişikliklerin yapılmasını gerekli hale getirecektir. Birleşik Krallık fon koruma rejimini uygulamak amacıyla RBS Grubu'nun tanımlı emeklilik planlarının yeniden yapılandırılması, RBS Grubu'nun emeklilik planı açıklarının değerlendirilmesini etkileyebilir veya emeklilik planı vekillerinin işveren onayının zayıfladığı yönünde bir çıkarıma varmasına ve ek katkıların istenmesine sebebiyet verebilir.

RBS Grubu bu gereklilikleri yerine getirmek amacıyla bir strateji geliştirmektedir ve bu strateji, PRA ile birlikte müzakere edilmiş olup, emeklilik planı vekilinin mutabakatını zorunlu hale getirecektir. Emeklilik planı vekiliyle yapılan görüşmeler, RBS Grubu'nun genel fon koruma stratejisinden ve emeklilik finansmanı ile yatırım stratejilerinden etkileneyecektir. Emeklilik vekiliyle mutabakata varılmadığı takdirde, emeklilik düzenlemelerinin gerekliliklerine uyum sağlamak amacıyla RBS Grubu için daha az iyimser olan alternatif seçeneklerin geliştirilmesi gerekecektir.

RBS Grubu'nun mevcut tanımlı emeklilik planlarının yeniden yapılandırılmasıyla ilgili maliyetler büyük ölçekli olabilir ve yukarıda belirtilenlerle ve halihazırda emeklilik vekiliyle mutabık kalınanlarla karşılaştırıldığında daha yüksek ek katkı düzeylerini ortaya çıkarabilir. Bu durum, RBS Grubu'nun ve/veya Grubu operasyonlarının sonuçları, mali durumu ve geleceğe dönük beklentileri üzerinde ciddi olumsuz etkide bulunabilir.

Emeklilik riski ve RBS Grubu'nun emeklilik planlarını finanse etmesindeki değişikliklerin, RBS Grubu'nun sermaye pozisyonu üzerinde ciddi etkisi olabilir.

RBS Grubu'nun sermaye pozisyonu, emeklilik riskinden farklı şekillere etkilenmektedir: Sütun 1 sermaye, net varlık emeklilik bakiyelerinin sermayeden düşülmesi ve aktüeryal kazançların/kayıpların rezervleri etkilemesi gerekliliğinden ve buna bağlı olarak CET1 sermayeden etkilenir; Sütun 2A gereklilikleri, RBS Grubu'nun emeklilik fonu üzerindeki stresi hafifletmek için bir sermaye eklentisi taşımaması gerekli kılar ve son olarak RBS Grubu'nun hedef CET1 oranı, diğer risklere ilave olarak RBS Grubu'nun emeklilik fonu pozisyonundaki bozulmayı hafifletmek için bir tamponu içeren teminatlı tampon gerekliliği üzerindeki yönetim tamponunu kapsar.

RBS Grubu, 2019 yılına kadar RBS Grubu'nun Esas Plan emeklilik fonuna yapılacak hızlandırılmış ödemenin, RBS Grubu'nun sermaye planlamasını ve esnekliğini iyileştireceğine ve Esas Plan emeklilik vekiline yatırım stratejisi konusunda daha fazla esneklik tanıyacağına inanmaktadır.

RBS Grubu, hızlandırılmış ödemenin 2016 yılında RBS Grubu'nun CET1 sermayesini 30 ila 40 baz puan derecesinde olumsuz yönde etkileyeceğini ve RBS Grubu'nun emeklilik riski için gereken CET1 sermayesi veya yönetim tamponu sermayesi MDA seviyesini azaltacağını tahmin etmektedir. Bu da, MDA gerekliliklerini tetiklemekle birlikte, ihtiyari dağıtımlar üzerinde zorunlu kısıtlamaların uygulanmasına sebebiyet verebilir. RBS Grubu'nun, revize edilmiş muhasebe politikası kapsamında olan bu ödemenin kısa ve orta vadeli sermaye pozisyonu etkisine yönelik beklentileri, Sütun 2A gerekliliklere ve bu etkinin PRA tarafından onaylanmasına ve bunun zamanına ilişkin olumlu etki dahil olmak üzere bir dizi varsayıma ve tahmine dayanmaktadır. Bunların herhangi birinin, RBS Grubu'nun kontrolü dışındaki (PRA'nın onayını içerir) faktörler sonucunda doğru olmadığı kanıtlanabilir (gelecek dönemlerde CET1 rasyosu etkisinin hesaplanmasında dahil).

Bunun sonucunda, bu varsayımlardan herhangi birinin doğru olmadığı kanıtlandığı takdirde, RBS Grubu'nun sermaye pozisyonu ciddi anlamda bozulabilir ve RBS Grubu'nun veya RBS Grup kuruluşlarının (Banka dahil) minimum sermaye gerekliliklerinin altına düşebilir ve bunun sonucunda yüksek düzenleyici gözetime veya yaptırımlara, ihtiyari dağıtımlara ilişkin kısıtlamalara veya yatırımcı güveninin yitirilmesine sebebiyet verebilir. Bu durum, ayrı ayrı veya toplu olarak, RBS Grubu'nun ve/veya Grubun operasyonlarının sonuçları, mali beklentileri veya itibarı üzerinde ciddi olumsuz etkiye yol açabilir.

RBS Grubu'nun emeklilik yükümlülüklerinin sonuçları ve operasyonları üzerindeki etkisi aynı zamanda faaliyet gösterdiği düzenleyici ortama da bağlıdır.

İhtiyati düzenlemede, emeklilik düzenlemesinde ve muhasebe standartlarında değişim yaşanma riski vardır ya da bu kurallar arasında koordinasyon eksikliği, RBS Grubu'nun emeklilik yükümlülüklerini yönetmesini daha da zor hale getirerek RBS Grubu'nun CET1 sermayesi üzerinde olumsuz etkiye yol açabilir.

RBS Grubu'nun işi ve operasyonlarının sonuçları, faaliyet gösterdiği piyasalardaki artan rekabet baskısından ve teknolojik bozulmalardan olumsuz yönde etkilenebilir.

Birleşik Krallık finansal hizmetler piyasaları ve RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği diğer piyasalar son derece rekabetçi olmakla birlikte, yönetim bu rekabetin müşteri davranışlarına, teknolojiye ve değişimlere (dijital bankacılığın büyümesi), rakiplerin davranışına, piyasaya yeni giriş yapan şirketlere (büyük bireysel veya teknoloji kümeleri gibi geleneksel olmayan finansal hizmet sağlayıcıları), yeni kredi modellerine (eş seviyede kredi) ve düzenleyici eylemlerin ve diğer faktörlerin etkisine bir yanıt olarak daha da yoğunlaşmasını beklemektedir. Özellikle hızla değişen görevlilerin, girişimcilerin ve piyasaya yeni girenlerin sunduğu yeni bankacılık, kredi ve ödeme çözümleri sonucunda, başta ödeme hizmetleri ve ürünleri olmak üzere finans sektöründe ortaya çıkan aracısız ortam ve teknolojinin yıkıcı biçimde gelişmesi, RBS Grubu'nun pazar payını artırma veya koruma kabiliyetini olumsuz etkileyebilir ve aynı zamanda kilit Birleşik Krallık bireysel bankacılık segmentindeki gelirlerini ve kârlılığını da etkileyebilir. RBS Grubu'nun sunduğu ürünlerin ve hizmetlerin pek çoğu, teknolojiye daha bağımlı hale gelmiştir ve gelmeye devam edecektir. RBS Grubu'nun bu hizmetleri geliştirme kabiliyeti, RBS Grubu'nun Birleşik Krallık içerisindeki müşteri tabanını koruması ve büyütmesi için her geçen gün daha da önem kazanmaktadır.

RBS Grubu'nun müşterilerin bankacılık işlemlerinde online ve mobil teknolojileri kullanmasına yönelik olarak BT kapasitesine yaptığı yatırımın başarılı olup olmayacağı ya da RBS Grubu'nun bu hizmetleri gelecekte geliştirmeye devam edip edemeyeceği konusunda belirsizlik hakimdir. RBS Grubu'nun bugünkü ve gelecekteki rakiplerinin bazılarının daha etkin operasyonları ve daha iyi BT sistemleri olabilir. Bu da onların müşterilerine hizmet sunarken daha yenilikçi teknolojileri kullanmalarına olanak tanımaktadır. Aynı zamanda, RBS Grubu'nun rakipleri müşterileri ve yetenekli çalışanları daha iyi çekebilir ve elinde tutabilir ve düşük maliyetli finansmana erişebilir ve/veya RBS Grubu'ndan daha iyi şartlarda mevduat çekebilir. RBS Grubu rekabetçi, çekici ve yenilikçi ve aynı zamanda kârlı ürünleri sunmadığı takdirde, pazar payını kaybedebilir, faaliyetlerinin bazılarında veya bir kısmında zarara uğrayabilir ve büyüme fırsatlarını kaçırmaz.

Buna ilave olarak, RBS Grubu'nun stratejik programını ve Birleşik Krallık fon koruma rejimini uygulamasıyla ilgili olan veya RBS Grubu'nun düzenleyici kurumlarının gerekli kıldığı mevcut ve gelecekteki tasfiyeler ve yeniden yapılandırma süreçleri ve aynı zamanda RBS Grubu'nun çalışanlarına rakipleriyle aynı seviyede ödeme yapabilme kabiliyeti konusunda uygulanan bazı kısıtlamalar, etkin rekabet etme kabiliyetini de etkileyebilir.

Görevlilerin, girişimcilerin ve RBS Grubu'nun temel pazarlarına yeni giriş yapanların oluşturduğu yoğun rekabetçi ortam, RBS Grubu üzerinde yüksek baskı unsuru oluşturarak, getiri sağlama konusunda sıkıntı oluşturabilir ve sürdürülebilir olmayan büyüme kararlarının verilmesine sebebiyet verebilir.

Bunlar ve RBS Grubu'nun rekabetçi ortamındaki diğer değişimler, RBS Grubu'nun ve/veya Grubun işini, marjlarını, kârlılığını, mali durumunu ve geleceğe dönük beklentilerini ciddi anlamda olumsuz etkileyebilir.

RBS Grubu, rekabet kurumlarının yoğun incelemesi altındaki pazarlarda faaliyet göstermektedir. Çalışmaları ve operasyonlarının sonuçları, rekabet kurallarından ve diğer resmi önlemlerden önemli ölçüde etkilenebilir.

Birleşik Krallık, Avrupa'nın diğer ülkeleri ve ABD'deki bankalar ve diğer finansal kurumlara ilişkin rekabet görünümü hızla değişmektedir. Yakın zamanda görülen düzenleyici ve yasal değişiklikler, pazara yeni giriş yapanların Birleşik Krallık Hükümeti tarafından aktif bir şekilde teşvik edildiği Birleşik Krallık'taki bireysel bankacılık gibi belirli önemli alanlarda yeni rekabet dinamiklerini ve yeni pazar katılımcılarını ortaya çıkarmıştır ve çıkarmaya devam edecektir. Birleşik Krallık'taki rekabet ortamının aynı zamanda, 2013 tarihli Bankacılık Reformu Yasasıyla getirilen Birleşik Krallık Hükümetinin Birleşik Krallık fon koruma rejimi ve diğer müşteri koruma önlemlerinden de etkilenmesi muhtemeldir. Bu reformların uygulanması, yeni sinerjileri gerçekleştirmek ya da bunların rekabetçi pozisyonunu korumak için belirli finansal kurumların yeni ayrılan iş birimlerinin veya varlıklarının başka taraflarla birleştirilmesiyle sonuçlanabilir ve RBS Grubu üzerindeki rekabet baskısını daha da artırması muhtemeldir.

Birleşik Krallık bireysel bankacılık sektörü, son yıllarda Birleşik Krallık rekabet kurumlarının ve diğer kurumların yoğun incelemesine tabi tutulmaktadır (Rekabet ve Piyasalar Kurumu ("CMA") ve bunun selefi KOBİ bankacılığına ilişkin Adil Ticaret ve Bireysel Cari Hesaplar ("PCA"lar) Ofisi, Bağımsız Bankacılık Komisyonu ve Bankacılık Standartları Parlamento Komisyonu tarafından yapılan piyasa incelemeleri dahildir). Bu incelemeler sonucunda, bankacılık sektöründeki rekabet etkinliğine yönelik ciddi endişeler ortaya çıkmıştır.

Bu incelemeler her ne kadar henüz devam ediyor olsa da, CMA'nın Bireysel Bankacılık Piyasa Soruşturmasındaki bulgular ışığında tüketicilerin ve işletmelerin banka ürünlerini karşılaştırmasını kolay hale getirmeyi ve bankalar arasındaki fiyat karşılaştırması konusundaki şeffaflığı artırmayı ve açık kredi bedelini değiştirmeyi amaçlayan önlemler önerilmiştir. Bunlar uygulandığı takdirde, RBS Grubu üzerinde ek uyum gerekliliklerini doğuracaktır ve toplu olarak düşünüldüğünde ise, RBS Grubu'nun rekabet pozisyonunu, ürün sunumunu ve gelirlerini olumsuz yönde etkileyecektir. Toptan satış bankacılık sektörü de güncel incelemelerin konusu olmuştur. Şubat 2015'te FCA, yatırım ve kurumsal bankacılık hizmetlerindeki rekabeti araştırmak amacıyla bir pazar araştırması başlatacağını açıklamıştır. FCA'nın ara raporu 2016 yılının başında, nihai raporu da 2016'nın sonbaharında açıklaması beklenmektedir.

Bugünkü veya gelecekteki rekabet soruşturmalarından elde edilecek olumsuz bulgular, reformları veya yeni çözümlerin geliştirilmesini gerektirebilir. Bu durum, RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği rekabet ortamını etkileyebilir veya Birleşik Krallık finans sektöründeki şirket birleşmeleri ve konsolidasyonlarla ilgili bazı kısıtlamaları ortaya çıkarabilir.

Birleşik Krallık'ta bu tür değişikliklerin etkisi, RBS Grubu'nun işi Birleşik Krallık perakende sektörüne daha fazla yoğunlaştıkça daha önemli hale gelecektir. Bunlar ve RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği rekabet çerçevesindeki diğer değişimler, RBS Grubu'nun ve/veya Grubun işini, marjlarını, kârlılığını, mali durumunu ve geleceğe dönük beklentilerini ciddi anlamda olumsuz etkileyebilir.

Grubun faaliyet gösterdiği ticari ve düzenleyici ortamın bir sonucu olarak, RBS Grubu uygun niteliğe ve yetkinliğe sahip üst yönetimi (yönetim kurulu üyeleri dahil) ve diğer nitelikli çalışanları çekemeyebilir veya bünyesinde tutamayabilir. RBS Grubu, çalışanlarla iyi ilişkilerini muhafaza edememesi halinde de zarar görebilir.

RBS Grubu'nun stratejik programının uygulanması ve geleceğe dönük başarısı, son derece rekabetçi bir iş piyasasında üst yönetim dahil olmak üzere (direktörleri ve diğer kilit çalışanları içerir) son derece nitelikli ve becerili çalışanları çekme, bünyesinde muhafaza etme ve ücretlendirme kabiliyetine bağlıdır. Bu, bankaların yüksek düzeyli düzenleyici gözetimi ve incelemelerinde ve (bazı durumlarda) özellikle Devlet desteğinin alınması gibi (RBS Grubu gibi) durumlarda kısıtlamalar, çalışan ücretlendirme anlaşmalarında garanti edilemez. Bu durum, RBS Grubu'nu rekabet konusunda dezavantajlı bir konuma itebilir. Ayrıca, nitelikli çalışan piyasası her geçen gün daha da rekabetçi hale gelmekte ve nitelikli çalışan bulma, eğitim ve muhafaza etme maliyeti bunun sonucunda artmaktadır.

RBS Grubu'nun bazı direktörleri ile yönetim kurulu üyeleri ve bazı diğer üst düzey yönetici ile çalışanlar da, yeni rejim çerçevesinde daha açık hesap verme sorumluluğu kurallarını yükleyen 2013 Bankacılık Reformu Anlaşması uyarınca yeni sorumluluk rejimine tabi olacaklardır. Üst yöneticilerin rejimi ve sertifikasyon rejimi 7 Mart 2016 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Davranış kuralları da bazı geçici hükümler dışında 7 Mart 2017'den itibaren daha geniş kapsamlı çalışan popülasyonuna uygulanacaktır. Yeni kuralların getirdiği sorumlulukların dağılımına yönelik endişeler dikkate alındığında, yeni düzenleyici rejim, kilit yönetim ve doğru becerilere, bilgiye ve deneyime sahip olan icra görevi olmayan direktörler dahil olmak üzere icra görevi olmayan rollerdeki aday havuzunu daraltabilir veya ayrılan mevcut çalışan sayısını artırabilir.

RBS Grubu'nun değişen stratejisi, başta CIB iş biriminde olmak üzere çok sayıda deneyimli ve yetenekli çalışanın ayrılmasına sebebiyet vermiştir. RBS Grubu'nun devam etmekte olan stratejik program uygulamasıyla ilgili yeniden yapılandırma süreci, deneyimli ekip üyelerinin ayrılmasına ve aday çalışanların da RBS Grubu'na katılmamasına sebep olabilir.

Üst düzey yöneticilerin devamlılık göstermemesi ve RBS Grubu'nun yeniden yapılandırma süreciyle ilgili belirli konuları koordine eden önemli personelin kaybı RBS Grubu'nun uygulaması üzerinde olumsuz etkiye bulunabilir. RBS Grubu'nun stratejisini uygulamak için gereken karmaşık yeniden yapılandırma sürecini yönetecek nitelikli çalışanların şirkete çekilememesi veya yeterli sayıda çalışanın şirkette tutulamaması, RBS Grubu'nun stratejisini başarıyla uygulamasını ve düzenleyici taahhütleri yerine getirmesini engelleyebilir. Bu durum, RBS Grubu'nun ve/veya Grubun işi, mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde büyük bir olumsuz etki yaratabilir.

Ek olarak RBS Grubu'nun Birleşik Krallık, Avrupa ve RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği diğer yerlerdeki çalışanlarından bazıları işçi sendikaları gibi işçi temsilci örgütleri tarafından temsil edilmektedir. Çalışanları ve bu tür organlar ile anlaşmaya varılması RBS Grubu için önemlidir ve bu ilişkilerin bozulması RBS Grubu'nun ve/veya Grubun ticari faaliyetlerini, itibarını ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Birleşik Krallık Hazine Bakanlığı (veya kendi adına UKFI) RBS Grubu üzerindeki etkiyi araştırabilmekte ve verilen teklifler veya satışlar RBS Grubu tarafından ihraç edilen menkul kıymetlerin fiyatını olumsuz etkileyebilmektedir.

6 Ağustos 2015 tarihinde, 2009 yılındaki ilk yatırımdan bu yana Birleşik Krallık Hükümeti, RBSG adi hisse senetlerinin ilk satışını gerçekleştirmiştir ve RBSG'deki payının yaklaşık %5,4'ünü satmıştır. Bu ilk satışın ardından, Birleşik Krallık Hükümeti 14 Ekim 2015 tarihinde B Hisseleri kapsamındaki dönüştürme haklarını kullanmış ve bu da İngiltere Hazine Bakanlığı'nın, RBSG'nin adi hisse sermayesinin %72,88'ine sahip olmasıyla sonuçlanmıştır. Birleşik Krallık Hazine Bakanlığı aracılığı ile şu anda RBSG'nin ihraç edilen adi hisse sermayesinin %72,6'sına sahiptir. Birleşik Krallık Hükümeti, RBS Grubu'ndaki ortaklık hakkını önümüzdeki beş yıl içinde satmaya devam etme niyetini ortaya koymuştur. İngiltere Hazine Bakanlığı tarafından adi hisse senetlerine ilişkin her türlü teklif veya satış ya da bunun zamanlamasıyla ilgili beklentiler, RBSG'nin tedavüldeki adi hisse senetlerinin geçerli piyasa fiyatlarını ve RBS Grup kuruluşları tarafından yayınlanan diğer menkul kıymetlerin fiyatlarını olumsuz yönde etkileyebilir ve bu menkul kıymetlerle ilgili yüksek fiyat dalgalanmasının oluşacağı bir döneme sebebiyet verebilir.

Ek bilgiler

Ek olarak, UKFI Birleşik Krallık Hazine Bakanlığının RBS Grubu ile hissedarlık ilişkisini yönetir. Majestelerinin Hazinesi bunun RBS Grubu'nun ticari kararlarına yönelik olduğunu göstermesine rağmen RBS Grubu kendi bağımsız yönetim kuruluna ve kendi stratejisini belirleyen yönetim ekibine sahip olmaya devam edecektir. Geçerli hedefleri değişirse Birleşik Krallık Hazine Bakanlığının büyük paydaş olarak pozisyonu (ve UKFI'nın bu iştirakteki yönetici pozisyonu) Birleşik Krallık Hazine Bakanlığı veya UKFI'nın etki derecesinin önemini, direktörlerin seçimini ve üst düzey yönetimin atanmasını, temettü politikasını, ücret politikasını veya RBS Grubu'nun faaliyetlerin sınırlandırılmasını değerlendireceği anlamına gelir. Büyük hissedar olarak Birleşik Krallık Hazine Bakanlığı veya UKFI'nın Birleşik Krallık Hazine Bakanlığının haklarını değerlendirme şekli Birleşik Krallık Hazine Bakanlığının menfaatleri ve diğer hissedarların menfaatleri arasında çıkmasına neden olabilir. Yönetim Kurulu RBS Grubu'nun bir bütün olarak kendi üyelerinin menfaati için başarısını yükseltme yükümlülüğüne sahiptir.

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.

RBS Grubu'nun işleri, faiz oranları, enflasyon oranları, kredi marjları, döviz kuru oranları ve emtia, özkaynak, tahvil ve emlak fiyatlarındaki değişimler ve yüksek volatilité dahil olmak üzere yapısal olarak finans piyasalarındaki ve ekonominin genelindeki risklere maruz kalmaktadır. Şiddetli piyasa olayları RBS Grubu'nun son yıllardaki kredi piyasası maruz kalmalarında defter değerinde büyük düşüşler kaydetmesiyle sonuçlanmıştır.

Ekonomik koşullardaki ve finans piyasası koşullarındaki daha fazla 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 Grubu'nun maruz kalmalarını değerlemeyi zorlaştıracaktır.

Gelecek dönemlerdeki dalgalanmalar, egemen piyasa koşulları ve bazı RBS Grubu varlıklarının kredi derecelerindeki değişiklikler, kredi piyasa riskine maruz kalma durumları gibi RBS Grubu'nun maruz kalmalarının rayiç değerlerinde önemli değişikliklerle sonuçlanabilir ve RBS Grubu'nun nihai olarak kaydettiği değer, mevcut veya tahmini rayiç değerden önemli ölçüde farklı olabilir.

RBS Grubu, stratejik programının bir parçası olarak bir dizi iş birimini, varlığını ve portföyünü küçültmekte veya tasfiye etmektedir. Bunların en önemlisi, bir ticari satış ya da halka arz ile yapılması muhtemel, William & Glyn iş biriminin tasfiyesidir. Williams & Glyn'in tasfiyesi, Williams & Glyn'in satış hasılatının defter değerinden daha az olması halinde RBS Grubu'nun hesaplarında ek defter düşüşlerini muhasebeleştirmesine sebebiyet verebilir. Ayrıca, mevcut iş kapsamında RBS Grubu'nun iş birimlerini ve portföylerinin geri kalanına yönelik hakkının satılması, bu varlıklar veya iş birimlerini ilgilendiren olumsuz piyasa koşullarının varlığı nedeniyle zorlaşabilir.

Bu etkenlerden herhangi birisi RBS Grubu'nun ve/veya Grubun daha fazla defter değeri düşürmeyi kabul etmesini ya da artan değer düşüklüğü bedellerini veya şerefiye değer düşüklüklerini realize etmesini gerektirebilir ve bunların tamamı finansal durumunda, faaliyetlerinin sonuçlarında ve sermaye oranlarında önemli olumsuz etki yaratabilir.

RBS Grubu'nun finansal performansı mevcut ekonomik ve piyasa koşulları, yasal ve düzenleyici gelişmeler sebebiyle ortaya çıkan müşteri ve karşı taraf kredi niteliği ve nitelik kaybından olumsuz etkilenmiştir ve etkilenmeye devam edecektir.

RBS Grubu birçok farklı endüstriye, müşteriye ve karşı tarafa, RBS Grubu'nun işletmeleri yelpazesinde bulunan borçlular ve diğer karşı taraflardan alacakların geri kazanılabilirliğinden, kredi niteliğindeki gerçek veya algılanan değişikliklerden kaynaklanan risklere maruz kalmıştır.

Özellikle, daha zayıf iş sektörlerinde ve bölge piyasalarında RBS Grubu'nun belirli bireysel müşterilere ve diğer karşı taraflara maruz kalma durumu yüksektir ve aynı zamanda RBS Grubu, ülke maruz kalma durumunu Birleşik Krallık, ABD ve başta Almanya, Hollanda, İrlanda ve Fransa olmak üzere Avrupa'nın geri kalanına yoğunlaştırmış durumdadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Birleşik Krallık'taki kredi riski varlıkları 311,4 milyar sterlin, ABD'de 24,6 milyar sterlin ve Batı Avrupa'da (Birleşik Krallık hariç) 84,5 milyar sterlin olmuştur. Finans, finansal kurumlar, ticari gayrimenkul, sevkiyat ve petrol ve doğal gaz gibi bazı sektörlerde ise 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bireysel kredi verme tutarı 155,3 milyar sterlin, finansal kurumlara kredi verme tutarı 73,1 milyar sterlin, ticari gayrimenkul kredi verme tutarı 27,6 milyar sterlin, petrol ve gaz sektöründe kredi verme tutarı 3,5 milyar sterlin ve sevkiyatta ise 7,1 milyar sterlin olarak gerçekleşmiştir.

Kredi temerrüdü için ayrılan karşılıklar, bu müşteriler, karşı taraflar veya varlık sınıflarıyla ilgili algılanan risk düşüşleri doğrultusunda son yıllarda azalmıştır. Ekonomik koşullar ve piyasa koşullarının bozulması gibi faktörlerin sonucunda, bu kredilerin risk profili artış gösterdiği takdirde, risk maliyetinde bir artış yaşanabilir ve RBS Grubu ve/veya Grubun ek karşılıklar ayırması gerekebilir ve bunun sonucunda da gelirler azalır ve RBS Grubu'nun ve/veya Grubun kârlılığı etkilenir.

RBS Grubu'nun kredi verme stratejisi veya süreçleri de belirli bir sektörde, piyasada ya da borç alan kategorisindeki zayıflıkları ya da riskleri saptayamayabilir veya ön göremeyebilir. Bu da sonuç olarak temerrüt oranlarında artışa yol açabilir ve RBS Grubu'nun ve/veya Grubun kârlılığını etkileyebilir.

Buna ek olarak, RBS Grubu'nun yeni stratejisini uygulaması, birçok coğrafi pazardan çekilmesi ve uluslararası faaliyetlerini önemli ölçüde azaltması nedeniyle, RBS Grubu'nun Birleşik Krallık'a ve Birleşik Krallık'taki belirli sektörlerde ve varlık sınıflarına ilişkin risk maruziyeti, işinin de Birleşik Krallık üzerinde yoğunlaşması ile birlikte önemli ölçüde artacaktır. Özellikle, Birleşik Krallık'ta RBS Grubu hem konut hem de ticaret sektörlerinde emlak fiyatları bakımından bir volatilite riskiyle karşı karşıyadır. RBS Grubu'nun bireysel sektöre verdiği toplam kredi ve avansların en büyük dilimini oluşturan Birleşik Krallık ev kredileriyle birlikte, RBS Grubu, Birleşik Krallık bireysel emlak sektöründeki olumsuz gelişmelere karşı büyük ölçüde maruz kalmaktadır. Bunun sonucunda, başta Londra ve Birleşik Krallık'ın Güney Doğu bölgesindeki konut fiyatlarında yaşanacak düşüşün, temerrüt halinde uğranacak zarar artacağından yüksek değer düşüklüğüne ve negatif sermaye etkisine sebebiyet vermesi muhtemel olacaktır. Ayrıca, yüksek faiz oranları veya artan işsizlik gibi faktörler sonucunda Birleşik Krallık'ta konut ve ticari emlak fiyatlarının uygunluğunun düşmesi, değer düşüklüğünün daha da yükselmesine sebep olabilir.

RBS Grubu'nun ve Grubun borçluları ve karşı taraflarının kredi niteliği egemen ekonomik ve piyasa koşullarından ve faaliyet gösterdiği piyasalardaki yasal ve düzenleyici zeminden olumsuz etkilenmektedir. Başta Birleşik Krallık ve İrlanda olmak üzere, bu ülkelerin ekonomik koşulları düzeldiğinden dolayı RBS Grubu'nun temel piyasalarının bazılarında kredi niteliği iyileşme sinyalleri göstermiştir.

Ancak, ekonomik ve piyasa koşullarındaki daha fazla kötüleşme veya yasal veya düzenleyici zeminlerdeki değişiklikler daha olumsuz borçlu ve karşı taraf kredi niteliğine neden olabilir ve ayrıca RBS Grubu'nun ve/veya Grubun sözleşmeli menkul haklarını etkileyebilir.

Ek olarak, RBS Grubu'nun ve Grubun kredi riski, elindeki teminat, piyasa koşullarının veya düzenleyici müdahale sonucunda RBS Grubu'nun 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 Grubu'nun ticari gayrimenkul portföyünün büyük kısmına ilişkin bir durumdur.

RBS Grubu'nun ve/veya Grubun temerrüde düşen kredileri geri kazanımlarındaki bu tür bozulmaların, RBS Grubu'nun ve/veya Grubun operasyonlarının sonuçları ve mali durumu üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir.

Bir finansal kurumun endişeleri veya temerrüdü önemli likidite sorunlarına ve zararlara veya diğer finans kurumları tarafından temerrüde neden olabilir, birçok finans kurumunun ticari ve finansal geçerliliği kredi, ticaret, alım satım ve diğer ilişkilerle yakından ilgili olabilir.

Kredi itibarının algısındaki eksikliğe veya bunun hakkındaki sorulara rağmen bir karşı taraf RBS Grubu için piyasa çapında likidite sorunlarına, zararlarına veya temerrütlere neden olabilir. Bu sistemik risk, aynı zamanda takas kurumları, bankalar, menkul kıymet şirketleri ve borsalar gibi RBS Grubu'nun günlük olarak etkileşim halinde olduğu finansal aracı kurumları olumsuz yönde etkileyebilir. AB ve Birleşik Krallık'taki sistemik riski önlemek üzere geliştirilen yeni ihtiyati reformların etkinliği henüz test edilmemiştir. RBS Grubu'nun veya Grubun karşı taraflarının finans sistemleri ya da başarısızlıklarını ilgilendiren karşı taraf riskinin, RBS Grubu'nun veya Grubun likiditeye erişiminde ciddi olumsuz etkisi olabilir veya zarara yol açabilir. Bu durum sonuç olarak RBS Grubu'nun ve/veya Grubun mali durumu, operasyonlarının sonuçları ve geleceğe dönük beklentileri üzerinde ciddi olumsuz etkilere sebebiyet verebilir.

Borçlu ve karşı taraf kredi niteliğini etkileyen eğilim ve riskler RBS Grubu'nun ve/veya Grubun daha fazla ve hızlandırılmış değer kaybı giderleri, artan yeniden satın alım talepleri, yüksek maliyetler, RBS Grubu ve/veya Grup için ilave defter değerinde düşme ve kayıplar ve rutin finansman işlemlerine bağlı kalamama neden olmuştur.

RBS Grubu, çıkış yaptığı iş birimlerinin ve faaliyetlerinin bir parçasını oluşturan bazı iş birimlerinin, portföylerin ve varlıkların elden çıkarılması ve satışı konusunda çalışma yapma bağıllığını göstermektedir. RBS Grubu'nun ticari açıdan olumlu koşullar çerçevesinde bunu başaramaması, RBS Grubu'nun operasyonları, işletme sonuçları, finansal pozisyonu ve itibarı üzerinde ciddi olumsuz etkiye neden olabilir. RBS Grubu'nun çıkış yaptığı iş birimlerinin ve faaliyetlerinin bir bölümünün oluşturan geriye kalan iş birimlerini, portföyleri ve varlıkları tasfiye etme kabiliyeti ve bu tasfiyelerin fiyatı, halihazırda volatil olan geçerli ekonomik koşullara ve piyasa koşullarına bağlı olarak değişecektir.

Sonuç olarak RBS Grubu'nun satmayı veya elden çıkarmayı planladığı iş birimlerini, portföyleri ya da varlıkları satabileceğinin veya elden çıkarabileceğinin ya da bunu belirtilen sürede yapabileceğinin bir güvencesi bulunmamaktadır. Önemli vergi veya diğer bilanço dışı yükümlülükler, varlıkların ya da iş birimlerinin elden çıkarılması veya tasfiyesi durumunda ortaya çıkabilir ve anlaşılan 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 iş birimlerinde, portföylerde veya varlıklarda 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 ve satılan varlıkların alıcılarıyla ilgili karşı taraf riski de dahil olmak üzere ortaya çıkan bazı risklere maruz kalabilir.

Ek bilgiler

Yukarıda değinilen risklerden herhangi birisinin oluşması RBS Grubu'nun işinde, faaliyetlerinin sonuçlarında, finansal durumunda, sermaye pozisyonunda ve rekabet pozisyonunda önemli sayılabilecek olumsuz bir etkiye neden olabilir ve bu RBS Grubu'nun işini tamamen veya kısmen etkileyebilir.

RBS Grubu'nun satın aldığı herhangi bir kredi korumasının değeri veya etkinliği, esas varlıkların değerine ve sigorta şirketlerinin ve karşı tarafların mali durumuna bağlıdır.

RBS Grubu, başta kredi temerrüt swapları ("CDS'ler") ve diğer kredi türevleri olmak üzere borsa dışı türev sözleşmelerinden doğan kredi riskine maruz kalmaktadır ve bunların her biri rayiç değer üzerinden hesaplanmaktadır.

Bu CDS'lerin rayiç değeri ve RBS Grubu'nun ya da Grubun esas karşı tarafların taşıdığı temerrüt riskine maruz kalması, korumanın satın alındığı aracın fark edilen kredi riskine ve değerlemesine bağlıdır. Birçok piyasa karşı tarafı, yapay veya gerçek şirket kredi ürünlerine ve konut ipoteğine maruz kalma durumlarından olumsuz etkilenmiştir ve gerçek ve algılanan kredibilite oranı hızlı bir şekilde kötüleşebilir. Bu karşı tarafların finansal durumları ya da kendi gerçek veya algılanan kredibilite oranları kötüleşirse RBS Grubu ve/veya Grup, CDS'ler kapsamında bu karşı taraflardan alınan kredi korumasına ilişkin ek kredi değerlendirme düzenlemesi kaydedebilir.

RBS Grubu ve Grup aynı zamanda diğer kredi türevlerinin rayiç değerinde daha fazla dalgalanmayı muhasebeleştirir. Bu tür düzenlemeler veya rayiç değer değişiklikleri RBS Grubu'nun ve Grubun finansal durumunda ve faaliyetlerinin sonuçlarında önemli sayılabilecek olumsuz bir etki gösterebilir.

RBS Grubu, işini yaparken, riske maruz kalma durumunu değerlendirirken ve sermaye ve finansman gerekliliklerini ölçerken, değerlendirme, sermaye ve stres testi modellerine itimat etmektedir. Bu modellerin doğru sonuçlar elde ederken veya RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği mikro ve makroekonomik çevredeki değişiklikleri doğru şekilde yansıtırken uygulanamaması, RBS Grubu'nun ve/veya Grubu işi, sermayesi ve sonuçları üzerinde ciddi olumsuz etkilere sebebiyet verebilir.

RBS Grubu'nun işinin, stratejisinin ve sermaye gerekliliklerinin karmaşıklığı dikkate alındığında, RBS Grubu işini yönetmek, varlıklarının değerini ve riske maruz kalma durumunu hesaplamak ve stres testi dahil olmak üzere sermaye ve finansman gereklilikleri öngörmek için analitik modellere itimat etmektedir. RBS Grubu'nun değerlendirme, sermaye ve stres testi modelleri ve parametreleri ile bunların esas alındığı varsayımların doğruluğu sağlayacak şekilde sürekli olarak güncellenmesi gerekmektedir.

Bu modellerin RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği ortamdaki değişiklikleri doğru şekilde ortaya koyamaması veya RBS Grubu'nun iş modelleriyle veya operasyonlarıyla uygun olarak güncellenmemesi ya da bu tür değişikliklerin uygun biçimde gösterilmemesi, modellenen sonuçları olumsuz biçimde etkileyebilir veya RBS Grubu'nun riske maruz kalma durumunu ya da finansal araçlarının risk profilini doğru şekilde gösteremeyebilir ya da RBS Grubu'nun PRA Tamponunun bir fonksiyonu olarak ek sermaye tutmasını gerekli kılabilir. Buna ek olarak, Grup tarafından kullanılan bir dizi iç model, RBS Grubu tarafından tasarlanmış, yönetilmiş ve analiz edilmektedir ve Grubun risklerini ve maruz kalma durumlarını uygun şekilde elde edemeyebilir. RBS Grubu'nun iç modelleri, yasa koyucu kurumların periyodik incelemesine tabidir ve açık bulunduğu takdirde, RBS Grubu'nun bu modellerde değişiklik yapması gerekebilir ya da bu modelleri kullanması imkansız hale gelebilir. Bu durum, RBS Grubu'nun sermaye pozisyonu üzerinde ciddi bir etkiye yol açması muhtemel ek bir sermaye gerekliliğini doğuracaktır. RBS Grubu tarafından kullanılan analitik modellerin bazıları yapı itibarıyla tahmine dayalıdır. Tahmine dayalı modellerin kullanımı, yapısal olarak bazı riskleri doğurmaktadır ve geleceğe dönük davranışları hatalı tahmin ederek, kusurlu kararlara ve potansiyel zararlara neden olabilir.

RBS Grubu aynı zamanda, piyasa verilerine dayanan değerlendirme modellerini kullanmaktadır. Bir değerlendirme modelinde hatalı bir piyasa verisi kullanıldığı takdirde, hatalı değerlemeler yapılabilir veya RBS Grubu tarafından tahminlerinde veya kararlarında belirtilenlerden farklı değerlemeleri ortaya çıkarabilir. İç stres testi modelleri de farklı, daha az şiddetli varsayımlara dayanmaktadır veya RBS Grubu'nun yasa koyucu kurumları tarafından belirlenenlerden farklı veri noktalarını hesaba katmaktadır. RBS Grubu, yetersiz şekilde geliştirilen, kullanılan veya uygulanan modellere dayanarak yönetimin eylemlerine sebebiyet veren kararların bir sonucu olarak ya da modellenen bir sonucun yanlış anlaşılması ya da bu bilginin hedeflenen amaçla kullanılmaması sonucunda olumsuz durumlarla karşı karşıya kalabilir. Modellerin kullanımından kaynaklanan riskler, RBS Grubu'nun ve/veya Grubun işi, faaliyet sonuçları ve/veya finansal durumunda, minimum sermaye gerekliliklerinde ve itibarında önemli derecede olumsuz etkiler gösterebilir.

RBS Grubu'nun raporlanan sonuçları, mali tabloların hazırlanmasına temel teşkil eden muhasebe ilkelerine, varsayımlara ve tahminlere karşı hassastır. Grubun gelecek dönemlerdeki sonuçları, geçerli muhasebe kurallarındaki ve standartlarındaki değişikliklerden etkilenebilir.

Mali tabloların hazırlanması, yönetimin kararlarına, tahminlerine ve varsayımlarına bağlıdır. Tüm bunlar raporlanan varlıkları, yükümlülükleri, gelir ve giderleri etkilemektedir.

Tahminde bulunma konusunda yapısal olarak ortaya çıkan belirsizlik nedeniyle, gelecek dönemlerde raporlanan sonuçlar, tahminlerden farklı tutarları gösterebilir. Tahminler, kararlar ve varsayımlarda, mevcut koşullarda makul olacağına inanılan beklentiler ve gelecekteki olaylar dahil olmak üzere geçmişteki deneyim ve diğer faktörler hesaba katılmaktadır.

Ek bilgiler

RBS Grubu'nun sonuçları ve finansal pozisyonu açısından kritik kabul edilen muhasebe politikaları, kararların ve tahminlerin önem düzeyine bağlı olarak emeklilik maaşlarını, şerefiyeyi, yükümlülük karşılıklarını, ertelenmiş vergileri, kredi değer düşüklüğü karşılıklarını, finansal araçların rayiç değerini içermektedir. Tüm bunlar, 158. sayfada bulunan "Kritik muhasebe ilkeleri ve temel tahminleme belirsizliği kaynakları" bölümünde ayrıntılı olarak tartışılmıştır. Ayrıca, IFRS çerçevesinde standartların ve yorumlamaların daha fazla geliştirilmesi de RBS Grubu'nun ve Grubun finansal sonuçlarını, durumunu ve geleceğe dönük beklentilerini önemli oranda etkileyebilir. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("IASB") tarafından yayınlanan, ancak henüz Grup tarafından benimsenmeyen IFRS ve Yorumlamalar, 160. sayfadaki "Muhasebe gelişmeleri" bölümünde tartışılmıştır.

Temmuz 2014 tarihinde IASB, 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olmak üzere yıllık dönemler için finansal araçlara yönelik yeni bir muhasebe standardı (IFRS 9) yayınlamıştır. Burada, halihazırda IAS 39 kapsamında uygulanan zarar modeli yerine tahmini kredi zararlarına bağlı kredi değer düşüklüğünün muhasebeleştirilmesi ve ölçümüne ilişkin yeni bir çerçeve getirilmiştir. Tüm finansal varlıklara zarar karşılıklarının dahil edilmesi sonucunda, IAS 39 kapsamındaki mevcut ölçüm esasıyla karşılaştırıldığında genel değer düşüklüğü bakiyelerinde bir artışın oluşması muhtemel olacaktır.

Özellikle gözlemlenemeyen girdileri içeren modellerin kullanıldığı durumlarda, rayiç değer üzerinden ölçülen türev ürünler dahil olmak üzere finansal araçların değerlendirilmesi subjektif olabilir. Genelde bu araçların rayiç değerini oluşturmak için Grup, teklif edilen piyasa fiyatlarına veya gözlemlenebilir piyasa verilerini kullanan iç değerlendirme modellerinin bulunduğu, bir finansal enstrümanın yeterince etkin olmadığı piyasalara itimat etmektedir. 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 Grubun iç değerlendirme modelleri RBS Grubu'nun yapı olarak belirsiz olan durumlarla ilişkili ve karmaşık olan rayiç değeri oluşturmak amacıyla varsayımlar, yargılar ve tahminler gerçekleştirmesini gerektirmektedir. Finans araçlarının rayiç değerlerinde ortaya çıkan değişiklikler RBS Grubu'nun ve/veya Grubun gelirleri, finansal durumu ve sermaye pozisyonu üzerinde olumsuz etki göstermiş ve göstermeye devam edecektir.

RBS Grubu ve bağlı kuruluşları (banka dahil), geri kurtarma ve karar konusunda yeni ve değişen bir çerçeveye tabi olup, bunun etkisi belirsizdir ve ek uyum zorluklarını ve maliyetleri beraberinde getirebilir.

AB, Birleşik Krallık ve ABD'de, yasa koyucu kurumlar finansal kurumların başarısızlığa uğramasını engellemek için tasarlanmış geri kurtarma ve iyileştirme rejimlerini ve finansal kurumların zamanında ve muntazam bir şekilde iyileştirilmesi sağlamak içinse iyileştirme araçlarını uygulamıştır veya uygulama aşamasındadır. Bu girişimler, Birleşik Krallık fon koruma rejimi, MDA'ya ilişkin kurallar gibi CRD IV kapsamında belirli gerekliliklerin ve yetkilerin getirilmesi ve MREL ile ilgili gereklilikler de dahil olmak üzere 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe giren ve BRRD kapsamında sunulan önlemlerin bazıları dahil olmak üzere finansal kurumların esnekliğini geliştirecek ve sistemik riski azaltacak inisiyatiflerle birlikte yapılmaktadır.

BRRD kapsamında uygulamaya konulan araçlar ve yetkiler, hazırlayıcı ve önleyici tedbirleri, erken denetimsel müdahale yetkilerini ve iyileştirme araçlarını içermektedir. Buna ek olarak, merkezi Euro bölgesinde bulunan bankalar artık Avrupa bankacılık birliğinin çerçevesine tabidir.

Kasın 2014 tarihinde ECB, RBS NV ve Ulster Bank Ireland Limited için Tek Gözetim Mekanizması ("SSM") kapsamında doğrudan gözetim sorumluluğunu üstlenmiştir. Yukarıdakilerin bir sonucu olarak, Birleşik Krallık'ta, Euro bölgesinde ve diğer ülkelerde yürürlükte olan ilgili iyileştirme rejimlerinin RBS Grubu'nun iyileştirilmesi durumunda nasıl kullanılacağına yönelik belirsizlik sürmektedir.

Birleşik Krallık'ta Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe giren BRRD, Avrupa kurumları tarafından nihai haline kavuşturulacak belirli ikincil kurallara tabidir ve bu nedenle, RBS Grubu'nun hangisine tabi olacağına yönelik gereklilikler, bu kurallara uymak amacıyla ya da AB Avrupa Parlamentosu ve Konseyinin BRRD tarafından belirlenen bazı konulara ilişkin oluşturduğu inceleme raporlarını yayınlamasından sonra değişmeye devam edecektir. AB içerisinde BRRD'de ya da uygulama kurallarında yapılacak bu gibi ek değişiklikler, TLAC gereklilikleri başta olmak üzere, GSIB'lere yönelik çözümleme planlama ve çözümleme rejimlerine ilişkin FSB önerileri ile tutarlılığın muhafaza edilmesi amacıyla, gerekli olabilir. Ayrıca PRA, halihazırda finansal kurumların, geri kurtarma işlemini, muntazam iyileşmeyi ve iyileşme sonrası yeniden yapılandırmayı hızlandırmak amacıyla kritik ortak hizmetlerin sürekliliği sağlanmasına ilişkin gerekliliği sunan (RBS Grubu bünyesindeki kuruluşlar ya da dış sağlayıcıların sunduğu) yeni bir çerçeve üzerinde müzakerelerde bulunmaktadır. Bunlar 1 Ocak 2019'dan sonra yürürlüğe girecektir.

Bu kuralların RBS Grubu'na uygulamak, RBS Grubu'nun faaliyetlerinden bazılarını yeniden yapılandırmasını veya faaliyetlerinin yasal yapısını yeniden düzenlemesini gerektirebilir, RBS Grubu'nun belirli fonksiyonları dışarıdan temin etme kabiliyetini sınırlandırabilir ve/veya bu tür kritik hizmetlerin finansal ve operasyonel esnekliği ile bağımsız yönetişimini sağlama konusundaki gereklilikten doğan yüksek maliyetlere yol açabilir. Bu kuralların, Birleşik Krallık fon koruma rejimiyle tutarlı olarak uygulanması gerekecektir.

BRRD, ulusal iyileştirme fonlarının, yükümlülükleri ve risk profilleriyle tutarlı olarak bankalara ve yatırım şirketlerine "önceden tahmin edilen" katkıları yapmasını ve önceden tahmin edilen katkıların, iyileştirme fonunun kullanılması sonucu oluşan zararları, maliyetleri veya diğer giderleri karşılamaması halinde, ek "önceden tahmin edilen" finansman katkılarını sağlanmasını gerektirmektedir. Birleşik Krallık hükümeti, önceden tahmin edilen ve sonradan uygulanan finansman gerekliliklerini karşılamak için Birleşik Krallık banka vergilerinde makbuz kullanmayı düşündüğünü ifade etmesine karşın, RBS Grubu'nun gelecekte ek katkılar yapması gerekebilir. Ayrıca, Avrupa bankacılık birliğine tabi olan ülkelerdeki RBS Grup kuruluşlarının SSM'nin finansmanı için denetim ücretleri ve tek iyileştirme fonuna da katkı payı ödemesi gerekmektedir.

Birleşik Krallık'ta BRRD'yi uygulayan yeni geri kurtarma ve iyileştirme rejimi, bir önceki rejimin yerini almaktadır ve bunun kısa ve orta vadede, RBS Grubu'na ek uyum ve raporlama yükümlülüklerini getirmesi beklenmektedir. Bu durum, RBS Grubu'nun iyileştirme fonlarına zorunlu katılımı ve yüksek uyum riskleri gibi durumların sonucunda yüksek maliyetleri beraberinde getirebilir ve RBS Grubu, belirtilen sürede bu gerekliliklerin tümünü yerine getirecek bir pozisyonda olmayabilir. Bu yeni rejimin uygulanması, yeterli iyileştirme planlarının uygulamaya konulması veya dönüştürülmesi dahil olmak üzere RBS Grubu ve RBS Grubu'nun menkul kıymetleriyle ilgili bazı önlemlerin alınmasıyla sonuçlanabilir.

RBS Grubu, belirli önemli stres durumlarında stabilizasyon veya iyileştirme yetkilerinin uygulanmasına tabi olabilir. Bu durum, defterden düşme, RBS Grubu menkul kıymetlerinin defterden düşülmesi veya dönüştürülmesi dahil olmak üzere RBS Grubu ve RBS Grubu'nun menkul kıymetleriyle ilgili bazı önlemlerin alınmasıyla sonuçlanabilir.

Yukarıda açıklanan geri kurtarma ve iyileştirme çerçevesi bağlamında, bir Birleşik Krallık bankasının ana şirketi olan RBSG, bir Birleşik Krallık bankasının iflas edeceğine yönelik değerlendirmenin yapıldığı mali zorluklarla karşılaştığı ya da bu tür zorluklarla karşılaşma olasılığının bulunduğu durumlarda İngiltere Hazine Bakanlığına, İngiltere Merkez Bankasına, PRA ve FCA'ya geniş kapsamlı yetkiler tanıyan 2009 tarihli Bankacılık Yasası kapsamında "Özel İyileştirme Rejimine" tabidir.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren Birleşik Krallık'ta BRRD'nin ilgili hükümlerini uygulamak üzere tadil edilen 2009 tarihli Bankacılık Yasası Kapsamındaki Özel İyileştirme rejimi şunlarla ilgili yetkileri içermektedir: (a) bir Birleşik Krallık bankasının ya da onun ana şirketinin ihraç ettiği menkul kıymetlerin tamamını veya bir bölümü veya mülkünü, haklarının ve yükümlülüklerinin tamamını veya bir bölümünü, ticari bir alıcıya devretme, bankanın geçici bir kamu sahipliğine devredilmesi ya da mülk, haklar veya yükümlülüklerin söz konusu olması halinde bir köprü bankaya devretme (İngiltere Merkez Bankasına ait bir kuruluş); (b) sadece başka bir iyileştirme aracıyla birlikte, değer düşüklüğü olan veya sorunlu varlıkları kamuya ait bir veya birkaç varlık yönetimi aracına devretme; (c) bir tarafın bir sözleşmeyi feshetmesine ya da bir yükümlülüğün ödenmesini hızlandırmasına sebebiyet verecek hükümler dahil olmak üzere temerrüt hükümlerinin, sözleşmelerin veya diğer anlaşmaları hükümsüz bırakma; (d) bir Birleşik Krallık bankasıyla ilgili belirli iflas prosedürlerini başlatma ve (e) Birleşik Krallık bankasının devralanı ya da varisi olan bir bankanın etkin bir şekilde faaliyet gösterebilmesini sağlamak amacıyla bir Birleşik Krallık bankası ile onun ana şirketi ve grup girişimleri arasında makul değerlendirme yapılarak akdi yükümlülükleri geçersiz kılma, değiştirme ya da uygulama (grubun eski üyesi olan girişimler de dahil). Devlet fonlarının kullanımına itimat eden madde (a) veya (b) kapsamında stabilizasyon seçenekleri kullanıldığı takdirde, ilgili seçenek sadece iyileştirme kapsamındaki kuruluşun toplam yükümlülüklerinin en az %8'i oranında yeniden sermayeleştirme ve zarar emme katkısı yapıldığında kullanılabilir.

Buna ek olarak, BRRD'nin ilgili hükümlerini uygulamak için 2013 tarihli Bankacılık Reformu Yasasıyla uygulamaya konulan değişiklikler ve daha sonradan yapılan tadilatlar arasında, 2009 tarihli Bankacılık Yasası, Birleşik Krallık iyileştirme makamına sunulan yetkilerin bir parçası olarak bir kefalet yetkisi dahil edilecek şekilde tadil edilmiştir.

Kefalet yetkisi, 1. ve 2. Katman araçlara uygulanan hem sermaye araçlarını defterden düşürme hem de dönüştürme yetkisini içermektedir ve bir finansal kurumun ve uygun yükümlülüklere uygulanan ve iyileştirme bulunan kefalet aracının (RBS Grubu tarafından ihraç edilen kıdemli teminatsız borçlanma senetleri dahil) aktif olmadığı noktada tetiklenir.

Sermaye araçlarını defterden düşürme ve dönüştürme yetkisi, iyileştirme aracının kullanımından bağımsız olarak ya da bununla beraber kullanılabilir (sermaye araçlarını defterden düşürme ve dönüştürme yetkisi yerine kullanılacak kefalet aracı dışında) ve iyileştirme makamlarının, sermaye araçlarının ana para tutarının tamamını veya bir bölümünü iptal etmesine ve/veya bir kuruluş artık aktif olmadığına bu sermaye araçlarını 1. özkaynak Katmanı araçlarına dönüştürmesine olanak tanımaktadır. Bu amaçlar doğrultusunda, İngiltere Merkez Bankasının veya PRA'nin, kuruluşun 2009 tarihli Bankacılık Yasasında belirtildiği üzere Özel İyileştirme Rejimine giriş koşullarını yerine getirdiğine karar verdiği veya ilgili sermaye araçları defterden düşülmedikçe ya da olağan dışı kamu desteği sağlanmadıkça aktif olmayacağı ve bu destek olmadan uygun otoritenin, kuruluşun artık aktif olmayacağına karar verdiği nokta aktif olmama noktasıdır.

İyileştirmeyle ilgili koşullar var olduğunda ve bir stabilizasyon yetkisinin kullanılabilmesine karar verildiğinde, İngiltere Merkez Bankası, diğer hususlara ilave olarak iflas eden bir finansal kurumun bazı teminatsız yükümlülükleri üzerindeki ana para tutarının ya da faizin tamamını veya bir kısmını iptal etmek ya da azaltmak için ve/veya belirli borç taleplerini faaliyetini sürdüren kuruluşun adı hisse senetleri dahil olmak üzere başka bir teminata dönüştürmek üzere kefalet aracını (2009 tarihli Bankacılık Yasası kapsamında diğer iyileştirme araçlarıyla birlikte) kullanılabilir. Ayrıca, İngiltere Merkez Bankası, diğer hususlara ilave olarak kefalet aracını borçlanma senetleri bağlamında ihraççıyı bir yükümlü olarak değiştirmek, borçlanma senetlerinin koşullarını değiştirmek (varsa vade tarihini ve/veya ödenecek faizi değiştirmek ve/veya ödemelere ilişkin geçici bir gecikme uygulamak dahil) ve kotasyonu ve finansal araçların alım satımını sonlandırmak amacıyla da kullanılabilir.

Kefalet aracının kullanımı, 2009 tarihli Bankacılık Yasasının ilgili hükümleri doğrultusunda ilgili kuruluşun aktif olmama noktasına ulaşmış olmadığına ya da iyileştirme koşullarının yerine getirilip getirilmediğine karar verme yetkisine sahip olacak olan İngiltere Merkez Bankası tarafından belirlenecektir ve bununla ilgili olarak, FCA ve İngiltere Hazine Bakanlığı ile müzakerede bulunduktan sonra PRA ve İngiltere Merkez Bankası tarafından alınacak kararlar dahildir. Bunun sonucu olarak, kefalet yetkisinin ne zaman kullanılacağı tahmin etmek zor olacaktır.

Bu yetkilerin potansiyel etkisi ile geleceğe dönük kullanımları, RBS Grubu tarafından ihraç edilen hisse senetlerinin ve diğer menkul kıymetlerin piyasa fiyatında yüksek dalgalanmayı ve sermaye piyasalarında menkul kıymet ihracıyla ilgili yüksek zorlukları ve bu fonları temin etme konusundaki yüksek maliyetleri içerebilir. Bu yetkiler, RBS Grubu veya RBS Grubu içerisinde herhangi bir kuruluş (Banka dahil) bağlamında kullanıldığı takdirde (ya da bir yüksek risk uygulaması varsa), söz konusu kullanım, hissedarların hakları ve çıkarları üzerinde ciddi olumsuz etkiye sebebiyet verebilir ve bu da, tükenmiş ya da ağır şekilde seyreltilmiş bir pozisyona yol açabilir.

Borçlanma senetlerinin hamilleri (kıdemli teminatsız borç hamilleri dahil), hissedeki kenti haklarının bir bölümünü (ya da tamamını) dönüştürülmesini ya da kısmen veya tamamen defterden düşülmesini görebilir. Özel İyileştirme Rejiminin kuralları uyarınca, kefalet yetkilerinin kullanımıyla hisse senedi ve borçlanma senetlerinin hamillerine uygulanan zararlar, "kreditör daha kötü durumda olmamalı" korumasına tabi olacaktır. Bu durum, iflasın gerçekleşmesi durumunda yaşanacak zararın aşılmasını gerektirecektir.

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 Ödeme 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 yapması gereken ödemeyi yapamaması veya yapamayacak durumda olması halinde FSCS, tazminat ödeyebilir. FSCS, RBS Grubu'nun da dahil olduğu FCA tarafından yetkilendirilmiş firmalara uygulanan resim ve vergiler ile finanse edilmektedir. FSCS'nin yetkili firmalardan gelen fonları yükseltmesi durumunda bu fonlar daha sık yükselir veya bu tür firmaların ödeyeceği resim ve vergilerde önemli artışlar yaşanır, RBS Grubu ve/veya Grup için ilgili maliyetler faaliyetlerinin sonuçlarında ve finansal durumunda olumsuz etki gösterebilir. RBS Grubu'nun işlemlerinin tanıtıldığı veya benzer tazminat, iştirak ya da itfa planlarını tanıtılması düşünülen diğer yargı alanlarını genişletmek için RBS Grubu kendi finansal durumu ve faaliyetlerinin sonuçları üzerinde olumsuz etki yaratacak daha fazla provizyon gerçekleştirilebilir ve ilave maliyet ve borçlara maruz kalabilir.

RBS Grubu'nun faaliyetlerinin sonuçları şerefiye değer kaybı durumunda olumsuz etkilenebilir.

RBS Grubu şerefiyeyi sermayeye çevirecektir. Bu tanımlanabilir varlıkların, borçların ve edinilen bilanço dışı yükümlülüklerin net rayiç değeri üzerinde bir kazanımın maliyetini aşacak şekilde hesaplanmıştır. Edinilen şerefiye başlangıçta maliyet üzerinden ve daha sonradan daha az birikmiş değer kaybı maliyetiyle muhasebeleştirilmektedir. 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 2015 tarihinde RBS Grubu, 2015 yılının son çeyreğinde, devam eden düşük faiz oranı ortamı, yüksek vergi oranı, marj baskısı ve yüksek sermaye dağıtımları nedeniyle gelecekte beklenen kârlılık düşüşü dahil olmak üzere pek çok faktör ışığında, Özel Bankacılıkla ilgili 498 milyon sterlin değer düşüklüğü bedeli dikkate alınarak bilanço da 5,6 milyar sterlin şerefiye yansıtılmıştır. RBS Grubu'nun nakit yaratan birimlerinin rayiç değeri ve kullanımdaki değeri, RBS Grubu'nun faaliyet gösterdiği piyasanın koşullarından ve ekonomilerin performansından etkilenmektedir.

RBS Grubu'nun bir şerefiye değer kaybını muhasebeleştirilmesi gerektiğinde bu RBS Grubu'nun zorunlu sermaye pozisyonunda bir etki yaratmamasına rağmen RBS Grubu'nun gelir beyanında kaydedilmektedir. RBS Grubu'nun şerefiyesinde daha fazla değer düşüklüğünün olması, RBS Grubu'nun faaliyetlerinin sonuçlarında ve finansal durumunda olumsuz etkiler gösterebilir.

Birleşik Krallık vergi yasalarındaki son zamandaki değişimlerin, RBS Grubu tarafından yüksek vergi ödemelerine yol açması muhtemel olup, RBS Grubu tarafından muhasebeleştirilmiş ertelenmiş bazı vergi varlıklarının geri kurtarma durumunu etkileyebilir.

IFRS uyarınca, RBS Grubu muhtemel olduğu ölçüde geri kazandıkları vergi kârını ibra etmek için zarardaki ertelenmiş vergi varlıklarını muhasebeleştirmiştir. Ertelenmiş vergi varlıkları yürürlükteki vergi yasası esasına ve muhasebe standartlarına göre belirlenmektedir ve gelecekteki vergi oranları açısından değişikliklere veya vergilendirilebilir kârın hesaplanması ve izin verilebilir zararın denkleştirilmesi kurallarına bağlıdır.

2015 tarihli Maliye Yasası, 1 Nisan 2015 tarihinden itibaren ilgili kârların %50 oranında bankacılık şirketlerinin devrettiği bazı vergi zararlarının kullanımı konusunda yeni kısıtlamalar getirmiştir. Bu, RBS Grubu'nun ertelenmiş vergi varlıklarını muhasebeleştirmesini etkilemiştir ve yıl sonu hesaplarında belirtilmiştir. 31 Aralık 2015 tarihinde, RBS Grubu 2,6 milyar sterlin tutarında net ertelenmiş vergi varlığını muhasebeleştirmiştir (2015 tarihli Maliye Yasası değişiklikleri dikkate alınarak). 16 Mart 2016 tarihinde, Birleşik Krallık Hükümeti, Birleşik Krallık bankalarının devrettiği vergi zararlarının kullanımı konusunda ek kısıtlamaları getirme niyetinin olduğunu açıklamıştır. Bu önlemler, 2016 yılında Birleşik Krallık Parlamentosundan geçtiği takdirde Birleşik Krallık vergi zararlarıyla bağlantılı ertelenmiş vergi varlıklarını telafi etmek için daha uzun bir süre ortaya çıkacaktır.

Yeteri kadar ileriye dönük vergilendirilebilir kâr oluşturmama veya vergi yasası (vergi oranları dahil) ya da muhasebe standartlarındaki değişiklikler tanınan ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilir miktarını düşürebilir. Ertelenmiş vergi varlıklarına yönelik ek değişiklikler, RBS Grubu'nun sermayesini etkileyebilir (Örn. RBS Grubu'nun ertelenmiş vergi varlıklarını muhasebeleştirme kabiliyetini daha da azaltarak). Ayrıca, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren tüm bankacılık şirketlerine uygulanan yeni %8'lik vergi sürşarjı, bu tarihten önce oluşan vergi zararlarının devredilmesiyle ya da RBS Grubu bünyesindeki banka dışındaki şirketlerin vergi zararlarıyla dengelenemez. Buna ek olarak, Birleşik Krallık fon koruma rejimiyle ilgili kurallar ve RBS Grubu'nun yeniden yapılandırılması, RBS Grubu'nun devredilen zararlar bakımından ertelenmiş vergi varlıklarını muhasebeleştirme kabiliyetini sınırlandırabilir.

Kısaltmalar ve akronimler

ABS	Varlığa dayalı menkul kıymetler	ICAAP	İç Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Süreç
AFS	Satışa hazır olanlar		
AQ	Varlık kalitesi	IFRS	Uluslararası Finansal Raporlama Standartları
ATI	1. Ek Katman	IPV	Bağımsız Fiyat Doğrulaması
BCBS	Basel Bankacılık Denetimi Komitesi	IRC	Artımlı risk bedeli
C&RA	Davranış ve Ruhsatlandırma İşleri	LAR	Krediler ve alacaklar
CDO	Teminatlı borç yükümlülüğü	LCR	Likidite karşılığı oranı
CDS	Kredi temerrüdü swap işlemleri	LIBOR	Londra Bankalararası Faiz Oranı
CET1	1. Özkaynak katmanı	LGD	Temerrüt halinde uğranacak zarar
CFG	Citizens Financial Group Inc.	LTI	Uzun vadeli teşvikler
Kurumsal Bankacılık	Kurumsal Bankacılık	LTV	Kredi - değer oranı
CLO	Teminatlı kredi yükümlülüğü	MDA	Maksimum dağıtılabilir tutar
CMBS	Ticari ipoteğe dayalı menkul kıymetler	NI	Kuzey İrlanda
CPB	Ticari ve Özel Bankacılık	NSFR	Net sabit fon oranı
CRD	Sermaye Gereklikleri Direktifi	PBB	Bireysel ve Kurumsal Bankacılık
CRE	Ticari gayrimenkul	PD	Temerrüde düşme olasılığı
CVA	Kredi değerlendirme düzenlemesi	PPI	Ödeme Koruma Sigortası
DFV	Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer atananlar	PRA	İhtiyati Düzenleme Kurumu
EAD	Temerrüt anında riske maruz kredi tutarı	RBSG	The Royal Bank of Scotland Group plc
EBA	Avrupa Bankacılık Kurulu	RCR	RBS Capital Resolution
EC	Avrupa Komisyonu	REIL	Kredi risk elemanları
EMEA	Avrupa, Orta Doğu ve Afrika	RFS	RFS Holdings B.V.
ERF	İdari Risk Forumu	RMBS	Konut ipoteğine dayalı menkul kıymetler
AB	Avrupa Birliği	RNIV	VaR içinde olmayan riskler
FCA	Finansal Yürütme Otoritesi	ROI	İrlanda Cumhuriyeti
FI	Finansal kurum	RoW	Dünyanın Geri Kalanı
FSA	Finansal Hizmetler Kurumu	RWA	Risk Ağırlıklı Varlık
FSB	Mali İstikrar Kurulu	SE	Yapılandırılmış kuruluş
FSCS	Finansal Hizmetler Ödeme Planı	SEC	ABD Menkul Kıymetler ve Borsalar Komisyonu
FVTPL	Kâr veya zarar yoluyla rayiç değer	SME	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
GDP	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla	SVaR	Gerilimli Riske Maruz Değer
GSIB	Küresel Sistem Açısından Önemli Banka	TLAC	Toplam zarar emme kapasitesi
HFT	Alım satım işlemi için tutulan	TSR	Toplam Hissedar Getirisi
HMT	İngiltere Maliye Bakanlığı	Birleşik Krallık	Birleşik Krallık
HTM	Vadesine kadar elde tutulanlar	UKFI	UK Financial Investments Limited
IAS	Uluslararası Muhasebe Standartları	ABD	Amerika Birleşik Devletleri
IASB	Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu	VaR	Riske Maruz Değer

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 mali tablolarını İngiliz Sterlini (£) veya 'Sterlin' cinsinden yayınlamaktadır. '£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 'Euro'yu; 'm€' ve 'bn€' kısaltmaları ise sırası ile milyon ve milyar avroyu temsil eder.

Terimler sözlüğü

Ödenmemiş/Gecikmiş Borçlar - borçlu tarafından ödenmemiş bir borcun sözleşmeye bağlı ödemelerinin toplamıdır. Bir borç veya diğer finansal varlıklar ödeme yapılmadığı zaman "ödenmemiş/gecikmiş 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 temerrüde düşme olasılığı.

Yönetilen varlıklar - Müşteri adına Grup tarafından yönetilen varlıklar.

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 Basel Bankacılık Denetimi Komitesi tarafından yayınlanan sermaye yeterliliği çerçevesi.

Basel III - Aralık 2010'da, Basel Bankacılık Denetimi 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.

Kiraya vermek için satın alım ipotekleri - müşterilerin kiralama amaçlı yatırım olarak konut satın almasına yönelik ipoteklerdir.

Sermaye Gereklilikleri Düzenlemesi (CRR) - Bkz. CRD IV.

Merkezi karşı taraf (CCP) - Bir alıcı ve satıcı arasındaki aracıdır (genellikle bir takas merkezi).

Mevduat Bonoları (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 düşüklüğü karşılıkları - kredi kartları veya kişisel krediler gibi değer kaybeden krediler açısından değer düşüklüğü karşılıkları alt bireysel değerlendirme eşikleridir. Bu tür karşılıklar ödenmemiş borçların seviyesini, menkul kıymetleri, geçmiş zararları, kredi puanlarını ve portföy eğilimlerine göre mevduatları dikkate alan bir portföy bazında oluşturulmuştur.

Ticari ipoteye 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 derinliği ve güvenilirliği, ihraççıların CP ihracını sürekli olarak çevirebileceği ve etkin bir şekilde uzun vadeli finansmanı sağlayabileceği anlamına gelir. CP geniş bir yelpazede ihraç edilir; indirimli veya faiz getiren şeklinde 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 1. Katman sermayesi - Basel III kapsamında zorunlu sermayenin en yüksek kaliteli biçimi şunları içerir; ihraç edilen adi hisse senetleri ve ilişkili hisse senedi primi, geçmiş yıl kârı ve kısıtlandırılmış veya hemen hazır olmayan rezervler hariç diğer rezervler, daha az belirtilmiş yasal düzenlemeler.

Sözleşme vadesi - bir finansal aracın sözleşme kapsamında son ödemesinin yapılacağı veya alınacağı tarihtir.

Terimler sözlüğü

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 düşüklüğü karşılıkları.

İpotekli tahviller - ipotekli tahvillerin sahiplerinin lehine ihraç eden diğer varlıklarından ayrılmış olan ipotekler portföyüyle desteklenen borçlanma senetleri.

CRD IV - Avrupa Birliği, toplu olarak CRD IV şeklinde bilinen CRR ve CRD aracılığı ile Basel III önerilerini uygulamıştır. CRD IV 1 Ocak 2014 tarihinde uygulanmıştır. EBA'nın 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. CDPC'ler genellikle tek branşlı sigortacılar. Fakat, tek branşlı sigortacılar 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 iyileştirmeleri finansal garantileri ve üçüncü şahıs tedarikçilerin akreditiflerini içerir. Dahili kredi iyileştirmeleri menkul kıymetleştirmede temel portföy üzerinden alınan faiz oranı ile elden çıkarılan menkul kıymetlerin faiz kuponu arasında dağıtılan fazlalığı içerir.

Kredi derecesi - bir müşterinin kredibilitesini değerlendirmesini temsil eden derecelendirme. 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.

Döviz/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 Grup'a yatırdığı paradır ve borç olarak sınıflandırılırlar. Bunlar talep, tasarruflar ve vadeli mevduatlar; geri satın alım sözleşmeleri 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 yansıtmak amacıyla OTC türev yükümlülüklerinin değerlendirilmesi yapılırken gerçekleştirilen düzenlemedir.

Borçlanma senetleri - borçluluk durumunu oluşturan veya bildiren devredilebilir araçlardır. Bunlar teminatsız borç senetlerini, tahvilleri, mevduat bonolarını, senetleri ve ticari senetleri içerir. Borçlanma senedinin sahibi genelde bazı bilgileri alma hakkı gibi ihraç şartları kapsamında diğer sözleşmeye dayalı haklarla birlikte ana para ve faizi ödemekle yükümlüdür. Borçlanma senetleri genellikle sabit vadelidir ve bu vade sonunda ihraç eden tarafça itfa edilebilir. Borçlanma senetleri teminatlı veya teminatsız olabilir.

İhraç edilmiş borçlanma senetleri - Grup tarafından ihraç edilen ikinci dereceden teminatlı olmayan borçlanma senetleri. Bunlar ticari senetleri, mevduat bonolarını, tahvilleri ve orta vadeli senetleri içerir.

Ertelemiş 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 kullanılan vergi kredilerinin bir sonucu olarak gelecek dönemlerde geri döndürülebilir gelir vergileridir.

Terimler sözlüğü

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - 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.

Tanımlı tazminat yükümlülüğü - çalışan hizmetlerinden kaynaklanan tanımlanmış bir sosyal hak planının yükümlülüklerini hafifletmek için gereken beklenen gelecek ödemelerin bugünkü değeridir.

Tanımlanmış emeklilik planı/programı - tanımlanmış katkı planından farklı emeklilik maaşı veya emeklilik sonrası maaş.

Tanımlanmış katkı planı/programı - 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, geri satın alım sözleşmeleri kapsamında satılan menkul kıymetleri, satın alınan federal fonları ve diğer kısa vadeli mevduatları içerir. Müşterilerden alınan mevduatlar müşteri hesabı olarak kaydedilir.

Türev ürün - faiz oranları, döviz oranları, hisse fiyatları gibi temel indexteki 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 ürün tipleri: swaplar, vadeli işlemler, vadeli sözleşmeler ve opsiyonlardır.

Durdurulan faaliyet - Grubun tasfiye edilmiş veya satış için ayrılmış şeklinde sınıflandırılan bir bileşendir. Durdurulan faaliyet: 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 düşünülerek alınmış bir bağlı kuruluştur.

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 müttemmim parçası olan ödenecek veya alınacak hesap ücretlerini, iktisap veya ihraçtaki primler ya da indirimleri, erken paraya çevirme ücretlerini ve işlem masrafları dikkate alınır. Bir finansal aracın tüm sözleşmeye bağlı koşulları gelecekteki nakit akışlarını tahmin ederken dikkate alınır.

İpotek/borç/yükümlülük - başka bir tarafın tuttuğu varlıktaki hak. İpotek/borç/yükümlülük, genellikle söz konusu ipotek/borç/yükümlülük kaldırılana kadar varlığın devredilebilirliğini kısıtlar.

Öz kaynak riski - öz kaynak araçları veya öz kaynakların piyasa değerindeki uzun ya da kısa vadeli öz kaynak bazlı finansal araçlardan kaynaklanan değişikliklere ilişkin risktir.

Euro bölgesi - 19 Avrupa Birliği ülkesi Euro'yu kabul etmiştir: Avusturya, Belçika, Kıbrıs, Estonya, Finlandiya, Fransa, Almanya, Yunanistan, İrlanda, İtalya, Letonya, Litvanya, 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 halinde uğranacak zararın ve temerrütteki maruz kalmanın çarpılmasıyla belirlenir ve bireysel olarak, kredi kurumunda, müşteri veya portföy seviyesinde hesaplanabilir.

Maruz kalma - bir hak talebi, 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 Yürütme Otoritesi (FCA) - 1 Nisan 2013 itibarıyla Birleşik Krallık yetkili firmalarının denetimi ve ticaret nizamnamesinin yönetiminden sorumlu yasal bir kuruluştur. FCA aynı zamanda PRA'nın kapsamı dışındaki firmaların ihtiyatlı düzenlemesinden sorumludur.

Finansal Hizmetler Ödeme 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.

Ek borç ödeme süresi/taviz - müşterinin yaşadığı finansal zorluklara karşılık kredinin sözleşme hükümleri üzerinde bir taviz tanınması söz konusu olduğunda gerçekleşir.

Vadeli sözleşme - fiziksel veya finansal malın anlaşılan miktarının anlaşılan fiyattan ve anlaşılan tarihte satın alınması (veya satılması) için hazırlanan sözleşmedir.

Terimler sözlüğü

Vadeli işlem sözleşmesi - belirtilen şartlar kapsamında bazı finans araçları veya malların gelecekteki teslimini (veya kabulünü) sağlayan sözleşmedir. Vadeli sözleşmelerden farkları, bunların tanınmış borsalarda standardize edilip 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 Kredisi 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, teminat ve güvence altına aldığı buna maruz kalma durumu arasındaki döviz veya vade uyumsuzluklarını yansıtmak için teminat değerinde azalan doğrultuda düzenlemedir.

Finansal riskten korunma fonları - kamunun kullanmadığı karma yatırım araçlarıdır; bunların varlıkları fonlama performansına katılan profesyonel varlık yöneticileri tarafından yönetilir.

Değer düşüklüğü olan krediler - bir değer düşüklüğü karşılığının gerçekleştirilmesi için tüm krediler; toplu değerlendirilmiş krediler için değer düşüklüğü zararlarının karşılıkları bireysel kredilere tahsis edilmemiştir ve tüm portföy değeri düşen kredilere dahil edilir.

Değer düşüklüğü tazminatı - Kredi değer düşüklüğü karşılıklarına bakınız.

Değer düşüklüğü zararları - (a) itfa 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 karşılık (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 düşüklüğü karşılıkları - vaka bazında değerlendirilen bireysel olarak önemli ölçüde değer kaybetmiş kredilerin değer düşüklüğü 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 anlaştığı bir sözleşmedir.

Faiz farkı - brüt getiri ve ortalama faiz getiren yükümlülüklerde ödenen faiz oranı arasındaki farktır.

İç 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 kurum içi finansmanı - alım satım işlemleri defterinin kurum içinde finansmanı Grubun ticari portföyündeki finansal varlıklara fon sağlayan net bankacılık defteri finansal yükümlülüklerini içermektedir. Bu finansal yükümlülüklerde ödenecek faiz ticari işlem defterine geçirilir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) - IFRS Kuruluşunun bağımsız standart belirleyici kuruluştur. Bu kurulun üyeleri Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın (IFRS'ler) geliştirilmesinden ve IFRS'nin Yorumlarının IFRS Yorumlama Komitesi tarafından geliştirildiği şekilde onaylanmasından sorumludur.

Uluslararası Swap'lar ve Türev Ürünleri Birliği (ISDA) ana sözleşmesi - iki taraflı 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 kurumlarınca belirlendiği gibi BBB-/Baa3 veya daha iyi bir dereceye benzer bir risk profilini temsil eder.

Kilit yönetim - RBS Grubu Yürütme Komitesinin üyeleri.

Gizli zarar karşılıkları - bilanço tarihinden önce oluşmuş ancak bilanço tarihinde tanımlanmamış olayların sonucu olarak meydana gelen kredi portföyü gerçekleştirilmesindeki değer düşüklüklerine karşı tutulan kredi değer düşüklüğü karşılıklarıdır.

Seviye 1 - kuruluşun ölçüm 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 ölçümleri 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 ölçümleri varlık veya borç için bir ya da daha fazla gözlemlenemez girdiyi kullanır.

Kaldıraç oranı - Basel III kapsamında belirlenen bir ölçüttür. Bu 1. Katman sermayesinin toplam maruz kalmalara oranıdır. Toplam maruz kalma oranları bilanço içi kalemleri, bilanço dışı kalemleri ve türev ürünlerini içerir ve genellikle maruz kalmanın muhasebeleşme ölçüsünü izler.

Likidite ve finansman riski - Grubun kendi finansal borçlarını karşılayamama riskidir.

Terimler sözlüğü

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 geri satın alım sözleşmeleri düşüldükten sonra değer düşüklüğü zararları karşılıklarının müşteri netleri için kredi ve avanslarının geri satın alım sözleşmeleri düşüldükten sonraki müşteri mevduatlarına oranıdır.

Kredi değer düşüklüğü karşılıkları - kredi değer düşüklüğü karşılıkları krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılan krediler portföyündeki değer düşüklüğü zararlarını tanımak için oluşturulan karşılıklardır ve itfa edilmiş maliyetler üzerinden devredilirler. Üç bileşeni vardır: bireysel değerlendirilen kredi değer düşüklüğü karşılıkları, toplu değerlendirilen kredi değer düşüklüğü karşılıkları ve gizli zarar karşılıkları.

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 halinde uğranacak zarar (LGD) - Temerrüt durumunda kurtarılamayacak olan miktarın, alacak tahsili etkinliklerinin maliyetinin ve nakit kurtarmadaki gecikmenin tahminidir.

Piyasa riski - faiz oranlarında, kredi marjlarında, döviz oranlarında, hisse fiyatlarında, emtia fiyatlarında ve gelirlerde, ekonomik değerde veya ikisinde birden düşüşe yol açacak market dalgalanmaları gibi diğer riskle ilişkili etkenlerden kaynaklanan kayıp riskidir.

Ana netleştirme sözleşmesi - tek ödemeye, 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.

Maksimum dağıtılabilir tutar (MDA) - PRA Düzenleyici Beyanı SS6/14 "CRD IV uygulaması: sermaye tamponları"nda belirtilen teminatlı tampon gerekliliklerini karşılamayan bir banka tarafından yapılabilecek dağıtımlara ilişkin kısıtlamadır.

Orta vadeli borç senetleri (MTN'ler) - borçlanma senetleri 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 itfa edilmiş maliyetler üzerinden devredilen finansal yükümlülüklerdeki ödenecek faiz arasındaki farktır.

Net faiz marjı - ortalama faiz getiren varlıkların yüzdesi şeklinde net faiz geliridir.

Net istikrarlı finansman 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.

Sorunlu 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 emtiayı 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) türev ürünleri - 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.

Terimler sözlüğü

Sütun 1 - kredi, piyasa ve operasyonel risk için zorunlu sermayesinin hesaplanması gereken süreci belirleyen CRD IV bölümüdür.

Sütun 2 - Sütun 2 ile şirketlerin yaptıkları işlerle ilgili tüm riskleri destekleyecek sermaye yeterliliğine sahip olmasının sağlanması ve Sütun 1 düzenlemeleriyle (Sütun 2A) yönetilmeyen veya tam olarak dikkate alınmayan risklere ve bir şirketin ileriye dönük planlama doğrultusunda maruz kalabileceği risklere (Sütun 2B) karşılık olarak tutulan sermayeye bölünür. Sütun 2A kapsamında tutulan sermaye, Sütun 1 gerekliliklerine ilave olarak, bir bankanın maruz kaldığı ya da kalabileceği riskleri yeterli ölçüde bastırmak için ve genel finansal yeterlilik kurallarına uyum sağlamak için daima tutması gereken asgari yasal özkaynak seviyesidir. Sütun 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 şirketler, bir PRA tampon değerlendirilmesine tabi tutulacak olup, PRA sadece CRD IV tamponlarının stresli bir senaryoda kırılganlık yönünden ya da, CRD IV tamponların hedeflenmediği risk yönetim ve yönetim başarısızlıklarını tespit ettiği durumlarda, belirli bir firma için yetersiz olduğuna karar verdiği takdirde bir PRA tamponu belirleyecektir.

Sütun 3 - bankaların kendi risklerini ortaya çıkarması gerekliliği, bunları karşılamak için ihtiyaç duyacakları sermaye miktarları ve risk yönetimine yaklaşımlarına ilişkin bilgilerin verildiği CRD IV bölümüdür. Hedef, daha güçlü piyasa disiplindir.

Pozisyon riski gerekliliği - piyasa riski sermaye gereksiniminin hesaplanması gereğince Piyasa Riski Kuralları 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 günü aşmamış avanslar veya 90 gün olarak belirlemenin mümkün olmadığı yerlerde döner kredi olanakları için kullanılan kategoridir.

PRA Kural Defteri - PRA tarafından yetkilendirilmiş şirketler için geçerli olan ve PRA tarafından verilen karşılıkları içerir. "Bankacılık ve Yatırım Kuralları" kapsamında firmaların Sermaye Gereklilikleri bölümü Grup için geçerlidir.

Özel öz sermaye - faaliyet gösteren şirketlerde öz sermaye yatırımlarında kamu mübadelesiyle fiyat teklifi yapılmaz. Özel öz sermaye yatırımı için sermaye bireysel ve kurumsal yatırımcılardan edinilmektedir ve borçlanarak 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.

İhtiyati Düzenleme Kurumu (PRA) - 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.

Yasal özkaynak - Grup'un elinde bulundurduğu sermaye miktarıdır. Konsolide Grup için PRA tarafından veya yerel düzenleyiciler için bireysel Grup şirketleri tarafından oluşturulan kurallar çerçevesinde belirlenir.

Geri satın alım sözleşmesi (Repo) - Satış ve geri satın alım sözleşmelerine bakınız.

Konut ipoteki - bir mülkün kredi için teminat oluşturduğu ipotekli mülkü satın almak için kullanılan kredidir. Borç alan taraf borç verene mülk karşılığında ipotek verir ve borç veren, şayet borçlu taraf anlaşılacak şartlar dahilinde kredi borcu ödemesini gerçekleştirmezse mülkü nakde çevirebilir. Ayrıca konut kredisi olarak da bilinir.

Konut ipotekine dayalı menkul kıymetler (RMBS) - temel varlık portföyleri için varlığa dayalı teminatlar konut ipotekleridir. Düşük faizli, uygun olmayan ve yüksek faizli sınıflar dahil Grup'un 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 bölgelerde, 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 hisse senedi hamilleri için nitelenebilen kârdır.

Ters geri satın alım sözleşmesi (Ters Repo) - Satış ve geri satın alım sözleşmelerine bakınız.

Risk iştahı - Grup'un kendi ticari hedeflerine ulaşmak için kabul etmeye hazırlandığı maksimum risk seviyesinin bir ifadesidir.

Terimler sözlüğü

Risk varlık oranı (RAR) - risk ağırlıklı varlıkların yüzdesi ile ifade edilen toplam yasal özkaynaktr.

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 CRD IV'e göre oluşturulan ağırlıklandırmaları kullanarak ilişkili riskleri için düzenlenmiş varlıklardır. Ağırlıklandırılmamış ancak sermayeden düşülmüş varlıklardır.

Satış ve geri satın alım sözleşmeleri - satış ve geri satın alım sözleşmesine 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 satın alım sözleşmeleridir (repo) ve alıcı tarafından ters geri satın alım sözleşmeleridir (ters repo).

Menkul kıymetleştirme - varlık veya nakit akışlarının devredilebilir teminatlarla 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 borçlanma senetleri (varlığa dayalı menkul kıymetler) ihracının çıkarılmasını içerir (kredi kartı alacaklarından konut ipoteği kredilerine kadar).

Ödeme bakiyeleri - Ticari işlem tarihinde belirlenen finansal araçların alımı ve satışından doğan alacaklar ve ödemeler. Varlık ödeme bakiyeleri satış açısından Gruba borçlanılan miktarlardır ve borç ödeme bakiyeleri alış açısından Gruba borçlanılan miktarlardır.

Ülke maruz kalmaları - hükümetlere, bakanlıklara, hükümetlerin bölümlerine ve merkez bankalarına maruz kalmalardır.

Standartlaştırılmış yaklaşım - Sütun 1 kapsamında kredi riski sermaye gerekliliklerini 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 şartlar 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 değişikende 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. Aynı zamanda aşağıdaki Riske maruz değer bölümüne de bakınız.

Yapılandırılmış kredi portföyü (SCP) - likit olmayan varlıklardan 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.

Bağlı yükümlülükler - hisse senedi ihraç edenlerin şirketin tasfiyesi veya aczi durumunda mevduat müdilerinin 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 iç derece bazlı standartları karşılamadığı proje finansı ve gelir oluşturan gayrimenkullerde maruz kalınan borçlar için yasal özkaynağın hesaplandığı bir yöntemdir. Bu yaklaşım kapsamında banka maruz kalmaları 1 ila 5 arasında sınıflandırılır. 1 en güçlü ve 5 varsayılandır. Her sınıflandırmaya özel risk ağırlıklandırmaları atanır.

Katman 1 sermayesi - yasal özkaynağın bir bileşeni olup, 1. Özkaynak Katmanı ve 1. Ek Katman'dan oluşur. 1. Ek Katman sermayesi aktifleştirilebilir müşterek olmayan özkaynak sermayesi kıymetleri ve her türlü ilişkili hisse senedi primini kapsar. Basel II çerçevesinde, 1. Katman sermaye Temel Kapsam 1. Katman sermayeden ve ihraç edilmiş diğer 1. Katman menkul kıymetlerden oluşur ancak yasal kesintiler bunun dışındadır.

Katman 2 sermayesi - İkincil derece borçları ve ihraç halindeki diğer Katman 2 menkul kıymetlerini, uygun toplu defter değeri düşüklüğü izinlerini eksi belirli yasal kesintileri tanımlar.

Toplam zarar emme kapasitesi (TLAC) - küresel sistem açısından önemli bankaların, zararları emmek ve bankanın sermaye yapısını yeniden düzleşme çıkarmak için kullanılacak belirli türdeki borç tutarlarını yeterli ölçüde sürdürme konusundaki Mali İstikrar Kurulu gerekliliğidir. TLAC gerekliliklerinin uygulanması konusunda yerel yasa koyucu kurumlarla görüşmeler sürdürülmektedir.

Terimler sözlüğü

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 milli güvenliğin yönetimi belirli amaçlara yönelik ABD Hükümeti'nin oluşturduğu bağımsız kurullardır. Federal Ulusal İpotek Birliği dahil çok sayıda kurum borsada işlem gören borçlanma 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/finansman - toptan fonlama/finansman bankaların mevduatları, ihraç edilen borçlanma senetleri ve bağlı yükümlülükleri 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.

İleriye dönük finansal tablolar

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 ayınının türetilmiş hallerini içermektedir.

Bu belge bilhassa, aşağıdakiler dahil ancak bunlarla sınırlı kalmamak kaydıyla geleceğe dönük açıklamaları içermektedir: RBSG ve Grubun yeniden yapılandırılması; Williams & Glyn'in ayrılması ve tasfiye edilmesi; RBSG'nin CIB iş koluna ilişkin önerilen yeniden yapılandırma işlemi; Birleşik Krallık fon koruma rejiminin uygulanması; RBSG ve Grubun BT altyapısını güçellemek ve bilanço azaltma programının, sermaye ve stratejik planların sürekliliğini sağlamak için önemli geliştirme programının uygulanması; tasfiyeler; kapitalizasyon; portföyler; net faiz marjı; sermaye ve kaldıraç oranları ve likidite gereklilikleri; risk ağırlıklı varlıklar (RWA'lar); RWA eşdeğerleri (RWAE); Sütun 2A; özkaynak getirisi (ROE); kârlılık; maliyet:gelir oranları; kredi:devduat oranları; AT1 ve diğer finansman planları; finansman ve kredi risk profili; dava, resmi ve adli soruşturmalar; RBSG ve Grubun gelecekteki mali performansı; gelecekteki eşer düşüklüklerinin ve defterden düşmelerin seviyesi ve kapsamı; Şerefiye; gelecekteki emeklilik katkıları ve RBSG ile Grubun faiz oranı riski, döviz kuru riski ve emtia ile özkaynak fiyat riski gibi siyasi risklere, operasyonel riske, idare riskine ve kredi derecelendirme riski ile çeşitli piyasa risklerine maruz kalma durumu. Bu tablolar mevcut planlara, tahminlere, hedeflere ve öngörülere dayanarak oluşturulmuştur 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 ilişkin yapılan seçimlere 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.

Bu belgede sonuçlarımızı ve geleceğe dönük tabloların doğruluğunu olumsuz etkilemesi muhtemel diğer faktörler, risk faktörlerini ve bu belgede tartışılan diğer belirsizlikleri kapsamaktadır. Bunlar şunları içerir: RBSG'nin tabi olduğu (aktif adli ve cezai soruşturmalar) yasal, adli ve resmi eylemlerin ve soruşturmaların sonuçlarının RBSG ve Grup açısından taşıdığı önemli riskler ve RBSG üzerinde istenmeyen sonuçları ve olumsuz ciddi etkiler (anlaşarak çözüme varılan durumlar dahil); Birleşik Krallık'ın Avrupa Birliği konusunda yapacağı referandum ve bunun sonuçları hakkındaki belirsizlik; Williams & Glyn'in ayrılması ve tasfiyesi; RBSG ve Grubun, başta CIB iş kolunun ve bilanço azaltma programı konusuyula ilgili önerilen yeniden yapılandırması ve Birleşik Krallık fon koruma rejimini uygulamak için RBSG ve Grup tarafından üstlenilmesi gereken önemli yeniden yapılandırma olmak üzere kendi yapılandırma planlarında yer alan çeşitli inisiyatifleri başarıyla uygulama kabiliyeti; Williams & Glyn'in ayrılması ve tasfiyesinin yanı sıra yeniden yapılandırmasının uygulanması ve Birleşik Krallık fon koruma rejimiyle alakalı önemli değişiklikler, karmaşıklık ve maliyetler; Grubun yeniden yapılandırmadan Birleşik Krallık fon koruma rejiminden yaşayabilir, rekabetçi, müşteri odaklı ve kârlı bir banka olarak çıkıp çıkmayacağı; RBSG'nin sermaye ve kaldıraç hedeflerini veya RBSG ve Grubun işletme ve geleceğe dönük kârlılığının azaltma başarısına bağlı olacak hedefleri yerine getirme kabiliyeti; sermaye yeterliliği ve likidite veya zorunlu stres testlerini geçememeyle ilgili yasal gerekliliklerdeki veya sermayenin etkin olmayan bir şekilde yönetimi; gerekli olduğunda yeterli sermaye, likidite ve finansman kaynaklarına erişim kabiliyeti; RBSG'nin, Bankanın veya Birleşik Krallık hükümetinin kredi derecelerinde değişimler; RBSG'nin ve Grubun Birleşik Krallık'a stratejik olarak yeniden odaklanması doğrultusunda düşük müşteri koruma oranı ve gelir yaratma sonucunda gelirlerin azalması; küresel ekonomik ve finansal piyasa koşullarının etkisi (düşük veya negatif faiz oranları dahil) ve artan rekabet.

Ayrıca başka riskler ve belirsizlikler de vardır. Bunlar şunları içerir: Grubun işinin yapısından kaynaklanan ve Grubun önemli ölçüde yeniden yapılandırmadan geçmesi sonucu artan operasyonel riskler; fiili veya algılanan küresel ekonomik ve finansal piyasa koşullarının ve diğer küresel risklerin Grubun işi üzerindeki potansiyel olumsuz etkisi; faiz oranlarında, getiri eğrilerinde, döviz kuru oranlarında, kredi marjlarında, tahvil fiyatlarında, emtia fiyatlarında, hisse fiyatlarında beklenmedik dalgalanmalar; baz, volatilité ve korelasyon riskleri; RBSG'nin ve Grubun faaliyet gösterdiği yasal ortamda denetimin her geçen gün artması ve yüksek hukuki ve resmi incelemeler; Grubun bilgi teknolojisi ve sistemlerindeki önemli yatırımlardan fayda sağlama konusundaki başarısızlık riski, RBSG veya Grubun BT sistemlerinde aksaklığı önleyememe ya da kendisini ve müşterilerini siber tehditlere karşı koruyamama riski, itibar riskleri; kurum genelinde güçlü bir davranış eve risk kültürü yerleştirme ve sürdürme başarısızlığıyla ilgili riskler ya da risk yönetim çerçevesinin etkisizliği; yüksek emeklilik yükümlülükleriyle ilgili riskler ve emeklilik riskinin RBSG'nin ve Grubun sermaye pozisyonu üzerindeki etkisi; yeni zorunlulukların ve tahrir edici teknolojilerin getirdiği artan rekabet baskıları; Grubun nitelikli personeli çekme ve kazanma kabiliyeti; İngiltere Hazine Bakanlığının RBSG'nin faaliyetleri üzerinde etkide bulunması; İngiltere Hazine Bakanlığının RBSG'ye yaptığı yatırım sonucunda Grubun faaliyetlerine yönelik gelebilecek kısıtlamalar ya da ek gereklilikler; durgun varlık değerlemelerinin yol açtığı geleceğe dönük defterden düşüşler ve değer düşüklüğü giderlerinin kapsamı; borç alan ve karşı taraf kredi niteliğindeki bozulmalar; Grubun satın aldığı kredi korumasının değeri ve etkinliği; değerlendirme, sermaye ve stres test modellerine itimat etme konusundaki riskler ve bunlardan doğan hatalar ya da Grubun faaliyet gösterdiği mikro ve makroekonomik ortamdaki değişiklikleri doğru şekilde yansıtamama; Grubun mali tabloları hazırlamasını etkileyebilecek geçerli muhasebe politikalarındaki veya kurallarındaki riskler; geri kazanım ve çözüm çerçevesinin etkisi ve Grubun tabi olduğu diğer ihtiyati kurallar; ertelenmiş vergi varlıklarının Grup tarafından geri kazanılabilirliği ve RBSG ile Grubun bu konularla ilgili riskleri yönetme başarısı.

Bu belge de dahil edilen ileriye dönük finansal tablolar bu duyurunun yapıldığı tarih itibarıyla hazırlanmıştır ve Grup bu tarihten sonraki olayları veya durumları ya da beklenmedik olayların oluşumunu yansıtmayacak şekilde ileriye dönük finansal tabloların güncellenmesinden sorumlu ya da yükümlü 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
Ulster Bank Limited
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