

248501

**Eskişehir  
Anadolu Üniversitesi  
Sosyal Bilimler Enstitüsü  
Mart 2004**

2004  
2004

## YÜKSEK LİSANS TEZ ÖZÜ

### BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİ VE BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETLERİNİN MUHASEBE BİLGİ SİSTEMİ

**Mustafa BERBER**  
**İşletme Anabilim Dalı**  
**Anadolu Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü, Mart 2004**  
**Danışman: Doç. Dr. Necdet SAĞLAM**

Dünyadaki en büyük problemlerden biri, giderek yaşlanan ve bakıma muhtaç olan nüfusun artması ve bu çalışmıyayan kesimin refah düzeyinin korunması için gerekli sistemin kurulmaya çalışılmasıdır.

Bazı ülkeler yıllar önce, ileride yaşayacakları problemleri fark ederek emeklilik sisteminde köklü değişiklikler yapmışlardır. "Çalışırken biriktirmek, emeklilikte refah düzeyinde herhangi bir değişiklik olmadan yaşamını sürdürmek." Bu amaca yönelik düzenlemeler ülkeden ülkeye değişiklikler göstermesine rağmen, temel alınan düşünce bu olmuştur.

Türkiye’de daha önceleri uygulanan emeklilik sistemi, kamu emeklilik kurumlarında derin tahribatlara yol açmıştır. Genç bir nüfusa sahip olan Türkiye’de bu durumun böyle gitmeyeceği ve mutlaka önlem alınması gereği, fark edilmiş ve dünyanın birçok ülkesinde uygulanan Bireysel Emeklilik Sistemi ile ilgili kanun, 7 Ekim 2001 tarihinde yürürlüğe girmiş ve sistem 27 Ekim 2003 tarihinde başlamıştır.

Türkiye’de gönüllü katılım esasına dayalı olarak kurulan bu sistemde bireysel emeklilik şirketleri faaliyet göstermektedirler. Sistemin başarılı olması katılımcı sayısının anlamlı bir büyüklüğe ulaşması ile gerçekleşeceği açıktır. Bu nedenle fonları verimli bir şekilde değerlendiren ve denetimi Kamu tarafından yapılan bireysel emeklilik şirketlerinin muhasebe organizasyonu çok önemli bir konudur.

Bu çalışmada, bireysel emeklilik sistemi ve bireysel emeklilik şirketlerinin kuruluşları, işleyişleri, kullandıkları defter ve belgeler ile muhasebeleştirme işlemleri, incelenmektedir. (A) bireysel emeklilik şirketinde yapılan bir uygulamaya yer verilmektedir.

**ABSTRACT****PRIVATE PENSION SYSTEM AND ACCOUNT INFORMATION SYSTEM OF  
PRIVATE PENSION COMPANIES****Mustafa BERBER****Department of Business Administration****Anadolu University Institute of Social Sciences, March, 2004****Advisor: Ass. Prof. Necdet SAĞLAM**

One of the most significant problems in the world is the increase in aging population that needs nursing and the attempt to construct required system to maintain welfare of the unemployed.

Most countries, becoming aware of the problems they will experience in the future, made fundamental transformations in pension system. "Saving while working, keeping the same welfare level in their retirement ages". Although the arrangements in line with this objective vary country to country, it is the basic idea.

Pension system that was applied in Turkey before destroyed public pension organizations. It was noticed that it is necessary to change the system and to take precautions in Turkey, which has young population. The act, related to Private Pension System and applied in many countries in the world, entered into force on 7 October 2001 and the system initialized on 27 October 2003.

In Turkey, in this system that was constructed depending on voluntary participation principle, private pension system companies are in operation. It is apparent that, the system shall be successful, if the number of participants reaches to a meaningful level. For that reason, account organization of private pension companies, whose funds are used productively and inspection is carried out by public, carries great importance.

In this study private pension system and the establishment of private pension companies, their operation, accounting operations by consulting notebooks and documents used by them, are analyzed. The process of application of the system in (A) private pension company is used as a case study.

## JÜRİ VE ENSTİTÜ ONAYI

Mustafa BERBER'in "Bireysel Emeklilik Sistemi ve Bireysel Emeklilik Şirketlerinin Muhasebe Bilgi Sistemi" başlıklı tezi 22 Nisan 2004 tarihinde, aşağıdaki jüri tarafından Lisansüstü Eğitim Öğretim ve Sınav Yönetmeliğinin ilgili maddeleri uyarınca, **İşletme (Muhasebe)** Anabilim Dalında, yüksek lisans tezi olarak değerlendirilerek kabul edilmiştir.

### İmza

Üye (Tez Danışmanı) : Doç.Dr.Necdet SAĞLAM  
Üye : Prof.Dr.Necdet TİMUR  
Üye : Yrd.Doç.Dr.Salim ŞENGEL

Prof.Dr.Nurhan AYDIN  
Anadolu Üniversitesi  
Sosyal Bilimler Enstitüsü Müdürü

## ÖNSÖZ

Çalışmam sırasında yardımlarını esirgemeyen değerli hocam Doç. Dr. Necdet SAĞLAM'a, verdikleri destek ve gösterdikleri anlayış için sevgili aileme, ayrıca hazırladığım uygulama sırasındaki katkılarından dolayı Koç Allianz Hayat ve Emeklilik ve Gökhan GÜRCAN ve Umut GÜMÜŞ'e, Anadolu Hayat ve Emeklilik ve Ferda ŞÜKRÜOĞLU ve Alper EŞSİZOĞLU'na, Yapı Kredi Emeklilik ve Emre KEÇECİOĞLU'na, Vakıf Emeklilik ve Halil Yolcu'ya, Başak Emeklilik ve Cenk KURT ve Erol SÖZEN'e teşekkürü bir borç bilirim.

**TABLolar LİSTESİ**

	<b><u>Sayfa</u></b>
<b>Tablo 1.</b> 60 Yaş Üzerindeki Nüfus Yüzdesi .....	43
<b>Tablo 2.</b> ABD ve Türkiye’de Aktif – Pasif Sigortalı Oranlarında Değişim .....	45
<b>Tablo 3.</b> Bireysel Emeklilik Reformları .....	47
<b>Tablo 4.</b> AFP'lerin İçerdiği Varlıkların Dağılımı .....	48

**ŞEKİLLER LİSTESİ**

	<u>Sayfa</u>
<b>Şekil 1.</b> Dünya’da Zorunlu Emeklilik Planları .....	11
<b>Şekil 2.</b> Katılımın Mecburi Olduğu Sistemlerde Fon Yönetimi .....	13
<b>Şekil 3.</b> Katılımın Zorunlu Olduğu ve İsteğe Bağlı Sistemdeki Fonların Yönetimi .....	13
<b>Şekil 4.</b> Şili’deki Emeklilik Fonlarının Gelişimi .....	34
<b>Şekil 5.</b> Emeklilik Fon Varlıkları .....	34

**KISALTMALAR**

<b>AB</b>	<b>: Avrupa Birliği</b>
<b>AFP</b>	<b>: Administradoras de Fondos de Pensiones, Pension Fund Administrations</b>
<b>BDDK</b>	<b>: Bankacılık Dzenleme ve Denetleme Kurumu</b>
<b>BEMU</b>	<b>: Bireysel Emeklilik Muhasebe Uygulaması</b>
<b>BSMV</b>	<b>: Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi</b>
<b>DB</b>	<b>: Defined Benefit</b>
<b>DC</b>	<b>: Defined Contribution</b>
<b>EGM</b>	<b>: Emeklilik Gzetim Merkezi</b>
<b>GSYİH</b>	<b>: Gayri Safi Yurt İçi Hasıla</b>
<b>OPS</b>	<b>: Occupational Pension Schemes</b>
<b>PAYG</b>	<b>: Pay As You Go</b>
<b>PPS</b>	<b>: Personal Pension Plans</b>
<b>SPK</b>	<b>: Sermaye Piyasası Kurulu</b>
<b>SSK</b>	<b>: Sosyal Sigortalar Kurumu</b>
<b>TTK</b>	<b>: Türk Ticaret Kanunu</b>
<b>TTSG</b>	<b>: Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi</b>
<b>VUK</b>	<b>: Vergi Usul Kanunu</b>

## İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
ÖZ .....	ii
ABSTRACT .....	iii
JÜRİ VE ENSTİTÜ ONAYI .....	iv
ÖNSÖZ .....	v
ÖZGEÇMİŞ .....	vi
TABLolar LİSTESİ .....	vii
ŞEKİLLER LİSTESİ .....	viii
KISALTMALAR .....	ix
GİRİŞ .....	1

### BİRİNCİ BÖLÜM

#### BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMLERİ

1. BİREYSEL EMEKLİLİK KAVRAMI .....	3
2. BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMLERİNİN TARİHSEL GELİŞİMİ .....	4
3. BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMLERİNİN YAPISI .....	8
4. BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİNİN ORTAYA ÇIKIŞ NEDENLERİ .....	10
4.1. Finansman Güçlükleri .....	10
4.2. Demografik Fırsat Penceresi .....	14
4.3. Nüfusun Yapısı .....	16
4.4. Konjonktürel Sebepler .....	18
5. BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİNİN DEĞİŞİK ÜLKELERDEKİ UYGULAMALARI .....	20
5.1. Dünyada Sosyal Güvenlik Alanındaki Gelişmeler .....	20
5.2. Dünyada Uygulanan Bireysel Emeklilik Sistemlerinden Örnekler .....	25
5.2.1. İngiltere Emeklilik Sistemi .....	25
5.2.2. Hollanda Emeklilik Sistemi .....	27
5.2.3. İspanya Emeklilik Sistemi .....	28
5.2.4. Macaristan Emeklilik Sistemi .....	29
5.2.5. Şili Emeklilik Sistemi .....	30
6. BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİNİN TEMEL UNSURLARI .....	36
6.1. Gönüllü Katılım .....	36
6.2. Vergisel Teşvik .....	36
6.3. Bireysel Seçim Hakkı .....	38
6.4. Kamu Emeklilik Sistemini Tamamlayıcılık .....	38
6.5. Bireysel Hesaplara Dayalı Fonlu Sistem .....	38
6.6. Hizmet sunumunda uzmanlaşma .....	39
6.7. Teminatlar .....	39
6.8. Şeffaflık .....	40

6.9.	Emeklilik Yatırım Fonları .....	40
6.10.	Denetim .....	40
7.	<b>BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİ TEMEL TERİMLERİ .....</b>	<b>41</b>
7.1.	Bireysel Emeklilik Şirketi .....	41
7.2.	Bireysel Emeklilik Aracısı .....	42
7.3.	Katılımcı .....	42
7.4.	Katılımcı Nam ve Hesabına Sözleşme Akdeden Kişi .....	43
7.5.	Lehdar .....	43
7.6.	Saklayıcı .....	43
7.7.	Portföy Yönetim Şirketi .....	44
7.8.	Emeklilik Gözetim Merkezi .....	44
7.9.	Katkı Payı ve Asgari Katkı Payı .....	44
7.10.	Emeklilik Yatırım Fonu .....	44
8.	<b>EMEKLİLİK ŞİRKETLERİNİN KURULUŞ VE ÇALIŞMA ESASLARI İLE İLGİLİ YASAL DÜZENLEMELER .....</b>	<b>45</b>
8.1.	Bireysel Emeklilik Şirketlerinin Kuruluş Süreci .....	45
8.1.1.	Kuruluş İzni ve Başvuru Aşaması .....	45
8.2.	Faaliyet İzni Alınması ve Faaliyete Geçiş Aşaması .....	48
8.2.1.	Faaliyet İzni Alınması Aşaması .....	48
8.2.2.	Fon Kuruluş Aşaması .....	49
9.	<b>BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİNİN İŞLEYİŞİ VE DÜZENLENEN BELGE VE FORMLAR .....</b>	<b>51</b>
9.1.	Bireysel Emeklilik Sözleşmesinin Düzenlenmesi .....	51
9.2.	Katkı Payı Tahsilatı Ve Yatırıma Yönlendirilmesi .....	53
9.3.	Gider Kesintilerinin Yapılması .....	53
9.4.	Katkı Payının Fonlar Arasında Paylaştırılması .....	54
9.5.	Emeklilik Planı Değişikliği .....	54
9.6.	Katkı Payı Ödemesine Ara Verilmesi .....	55
9.7.	Bireysel Emeklilik Hesabının Başka Bir Şirkete Aktarımı .....	55
9.8.	Katılımcının Emekliliğe Hak Kazanması Nedeniyle Bireysel Emeklilik Sisteminden Ayrılması .....	56
9.9.	Katılımcının Sürekli İş Göremez Hale Gelmesi Nedeniyle Bireysel Emeklilik Sisteminden Çıkması .....	58
9.10.	Katılımcının Vefat Etmesi Nedeniyle Bireysel Emeklilik Sisteminden Çıkması .....	58
9.11.	Katılımcının Emekliliğe Hak Kazanmadan Bireysel Emeklilik Sisteminden Çıkması .....	59

## İKİNCİ BÖLÜM

### BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETLERİNİN MUHASEBE BİLGİ SİSTEMİ

#### 1. BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETLERİNİN MUHASEBE ORGANİZASYONU.60

1.1.	Bireysel Emeklilik Şirketlerinde Muhasebe Bölümü ve Fonksiyonu .....	61
1.2.	Bireysel Emeklilik Şirketleri Tarafından Tutulacak Defterler .....	62

<b>2. BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETLERİNİN MALİ TABLOLARININ DÜZENLENMESİNDE GÖZÖNÜNDE TUTULAN TEMEL KAVRAM VE İLKELER</b> .....	64
2.1. Bireysel Emeklilik Muhasebe Sistemi Temel Kavramları .....	64
2.2. Muhasebe İlkeleri ve Muhasebe Politikalarının Açıklanması .....	67
2.2.1. Muhasebe Politikalarında Dikkat Edilecek Hususlar .....	68
2.3. Bireysel Emeklilik Şirketlerinin Temel Mali Tablolarının Düzenlenme İlkeleri .....	69
2.3.1. Gelir Tablosu İlkeleri .....	71
2.3.2. Bilanço İlkeleri .....	72
2.3.2.1. Aktiflere İlişkin İlkeler .....	73
2.3.2.2. Pasiflere İlişkin İlkeler .....	74
2.3.3. Şarta Bağlı Olaylara İlişkin İlkeler .....	75
2.3.4. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlara İlişkin İlkeler .....	77
2.3.4.1. Düzeltme Gerektiren Hususlara İlişkin İlkeler .....	78
2.3.4.2. Açıklama Gerektiren Hususlara İlişkin İlkeler .....	78
2.3.5. Tahminlerde Ortaya Çıkan Değişikliklere İlişkin İlkeler .....	79
2.3.6. Önceki Döneme Ait ve / veya Olağanüstü Gelir ve Giderlere İlişkin İlkeler .....	79
2.3.7. Yıllık Faaliyet Raporunun İçeriğine İlişkin İlkeler .....	79
2.3.8. Denetçi Raporuna İlişkin ilkeler .....	80
2.3.9. Temel Mali Tabloların İlan ve Bildirimine İlişkin İlkeler .....	80
<b>3. BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETLERİ TEK DÜZEN HESAP PLANI</b> .....	81
3.1. Hesap Planının Amacı ve Genel Özellikleri .....	82
3.2. Hesap Planının Yapısı .....	83
3.2.1. Kullanılan Hesap Planının Yapısı .....	83
3.2.2. Taslak Hesap Planının Yapısı .....	84
3.3. Bireysel Emeklilik Şirketleri İçin Özellik Arz Eden Hesaplar .....	86
3.3.1. Özellik Arz Eden Aktif Hesaplar .....	86
3.3.1.1. Emeklilik Yatırım Fonları .....	86
3.3.1.2. Katılımcılardan Alacaklar .....	86
3.3.1.3. Satış Emirleri Hesabı .....	86
3.3.1.4. Fondan Fon İşletim Kesintisi Alacakları .....	86
3.3.1.5. Saklayıcı Şirketten Alacaklar .....	87
3.3.1.6. Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Tahsisi.....	87
3.3.1.7. Diğer Alacaklar .....	87
3.3.2. Özellik Arz Eden Pasif Hesaplar .....	87
3.3.2.1. Katılımcılar .....	87
3.3.2.2. Katılımcılar Geçici Hesabı .....	87
3.3.2.3. Alış Emirleri Hesabı .....	88
3.3.2.4. Bireysel Emeklilik Aracılarına Borçlar .....	88
3.3.2.5. Saklayıcı Şirkete Borçlar .....	88
3.3.2.6. Portföy Yönetim Şirketlerine Borçlar .....	88
3.3.2.7. Katılımcılara Borçlar .....	88
3.3.2.8. Emeklilik Gözetim Merkezine Borçlar .....	88

3.3.2.9.	Bonus ve İndirimler Karşılığı .....	89
3.3.2.10.	Diğer Borçlar .....	89
3.3.3.	Özellik Arz Eden Gelir Tablosu Hesapları Hesapları .....	89
3.3.3.1.	Fon İşletim Gideri Kesintisi .....	89
3.3.3.2.	Yönetim Gideri Kesintisi .....	89
3.3.3.3.	Özel Hizmet Gideri Kesintisi .....	89
3.3.3.4.	Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi .....	89
3.3.3.5.	Giriş Aidatı Gelirleri .....	90
3.3.3.6.	Sermaye Avans Tahsisi Faizi Gelirleri .....	90
3.3.3.7.	Sermaye Avans Tahsisi Faiz Giderleri .....	90
3.3.3.8.	Diğer Gelirler .....	90
3.3.3.9.	Fon İşletim Karşılığında ödenen .....	90
3.3.3.10.	Aracı Komisyonları .....	90
3.3.3.11.	Pazarlama Satış ve Reklam Giderleri .....	91
3.3.3.12.	Bonus ve İndirimler Karşılığı Hesabı.....	91
3.3.3.13.	Konusu Kalmayan Bonus ve İndirim Karşılıkları Hesabı .....	91
3.3.3.14.	Diğer Giderler .....	91
3.3.4.	Özellik Arz Eden Nazım Hesaplar .....	91
3.3.4.1.	Portföydeki Katılma Belgeleri Borçlu Nazım Hesap ....	92
3.3.4.2.	Dolaşımdaki Katılma Belgeleri Borçlu Nazım Hesap ...	92
3.3.4.3.	Fon Birim Fiyatları Borçlu Nazım Hesap .....	92
3.3.4.4.	Portföydeki Katılma Belgeleri Alacaklı Nazım Hesap ...	92
3.3.4.5.	Dolaşımdaki Katılma Belgeleri Alacaklı Nazım Hesap...	92
3.3.4.6.	Fon Birim Fiyatları Alacaklı Nazım Hesap .....	92

#### 4. BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETLERİNDE MUHASEBELEŞTİRME

İŞLEMLERİ .....	92	
4.1.	Fon Kuruluş Kaydının Muhasebeleştirilmesi .....	92
4.2.	Katkı Payı Tahsilatı .....	96
4.2.1.	Katkı Payı Tahsilatı Girdileri ve İş Akışı .....	96
4.2.2.	Teklif Tahsilat Girişi .....	97
4.2.2.1.	Banka veya Kasadan Tahsilat .....	97
4.2.2.2.	Kredi Kartı İle Tahsilat .....	97
4.3.	Giriş Aidatı Kesintisi .....	98
4.3.1.	Giriş Aidatının Peşin Tahsil Edilmesi .....	98
4.3.2.	Giriş Aidatının Taksitlendirilmesi .....	99
4.3.3.	Ertelenmiş Giriş Aidatı .....	99
4.4.	Yönetim Gideri Kesintisi .....	99
4.5.	Aracılara Ödenen Komisyonların Muhasebeleştirilmesi .....	100
4.6.	Katkıların Yatırıma Yönlendirilmesi .....	100
4.7.	Emeklilik Yatırım Fonuna Tahsis Edilen Sermayenin Geri Alınması ....	102
4.7.1.	Portföyden Karlı Satış Yapılması Durumunda Muhasebeleştirme.....	102
4.7.2.	Portföyden Zararlı Satış Yapılması Durumunda Muhasebeleştirme.....	103
4.8.	Katkıların Sözleşme Düzenlenmesi ile Yatırıma Yönlendirilmesi .....	104
4.9.	Teklif Reddi İşlemlerinin Muhasebeleştirilmesi .....	107

4.9.1. Yapılan Tahsilat Yatırıma Yönlendirilmeden Önce Teklifin Reddi.....	107
4.9.2. Yapılan Tahsilat Yatırıma Yönlendirildikten Sonra Teklifin Reddi.....	107
4.10. Sistemden Ayrılmaların Muhasebeleştirilmesi .....	109
4.10.1. Emekli Olma ve Zorunlu Nedenlerle Sistemden Ayrılma .....	110
4.10.2. Emeklilik Hakkı Kazanmadan Sistemden Ayrılma .....	113
4.10.2.1. On Yıl Katkı Payı Ödeyip Sistemde Ayrılma .....	113
4.10.2.2. On Yıl Süreyle Katkı Payı Ödemeden Sistemden Ayrılma.....	113
4.11. Bireysel Emeklilik Sisteminde Geçiş İşlemlerinin Muhasebeleştirilmesi ...	114
4.11.1. Birikimli Hayat Sigortalarından Bireysel Emeklilik Sistemine Geçiş.....	114
4.11.2. Emeklilik Şirketleri Arasında Geçiş İşlemleri .....	114
4.11.2.1. Transfer Eden Şirket Açısından Muhasebeleştirme ....	114
4.11.2.2. Transfer Edilen Şirket Açısından Muhasebeleştirme ....	115
4.12. Katılımcının Katkı Payı Ödemeye Ara Vermesi Durumunda Muhasebe Kayıtları .....	115
4.13. Sahibi Bulunamayan Katkı Paylarının Muhasebeleştirilmesi .....	117
4.14. Gün Sonu İşlemleri .....	119
4.14.1. Fon Birim Fiyatının Güncelleştirilmesi İşlemi .....	120
4.14.2. Yükümlülüklerin ve Alacakların Güncellenmesi İşlemi .....	121
4.15. Dönemsel İşlemler .....	123
4.15.1. Fon İşletim Gider Kesintisi .....	123
4.15.2. Takasbank'a Ödenecek Alt Hesap Açma ve Hesap Bakım Ücreti ..	124
4.15.3. Emeklilik Gözetim Merkezine Yapılacak Ödemeler .....	124

## ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

### (A) BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETİ'NDE YAPILAN UYGULAMA

1. (A) BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER ....	126
2. (A) ŞİRKETİ'NİN MUHASEBE DEPARTMANI .....	127
3. (A) BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETİ'NİN GERÇEKLEŞTİRDİĞİ İŞLEMLERE İLİŞKİN MUHASEBE KAYITLARI .....	128
3.1. Emeklilik Şirketinin Fon Kuruluş Kaydına İlişkin Muhasebe Kayıtları ..	128
3.2. Teklif Tahsilat İşlemleri .....	130
3.3. Şirket Portföyünden Fon Satış İşleminin Muhasebeleştirilmesi .....	133
3.4. Gün Sonu İşlemleri .....	133
3.5. Yükümlülüklerin ve Alacakların Güncellenmesi .....	135
3.6. Sözleşme Düzenlenmesi İle Yatırıma Yönlendirme İşlemleri .....	135
4. (A) İŞLETMESİNDE YAPILAN UYGULAMANIN DEĞERLENDİRİLMESİ ...	137
SONUÇ VE ÖNERİLER .....	141
EKLER .....	148
KAYNAKÇA .....	244

## GİRİŞ

Günümüzde tüm dünyada mevcut sosyal güvenlik sistemleri ekonomik ve sosyal açılardan ciddi sorunlar yaşamaktadır. Ekonomik sistemlerin yeniden yapılandırılması ve değişen koşullara uygun sosyal koruma sağlanması son yıllarda sosyal güvenlik sistemlerinin yeniden yapılandırılmasını gündeme getirmiştir. Konuyla ilgili tartışmalar daha çok etkin olmayan kamu emeklilik sistemlerinin geliştirilmesi, makro-ekonomik reformların artırılması, demografik değişimlere uyum sağlanması ve bireyin kendi emekliliğinden sorumlu olması yönündedir.

Günümüzde, sosyal güvenlik sistemleri çok pahalıya mal oldukları, geçmiş sosyal düşünceyi yansıttıkları ve istenmeyen ekonomik sonuçlara neden oldukları gibi sebeplerle eleştirilere uğramaktadır. Tüm bu eleştirilerin yanı sıra sosyal güvenlik sistemlerinde önemli gelişmeler yaşanmaktadır. Pek çok ülke, sistemlerinin vergi ile finansmanında değişikliğe gitmektedir. Yine bazı ülkeler sosyal güvenlik kapsamında sağlanan faydaları azaltırken, bazıları da gelirlerini arttırmaya yönelik uygulamalara gitmektedir.

Sosyal güvenlik alanındaki son gelişmeler ise fon esasına dayalı sistemler ile bireysel emeklilik hesapları üzerine yoğunlaşmaktadır. Başta Şili ve Latin Amerika ülkeleri olmak üzere, İngiltere, Hollanda ve İspanya gibi pek çok ülkede sosyal güvenlik sistemlerinde reformlar yapılmıştır.

Mali piyasaların serbestleşmesi ile birlikte yatırım araçları çeşitlenmiş, mali hizmetlerin niteliği iyileşmiş, risk yönetimi ve yatırım getiri artışı gerçekleşmiştir. Bireyler kendi emeklilikleri için vergi muafiyetleri ile birlikte kişisel tasarruf hesaplarına yönelmişlerdir.

Türkiye’de de bireysel emeklilik sisteminin kurulması ihtiyacını ortaya çıkartan bu süreç sonunda TBMM’de 28 Mart 2001 tarihinde kabul edilen 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, ülke çalışanlarına vergi indrimiyle desteklenmiş uzun vadeli bir tasarruf hesabı imkanı getirmiştir.

Gönüllü katılıma dayalı ve belirlenmiş katkı esasına göre oluşturulan bireysel emeklilik sisteminin amacı; kamu sosyal güvenlik sisteminin tamamlayıcısı olarak,

bireylerin emekliliğe yönelik tasarruflarının yatırıma yönlendirilmesi ile emeklilik döneminde ek bir gelir sağlayarak refah düzeyinin yükseltilmesi, ekonomiye uzun vadeli kaynak yaratarak istihdamın artırılması ve ekonomik kalkınmaya katkıda bulunmaktır.

Bireysel emeklilik sistemi ve şirketleri ile ilgili düzenlemeler Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan kanun, tebliğ ve yönetmeliklerle düzenlenmiştir. Bu düzenlemeler çerçevesinde bireysel emeklilik şirketlerinin kullanacakları hesaplar yayınlanmış olmakla birlikte, muhasebeleştirme işlemlerinin açıklanmamış olması nedeniyle uygulamada bazı güçlükler mevcuttur. Bundan dolayı da çalışmanın konusu bireysel emeklilik sisteminde faaliyet gösteren bireysel emeklilik şirketlerinin muhasebe bilgi sistemi olarak seçilmiştir.

Çalışma üç bölümden oluşmaktadır. Birinci bölümde; bireysel emeklilik sistemi değişik ülke uygulamaları ele alınarak anlatılmış ve sistem içerisinde emeklilik şirketlerinin kuruluş ve çalışma esasları incelenerek sistemin işleyişiyle ilgili bilgi verilmiştir. İkinci bölümde; bireysel emeklilik şirketlerinin muhasebe organizasyonu ve mali tablolarının düzenlenmesinde göz önünde tutulan temel kavram ve ilkeler açıklanmış ve düzenlenmekte olan hesap planı ile ilgili bilgiler aktarılarak emeklilik şirketleri için özellik arz eden hesaplar açıklanarak gerçekleştirilen işlemlerin muhasebeleştirilmesi anlatılmıştır. Üçüncü bölümde; bireysel emeklilik şirketinin bir katılımcısı için gerçekleştirdiği işlemlerin muhasebeleştirilmesi örnek alınarak, düzenlediği belge örnekleriyle aşama aşama anlatılmıştır. Sonuç bölümünde ise; Türkiye’de uygulanmakta olan bireysel emeklilik sistemi ile ilgili gelişmeler değerlendirilerek, bireysel emeklilik şirketlerinin uygulamada karşılaştıkları sorunlara çözüm önerileri getirilmiştir.

## BİRİNCİ BÖLÜM

### BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMLERİ

Bireysel emeklilik sistemleri koşulları önceden belirlenmiş bir sözleşme çerçevesinde, çalışanların bireysel hesaplarına düzenli olarak yatırılan katkı paylarının emeklilik döneminin başlangıcına kadar etkin bir fon yönetimiyle değerlendirilmesi esasına dayalı sistemlerdir<sup>1</sup>. Özellikle 20. Yüzyılın son çeyreğinde kamu emeklilik programının finansmanı konusunda yoğunlaşan çözüm arayışları ülkeleri sosyal güvenliğin sağlanması için yeni arayışlara itmiş ve bireysel emeklilik sistemleri birçok ülkenin kamu emeklilik sistemini tamamlayıcı olarak karşımıza çıkmıştır. Değişik ülke uygulamalarında özel emeklilik fonları olarak da adlandırılan bireysel emeklilik sistemi, katılımcılarına emeklilik dönemlerinde ek bir gelir oluşturmaya yönelik olarak tasarlanmış özel kurumların faaliyet gösterdiği bir sosyal güvenlik sistemidir. Bu bölümde bireysel emeklilik sisteminin tanımı, gelişimi, yapısı, ortaya çıkış nedenleri ve temel unsurları konularına yer verilmektedir. Değişik ülkelerdeki bireysel emeklilik sistemi uygulamalarından örnekler verilerek sistem tanıtılmaya çalışılmaktadır.

#### 1. BİREYSEL EMEKLİLİK KAVRAMI

Son yıllarda birçok sanayileşmiş ülkede yaşanan ekonomik durgunluk, gelişmekte olan ülkeleri çevreleyen sınırlı kaynaklar, düşük büyüme ve yüksek enflasyon oranları, hükümetleri kamu emeklilik programlarının finansmanı konusundaki endişelerini arttırmıştır. Bu çerçevede sosyal güvenliğin minimum düzeyde koruma sağlayan programlara dönüştürülmesi, yüksek gelir ve imkanların sağlanmasının ise çalışanlar ve/veya işverenler tarafından finanse edilen özel planlara bırakılması şeklinde bir yaklaşım gündeme gelmiştir<sup>2</sup>.

Bireysel emeklilik sistemleri, aktif çalışma döneminde düzenli olarak yapılan tasarrufların ve varsa işveren katkılarının bir havuzda profesyonel portföy yönetimi ilkeleri çerçevesinde yatırıma yöneltildiği, elde edilen gelire de kişilerin emeklilik

<sup>1</sup> Çağatay Ergenekon, **Özel Emeklilik Fonları**; 1998 s.2

<sup>2</sup> "Pension Initiatives in Other OECD Countries", UBS Warburg Global Equity Research-Europe Strategy, United Kingdom, 20 July 2000, s.7.

dönemlerinde makul bir hayat seviyesi sağlamalarına yardımcı olan kurumsal yapılardır. Yıllar itibariyle prim olarak adlandırılan katkıların asıl amacı; aktif çalışma hayatından emekliliğe geçişte bir ikramiye, emeklilikte düzenli gelir, ölüm halinde dul ve yetimlere düzenli gelir veya toplu nakit ödeme sağlamaktır<sup>3</sup>.

Bireysel emeklilik uygulamaları, dünyadaki bir çok uygulamasında sosyal güvenlik gibi kamu emeklilik planlarının faaliyet alanı dışında düzenlemeler olup sosyal güvenliği tamamlayıcı niteliktedir. Normal şartlarda amaçları, kamu emeklilik sistemleri ile ikame edilmek değildir. Bu sistemlerin kamu emeklilik sistemleri dışında olmaları, idarenin gözetiminden ayrı olmaları anlamına gelir. Ancak teknik, kanuni, sosyal, vergisel ve muhasebesel açıdan bu sistemler de kontrole tabidir<sup>4</sup>.

## 2. BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMLERİNİN TARİHSEL GELİŞİMİ

Bireysel emeklilik fikri ilk defa işverenler tarafından ortaya atılmış ve ilk uygulamaları 19. yy'da gerçekleşmiştir. Büyük endüstri firmaları, personellerinin belli bir bölümüne, özellikle yöneticiler ve diğer memurlara, devletin sivil çalışanlar için sunduğu emeklilik programlarına benzer imkanlar hazırlamışlardır. Bunun ilk örneği 1875'te ABD'de, Amerikan Demiryolu Şirketi The American Express Company tarafından kurulmuştur.<sup>5</sup> Esas amaç, en eski işçilerin işlerini bırakmalarını engellemek ve yeterli düzeyde bir ikame gelirin sahip olmalarını sağlamaktır. Bu emeklilik planları katkı paysızdı. Yani sadece işveren tarafından finanse ediliyorlardı. Bunun sonucu olarak emeklilik yaşına erişmeden önce şirketten ayrılan işçiler için hiçbir hüküm içermiyorlardı. Erken emeklilik sadece işverenin onayıyla gerçekleşebiliyordu. Bu durum özel firmaların personelinde sadakati getirmiştir. Ancak çoğu durumda, hatta bireysel emeklilik fonlarının finansmanına işçi katkılarının eklendiği sonraki dönemlerde bile, işveren tarafından ödenen katkılar emeklilikten veya belli bir hizmet süresinden önce işten ayrılma hallerinde yok edilmiştir.<sup>6</sup>

<sup>3</sup> "Özel Emeklilik Fonları", Hazine Müsteşarlığı; Yayınlanmamış Sigortacılık Genel Müdürlüğü Yayını, Ankara, Aralık 1997.

<sup>4</sup> "Özel Emeklilik Fonları Alt Grup Çalışması Notları", Aracı Kurumlar Derneği Yayınlanmamış Alt Grup Çalışması Notları, İstanbul, Kasım 1998.

<sup>5</sup> Çağatay Ergenekon, **Özel Emeklilik Fonları ; Şili Örneğinden Çıkarılacak Dersler** İMKB, İstanbul Mart 1998.

<sup>6</sup> Hazine Müsteşarlığı; a.g.c.,s.3.

Bireysel emeklilik sistemleri, 20. yy'nin ilk yarısından itibaren gelişmeye başlamıştır. Bireysel emeklilik sistemlerinin, kamusal emeklilik sistemlerine oranla daha baskın hale gelmesi ancak 1950'li yıllarda mümkün olmuştur. Daha önceleri de işverenler tarafından bu türde fonlar ayrılmaktaydı. Ancak bunlar bir emeklilik rezerv hesabı gibi değerlendirilmemekteydi. Bugünkü anlamda bireysel emeklilik sistemleri ise ancak 1970'li yıllarda yaygınlık kazanmıştır. Mali piyasaların serbestleşmesi ile birlikte yatırım araçları çeşitlenmiş, mali hizmetlerin niteliği iyileşmiş, risk yönetimi ve yatırım getiri artışı gerçekleşmiştir. Bireyler kendi emeklilikleri için vergi muafiyetleri ile birlikte kişisel tasarruf hesaplarına yönelmişlerdir<sup>7</sup>.

Türkiye'de ise bireysel emeklilik sistemi, sosyal güvenlik reformunun bir parçası olarak kamu sosyal güvenlik sistemini tamamlayıcı nitelikte emeklilik programlarının geliştirilmesine yönelik 16 Mayıs 2000 tarihinde Bakanlar Kurulunca Türkiye Büyük Millet Meclisi Başkanlığına sunulan "Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu Tasarısı" ile vatandaşların emekliliğe yönelik gönüllü tasarruflarını düzenleyen bireysel emeklilik hesaplarına dayalı fonlu bir sistem oluşturulması amacıyla ortaya çıkmıştır.<sup>8</sup>

Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu Tasarısı Taslağı, Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı nezdinde Ağustos 1999 tarihinde kurulan "Bireysel Emeklilik Komisyonu"ndaki çalışmaların sonucunda hazırlanmıştır. Bireysel Emeklilik Komisyonu çalışmalarına Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı, Maliye Bakanlığı, Sosyal Güvenlik Kuruluşları, Hazine Müsteşarlığı, Sermaye Piyasası Kurulu ile ilgili sektör temsilcileri katılmıştır.

Komisyon çalışmaları sırasında bireysel emeklilik ile ilgili kurum ve kuruluşların görüşlerinin yansıtılmasını teminen Türkiye Sigorta ve Reasürans Şirketleri Birliği, Sigorta Denetleme Kurulu, portföy yönetim şirketleri, sosyal güvenlik amaçlı vakıfların yöneticileri, yatırım şirketleri ve bu konuda çalışma yapan uzmanlar Komisyon'a davet edilerek çalışmalara aktif katılımları sağlanmıştır. Ayrıca, komisyon

<sup>7</sup> "Özel Emeklilik Fonları Hakkında Not", Hazine Müsteşarlığı Yayınlanmamış Sigortacılık Genel Müdürlüğü Notları, Ankara, Mart 1996.

<sup>8</sup> Hazine Müsteşarlığı, [www.ozelemeklilik.gov.tr/tarihce](http://www.ozelemeklilik.gov.tr/tarihce)

çalışmaları sırasında basın kuruluşları, üniversiteler ve sendikalardan konuya ilişkin görüşleri yazılı olarak talep edilmiş ve komisyon çalışmalarında değerlendirilmiştir.

Bu açıdan, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu başta Maliye Bakanlığı, Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı, Hazine Müsteşarlığı ve Sermaye Piyasası Kurulu olmak üzere ilgili tüm kesimlerin görüş ve önerilerinin değerlendirildiği ortak bir metin ve sosyal güvenlik reformunun bir parçası olarak TBMM tarafından 28 Mart 2001 tarihinde kabul edilmiş, 7 Nisan 2001 tarih ve 24366 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Kanun, yayımı tarihinden itibaren 6 ay sonra 7 Ekim 2001 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Bireysel emeklilik sistemine yönelik vergisel teşvikleri düzenlemek amacıyla Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Tasarısı Türkiye Büyük Millet Meclisi Başkanlığına sevk edilmiştir. Söz konusu Kanun 28 Haziran 2001 Tarihinde TBMM tarafından kabul edilmiş ve 10 Temmuz 2001 tarih ve 24458 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olup bazı hükümleri yayımı tarihinde diğer hükümleri ise 7 Ekim 2001 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapan Kanun ile bireysel emeklilik sisteminde katılım aşamasında katılımcılara ve çalışanları adına katkıda bulunan işverenlere, fonların yatırıma yönlendirilmesi aşamasında ve birikimlerin toplu para veya maaş şeklinde geri alınması aşamasında vergi teşvikleri getirilmiştir.

Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununa tamamlayıcı nitelikte Hazine Müsteşarlığı ve Sermaye Piyasası Kurulunun ortak çalışmaları sonucunda aşağıdaki yönetmelikler ve tebliğler yayımlanmıştır.<sup>9</sup>

Bireysel emeklilik sisteminin ilişkin politikaları belirlemek, bu politikaların gerçekleştirilmesi için alınması gerekli önlemler konusunda önerilerde bulunmak ve mevzuat düzenlemeleri hakkında tavsiye niteliğinde karar almak üzere 31 Ekim 2001 tarih ve 24569 sayılı Resmi Gazete’de Bireysel Emeklilik Danışma Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında Yönetmelik yayımlanmıştır.

<sup>9</sup> Hazine Müsteşarlığı, [www.ozelemeklilik.gov.tr/tarihce](http://www.ozelemeklilik.gov.tr/tarihce)

Sistemin genel işleyişine yönelik düzenlemeler, 28 Şubat 2002 tarih ve 24681 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Emeklilik Şirketleri Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik ile belirlenmiş, kurulacak emeklilik şirketlerinin kuruluş, faaliyete geçme, faaliyet ruhsatı alma, hisse devri, birleşme ve devrine ilişkin esas ve usuller düzenlenmiştir.

Emeklilik şirketlerinin, gönüllü katılıma dayalı ve belirlenmiş katkı esasına göre oluşturulan bireysel emeklilik sistemine dahil olmak isteyen katılımcılar ile yapacakları emeklilik sözleşmesine ilişkin esas ve usuller 28 Şubat 2002 tarih ve 24681 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik ile düzenlenmiştir.

Bireysel Emeklilik Sisteminin geliştirilmesi ve güven içinde yürütülmesi için bireysel emeklilik aracılığı faaliyeti ile bireysel emeklilik araçlarının çalışma esas ve usulleri 28 Şubat 2002 tarih ve 24681 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bireysel Emeklilik Araçları Hakkında Yönetmelik ile düzenlenmiştir.

Emeklilik yatırım fonlarının türleri, kuruluşları, örgüt yapısı, faaliyet ilke ve esasları, katkıların bu fonlarda toplanması ve değerlendirilmesi, fon portföyündeki varlıkların saklanması, portföyün yönetimi fonların birleşme devir esasları, iç ve dış denetimi ile kamunun aydınlatılmasına ilişkin esas ve usuller 28 Şubat 2002 tarih ve 24681 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerin İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile düzenlenmiştir.

Emeklilik Şirketleri Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik uyarınca verilecek izinlerle ilgili yapılacak başvurularda yer alacak bilgi, belge ve formlara ilişkin esas ve usulleri düzenlenmiştir. 6 Nisan 2002 tarih ve 24718 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Emeklilik Şirketleri Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Tebliğ ile düzenlenmiştir.

Yapılan Mevzuat çalışmaları ile sistemin etkili bir biçimde uygulanabilmesini teminen gerekli olan idari ve hukuki çerçeve çizilmiş olup, emeklilik şirketleri 27 Ekim 2003 tarihinden faaliyete geçmişlerdir.

### 3. BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMLERİNİN YAPISI

Bireysel emeklilik sistemleri, genellikle bireysel tasarruf hesapları şeklinde çalışır. Kişilerin (ve varsa işverenlerin) sisteme katkıları yatırıma yönlendirilir. Emeklilik anında, sistemde biriken katkı payları ve yatırım gelirleri ilgili kişinin emeklilik gelirinin belirlenmesinde ve ödenmesinde kullanılır. Bu nedenle emeklilik gelirlerinin düzeyi, hesaplarda biriken tasarruflara ve bu tasarrufların getirilerine bağlıdır.<sup>10</sup>

Bireysel emeklilik sistemleri, ister bir işyerine bağlı olarak çalışılsın, isterse de serbest kazanç sahibi olunsun, belli bir prim ödeme dönemi sonunda birikim miktarları ile orantılı olarak emeklilik geliri sağlanmasına yönelik sistemdir. Diğer taraftan kurumsal emeklilik sigortalarına ek olarak alınması da mümkün olduğundan kamusal destekli emeklilik sigortalarını tamamlayıcı bir yapı arz eder.

Bireysel emeklilik sistemlerinin amacı aynı olmakla beraber yapısı temelde iki noktada ayrılık göstermektedir. Birincisi sistemin yaygınlığı, diğer bir deyişle; sistemin süresi, kişinin bir menfaat elde etmek için sisteme katılma zorunluluğudur. İkincisi ise, ödemelerin yapılma metotları. Bireysel emeklilik sisteminin yaygınlığı ülkeden ülkeye değişmekle birlikte katılımın zorunlu olduğu ve gönüllü katılıma dayalı sistemler olarak ayrılmaktadır. Bireysel emeklilik sistemlerinde emeklilik geliri ise genel olarak iki şekilde hesaplanır. Tanımlanmış katkı payına dayalı sistemde (defined contribution), emeklilik gelirinin belirlenmesinde, kişisel hesaplarda biriken fonların emeklilik anındaki değeri esas alınır. Başka bir deyişle emeklilik geliri, emeklilik gününde fon hesabında birikmiş olan paranın tutarına bağlıdır. Belli bir oranda sisteme yapılan katkılar, uzun süre hizmet veren çalışanları tatmin edici emeklilik geliri sağlayacak seviyede olmaktadır.<sup>11</sup> Tanımlanmış emeklilik gelirinine dayalı sistemde ise (defined benefit), katılımcı emekli olduğunda ne kadar maaş alacağını önceden bilmektedir. Katılımcının çalışma döneminin sonundaki aylık gelirinin belli bir yüzdesi veya emekli

<sup>10</sup> Şenol Serken Şentürk, "Özel Emeklilik Programları Tanım ve Türleri" *Reasürör Dergisi* Sayı. 37 Temmuz 2000 s.36.

<sup>11</sup> Metin Ercan, "Özel Emeklilik Programları Tanım ve Türleri" *İMKB Dergisi*; 1998 Cilt:2 No:7-8; s.35.

olunmadan önceki belli bir yılda alınan ücret ortalamasına göre katkı süresine bağlı olarak emeklilik geliri hesaplanmaktadır.<sup>12</sup>

Emeklilik fonlarına yapılan prim ödemeleri kişilerin gelir düzeyine, fiyat artışlarına, yatırım gelirlerinin oranına, kişilerin yaşlarına ve asgari emeklilik yaşına bağlı olarak yıllar itibariyle artar. Yabancı ülkelerdeki uygulamalarda emeklilik fonlarının işleticisi sigorta şirketi olabileceği gibi, bir bankanın veya büyük bir işletmenin yatırım departmanı da olabilmektedir. Ancak emeklilik durumunda, tüm hesaplamalar ve işlemler bir emeklilik şirketi tarafından yapılır. Fon işletmecisinin bir sigorta şirketi olmaması halinde bile, emeklilik veya sigortalının vefat etmesi durumunda fonlar bir emeklilik şirketine devredilmekte ve işlemler emeklilik şirketi tarafından yapılmaktadır. Bunun en önemli nedeni emeklilik işlemleri gibi çok uzun süreli işlemlerin uzun süre piyasada kalacak kuruluşlarca yapılması gerekliliğidir.<sup>13</sup>

Bireysel emeklilik fonlarının ekonomi ve kişisel tasarruflar içerisinde önemli bir paya sahip olduğu ülkeler ile, bu fonların yeterli gelişme kaydedemediği ülkelerin mevzuatları karşılaştırıldığında, aradaki farklılığın önemli ölçüde emeklilik fonlarının vergilendirilmesine ilişkin uygulamalardan kaynaklandığı görülmektedir. Gerçekten de, vergi düzenlemeleri bir ülkede tasarrufların kanalize olduğu alanlar, bireysel emeklilik fonu sisteminin karakteristikleri, ilgili mevzuatın derinliği, fonların yatırım yapılabilecekleri alanlar ve nihayet bireysel emeklilik fonlarının ulaşabileceği büyüklük üzerinde doğrudan doğruya belirleyici etkiye sahiptir. Bu noktadan hareket eden bazı ülkeler, uzun vadeli tasarrufları arttırmak, kamu tarafından gerçekleştirilen tasarrufları bireysel tasarruflarla ikame etmek ve bu tasarrufları, sıkı denetim altında tutulan, yetki belgeli birtakım kurumlarda toplayarak güvenliğini sağlamak gibi nedenlerle, tasarrufların bireysel emeklilik fonlarına kanalize olmasını mali tedbirlerle teşvik etmişlerdir.<sup>14</sup>

<sup>12</sup> Deniz Gökçe ve Metin Ercan, "Sosyal Güvenlik Sistemlerinde Belirlenmiş Katlı Modeli", **İMKB Dergisi**, 1998 No:7-8, s.41.

<sup>13</sup> Çağatay Ergenekon; **Özel Emeklilik Fonları Şili Örneğinden Alınacak Dersler**, İMKB Yayını, Temmuz 1998, İstanbul.

<sup>14</sup> Çağatay Ergenekon; "Vergilendirme Rejiminin Özel Emeklilik Fonlarının Gelişimi Üzerine Etkileri", **İMKB Dergisi**, Temmuz, Aralık 1998 Yıl 2 Sayı 7-8, İstanbul, s:103-117.

#### 4. BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİNİN ORTAYA ÇIKIŞ NEDENLERİ

Çalışmanın bu bölümünde sosyal güvenlik sisteminde yaşanan ve çözüm üretilmesi noktasında bireysel emeklilik sisteminin ortaya çıkmasına neden olan sorunlar açıklanarak, özellikle gelişmiş ve gelişmekte olan ülkeler ayırımı yapılarak maddeler halinde ele alınmaktadır.

Bireysel emeklilik sisteminin ortaya çıkmasına yol açan sebeplerin başında sosyal güvenlik alanında ortaya çıkan finansman güçlüklerinin geldiği çoğunlukla kabul edilen bir görüştür<sup>15</sup>. Öte yandan sosyal güvenliğin örgütlenmesinden kaynaklanan ve çoğunlukla sisteme siyasal etkileri mümkün kılan yapılanma da bireysel emeklilik fikrini kabul görür hale getirmiştir. Bunun yanında, 1980 sonrası bireyi ön plana çıkaran görüşlerin de sosyal güvenlik alanındaki bu yeni gelişimi etkilediği bir gerçektir.

Özetle belirtmek gerekirse, bireysel emeklilik sisteminin ortaya çıkış nedenleri, sosyal güvenliğin kendi içsel sorunları yanında, finansman krizinin, demografik faktörlerin ve konjonktürün de etkisi ile oluşmuştur.

##### 4.1. Finansman Güçlükleri

Sosyal güvenlik sistemleri temelinde genç ve sağlıklı çalışanlardan yaşlılara bir gelir transferi yatmaktadır. Başka bir deyişle bugünün gençleri bugünün yaşlılarını ve hastalarını, yarının gençleri yarının yaşlılarını ve hastalarını finanse etmektedir. Böylesi bir yapılanmanın ise sosyal güvenlik primlerinin tutarı, fonların yönetimi ve nüfusun yapısına son derece duyarlı olacağı açıktır.<sup>16</sup>

Sosyal güvenliğin finansmanında primlerin önemli bir yeri vardır. Primlerin yüksek olması finansmanı kolaylaştırır gibi görünse de, nispi emek-sermaye maliyeti dengesini emek açısından bozmakta, işgücü maliyetini yükselterek yeni yatırımları engellemekte, kaçak istihdama neden olabilmektedir.<sup>17</sup> Sosyal güvenlik primlerinin tahsilatında karşılaşılan sorunlar ise, hem finansmanı güçleştirmekte, hem de sosyal güvenlik kurumlarının mali dengesini bozarak, bunlara yeni mali külfetler

<sup>15</sup> TÜSİAD, "Emekli ve Mutlu", Türk Sosyal Güvenlik Sisteminin Sorunları, Çözüm Önerileri, Özel Sigortacılık Girişimi, İstanbul, 1996, s.12.

<sup>16</sup> İktisadi Araştırmalar Vakfı, **Özel Emeklilik Planları**, İstanbul 1999 s. 17-20.

<sup>17</sup> Yusuf ALPER, "Sosyal Sigortalar Kapsamındaki Gelişmeler: 1981-1991" ÇİMENTO İŞVEREN, C.7, s.5, Eylül, 1993, s.16.

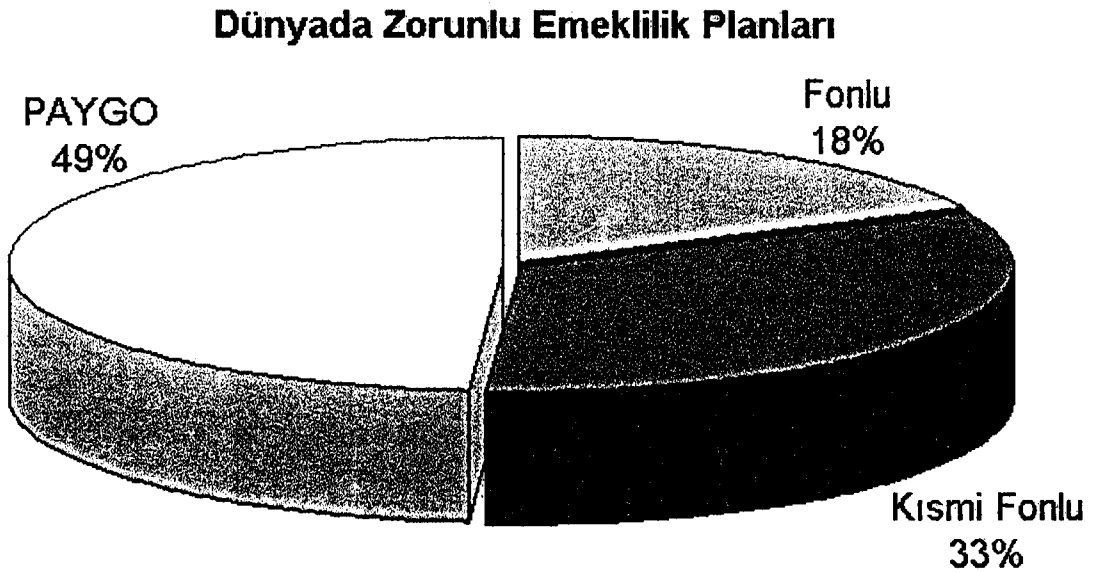
getirmektedir<sup>18</sup>. Ayrıca demografik verilerin elverişliliğine karşın, Türkiyede dağıtım esasına göre işleyen sosyal güvenlik sisteminde aktüeryal ilkelere aykırı olarak yapılan uygulamaların, sistemin finans krizi üzerinde çeşitli düzeylerde etkili olmuştur.

Şu anda dünyadaki zorunlu emeklilik sistemlerinin büyük bir kısmı çalışan her bireyden alınan primler sonucunda ona yaşamasına yetecek bir gelir vermeye yönelik devlet yükümlülüğündeki her bireye asgari bir gelir sağlama amaçlı dağıtım esaslı (Pay-As-You-Go) sistemine dayalı emeklilik planlarıdır.<sup>19</sup>

Tüm dünya üzerinde katılımın zorunlu olduğu emeklilik planlarının % 49'u bu sistemdedir. Türkiye'de SSK, Bağ-Kur, Emekli Sandığı katılımın zorunlu olduğu emeklilik programlarıdır.

Dünya'da katılımın zorunlu olduğu planların %33'lük kısım ise tanımlanmış fayda sistemine bağlıdır. Geri kalan %18'lik kısım ise isteğe bağlı katılıma dayanan tamamen fonlu bireysel emeklilik planlarıdır.

Şekil 1; Dünyada Zorunlu Emeklilik Planları



Fonlu : Özel Yönetilen Fonlar (bireysel emeklilik fonları)  
 Kısmi Fonlu : Tanımlanmış kazanç esaslı sabit ödemeli ve maaş sağlayan fonlu sistem.  
 PAYGO : Devlet tarafından her çalışana asgari bir koruma getirmek üzere yapılan sosyal güvenlik sistemleridir.

Kaynak : INTERNATIONAL PATTERNS OF PENSION PROVISION- Worldbank

<sup>18</sup> TİSK-TÜRK-İŞ- HAK-İŞ-DİSK, Sosyal Güvenlik Konulu Rapor, No:2, İşçi ve İşveren Konfederasyonları Zirve Toplantıları, 1994, s.1.

<sup>19</sup> <http://www.besonline.net/disp.asp?oid=278>

Finansman güçlüklerinin bir başka yönünü ise toplanan fonların işletilmesi oluşturmaktadır. Fon yönetimi gerçekten teknik ve uzmanlık isteyen bir konudur. ABD’de yapılan bir çalışma bu ülkede dahi sosyal güvenlik fonlarının gereği gibi işletilmediğini ortaya koymaktadır. Çalışmaya göre, 1970’de sigortalı olmuş bir kişi aynı prim miktarını sosyal sigorta yerine özel fonlara yatırmış olsa idi bugün aldığı emeklilik gelirinin altı katını elde edecektir. Benzer sonuçlara Türkiye’de, bizzat sosyal güvenlik kuruluşlarının yaptığı çalışmalarda da ulaşılmıştır<sup>20</sup>.

Fonların işletilmesi ile ilgili olarak yapılan bir başka araştırmaya göre ise ABD’de 1951’den beri sosyal güvenlik primlerinin 17 kat arttığı, buna karşın emekli aylıklarının sadece 5 kat arttığı görülmektedir. Kaldı ki emekliler, bugün için önceki gelirlerinin %43’ünü elde etmektedirler. Genel kabul gören ilkelere göre ise, bir emeklinin önceki yaşam standardını sağlamak için, önceki gelirinin %60-85’i arasında bir gelir elde etmesi gerekmektedir<sup>21</sup>. Türkiye’de de sosyal güvenlik fonlarının yasal düzenlemeler çerçevesinde tahvil ve hisse senetlerine yatırılması öngörülmekte, ancak fonların hemen tamamının oldukça düşük getirili Exinbank tahvillerine yatırılmış olduğu görülmektedir<sup>22</sup>.

Büyük bir kısmı PAYG sisteminde olan zorunlu emeklilik birikimlerinin hemen hepsi devlet güvencesinde olmasına rağmen ancak %55’i devlet tarafından yönetilmektedir.<sup>23</sup>

Bu birikimlere dünyadaki isteğe bağlı emeklilik birikimleri de eklendiğinde, aşağıdaki grafiklerden de görülebileceği gibi tüm dünyadaki emeklilik fonlarının %76’sının özel şirketlerce profesyonel fon yöneticileri tarafından yönetilmekte olduğu %24’lük kısmının ise devlet tarafından yönetildiği görülmektedir.<sup>24</sup>

<sup>20</sup> SSK, 35 Soruda SSK Gerçeği, Ankara, Eylül, 1995, s.19.

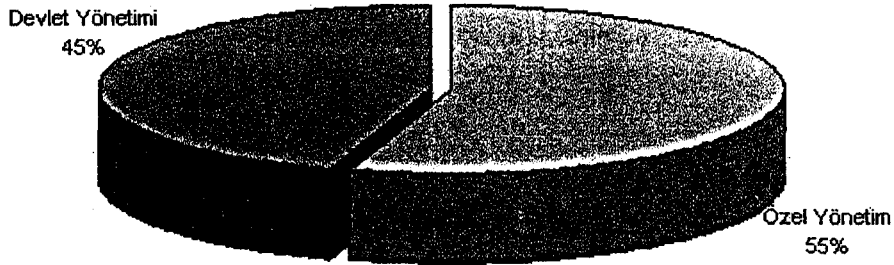
<sup>21</sup> Michael Tanner, “Testimony Of Michael Tanner Before The Subcommittee On Social Security and Family Policy, Senate Finance Committee”, CATO Org., Social Security Paper, No:3, Ağustos, 1995, s.1.

<sup>22</sup> Nükhet SARACEL, Türkiye’de Sosyal Sigortaların Finansmanı ve Uygulama Sorunları, A.Ü.Ya.No.626, Afyon, 1992, s.74;

<sup>23</sup> <http://www.besonline.net/disp.asp?oid=278>

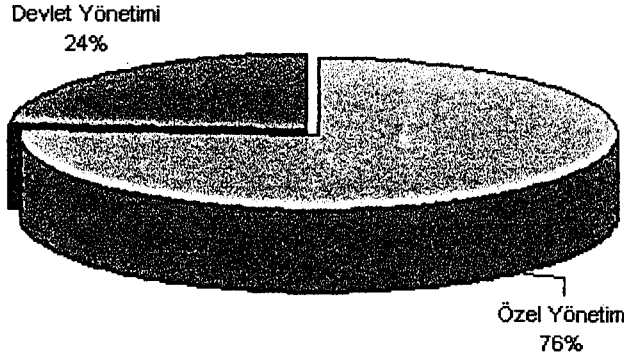
<sup>24</sup> [http://wbln0018.worldbank.org/HDNet/hddocs.nsf/65538a343139acab85256cb70055e6cd/d15c26c6ddec96f1852568f3006d50ea/\\$FILE/0009.pdf](http://wbln0018.worldbank.org/HDNet/hddocs.nsf/65538a343139acab85256cb70055e6cd/d15c26c6ddec96f1852568f3006d50ea/$FILE/0009.pdf)

**Şekil 2; Katılımın Mecburi Olduğu Sistemlerde Fon Yönetimi**  
Katılımın Mecburi Olduğu Sistemlerde Fon Yönetimi



**Kaynak:** INTERNATIONAL PATTERNS OF PENSION PROVISION- Worldbank

**Şekil 3; Katılımın Zorunlu Olduğu ve İsteğe Bağlı Sistemdeki Fonların Yönetimi**  
Katılımın Zorunlu Olduğu + İsteğe Bağlı Sistemdeki Fonların Yönetimi



**Kaynak:** INTERNATIONAL PATTERNS OF PENSION PROVISION- Worldbank

Ancak gerek dünya nüfusunun giderek yaşlanması gerekse toplanan katkı payı veya primlerin etkin olarak değerlendirilememesi ve gelecekte emekli olacakların sayısının artması, bu kişilere ödeme yapacak kaynakların bulunmasını zorunlu kılmaktadır.

Nüfus yapısı genç bir karakter taşıyan Türkiye’de çeşitli gelişmeler doğrultusunda insan ömrünün uzayacağı 30-40 yıllık bir süreç içerisinde doğum oranlarının azalması ile birlikte günümüzün gelişmiş ülkelerindeki sosyal güvenlik sorunları yaşanmaya başlanacaktır. Gelişmiş ülkelere göre kaynak birikimleri daha sınırlı olan gelişmekte olan dünya ülkelerinin, nüfusları yaşlandığında sosyal güvenlik krizini daha sarsıntılı yaşayacakları savında bulunmak yanlış bir öngörü olmayacaktır. Gelişmekte olan ülkelerin finansal kaynaklarının sınırlı olması ve emeklilik döneminin

finansmanına ilişkin kurumların eksikliği, yaşlı nüfusa ayrılan kaynakları kısıtlamaktadır. Tüm bu öngörüler sonucunda gelecekte ilk katılımcılarını emekli edecek olan bireysel emeklilik sistemi, yaşanması muhtemel problemlerin giderilmesi ve yaşlıların emeklilik dönemlerinin finansmanına ilişkin kurum eksikliğini gidermesi noktasında ortaya çıkmıştır.

#### 4.2. Demografik Fırsat Penceresi

Dünyadaki en büyük problemlerden biri giderek yaşlanacak ve bakıma muhtaç olacak nüfusun artması ve bu çalışamayan kesimin refah düzeyinin korunması için gerekli sistemin kurulmaya çalışılmasıdır.

Dağıtım modelinin uygulandığı birçok ülkede yaşanan sosyal güvenlik krizinin arkasında toplumun yaşlanmasının yer almasına karşın, genç bir nüfusa sahip bulunan Türkiye’de tecrübe edilen sorunların kaynağında demografik değişim bulunmamaktadır.<sup>25</sup>

---

<sup>25</sup> Elif Buzlupınar, **Özel Emeklilik Fonları, Sermaye Piyasasına Kaynak Aktarımı** SPK Yayınları, Ankara 1996 s.23.

**Tablo 1: 60 Yaş Üzerindeki Nüfus Yüzdesi****60 Yaş Üzerindeki Nüfus Yüzdesi**

Ülke	1995	2000	2005	2010	2015	2020	2025	2030	2035	2040
Kanada	16,2	16,5	17,7	20,3	23,2	26,6	29,8	31,4	32,1	32,4
Almanya	20,6	22,7	24,1	25,1	27,0	29,6	33,1	36,3	37,4	37,6
Yunanistan	22,1	23,7	24,2	25,5	26,8	28,5	30,2	32,6	34,7	36,6
Japonya	20,5	23,1	26,0	29,8	32,0	32,9	33,8	34,9	36,7	37,6
İngiltere	20,7	20,8	21,6	23,3	24,7	26,4	28,4	30,1	30,7	30,8
A.B.D.	16,4	16,3	17,0	18,8	21,3	24,1	26,5	27,7	28,0	28,0
Brezilya	7,1	7,6	8,1	9,0	10,4	12,1	14,1	15,9	17,5	19,4
Meksika	6,1	6,5	7,2	8,1	9,3	11,0	12,7	14,5	16,8	19,0
Şili	9,6	10,2	11,3	12,6	14,3	16,4	18,9	20,9	22,4	23,4
Yugoslavya	17,8	18,9	18,7	19,1	20,7	21,8	22,7	23,5	24,4	25,5
Türkiye	6,3	6,5	6,1	6,2	7,2	8,9	10,8	12,4	14,0	15,6

Kaynak : World Bank

Türkiye’de 1999 yılı itibariyle 24 olan yaş ortalaması, 2025 yılında ancak 29’a yükselecektir. Yıllık ortalama nüfus artış hızının 2025 yılına kadar dünya genelinde %1,5’a , gelişmiş ülkelerde 0,5’e, orta gelir grubu ülkelerde 1,4’e gerilemesine karşın, Türkiye’de 1,8 düzeyinde gerçekleşmesinin belkemesi, Türk toplumunun yaşlanmasının diğer gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelere göre daha uzun süreceğini göstermektedir.<sup>26</sup>

Genç nüfus yapısından kaynaklanan demografik fırsat penceresinin sağladığı avantajlardan bireysel emeklilik sistemi ile yararlanılmak istenmektedir. Çalışanların bireysel hesaplarına çalışma dönemlerinde yatıracakları katkı paylarının emeklilik döneminin başlangıcına kadar etkin bir fon yönetimiyle değerlendirilmesi sayesinde

<sup>26</sup> Elif Buzlupınar, a.g.e. s. 24.

çalışanlar, üretim sürecinde yer aldıkları zaman diliminde elde ettikleri gelirin bir kısmını tasarruf ederek yaşlılık dönemlerinde yaşamlarını belli bir seviyede sürdürmeleri sağlanmış olacaktır. Bu noktada bireysel emeklilik sisteminin uygulamaya konulması ile kamu sosyal güvenlik sistemini tamamlayıcı yönüyle genç nüfusun çalışma hayatında elde ettikleri gelir ile tüketim ve tasarruf ilişkisinden yararlanılmak istenmektedir.<sup>27</sup>

Dünya Bankası'nın istihdam projeksiyonlarına göre, nüfusun hızla yaşlandığı ülkelerde istihdam düzeyinin senelik artış hızı gerilerken, yüksek nüfus artış hızına sahip olan Türkiye 2025 yılında yüksek gelir grubu ülkelerden 6 kat daha yüksek oranda bir işgücü artışı ile karşılaşacaktır. Bireysel emeklilik sistemini istihdam altındaki nüfusun çalışma hayatı boyunca ödediği primler karşılığında yaşlılığında emekliliğe hak kazanma üzerine kuran bir ülke için bunun anlamı, işgücünün elde ettiği geliri sisteme çekebildiği sürece bugün ve yakın gelecekte bireysel emeklilik sistemine prim ödeyebilecek geniş kitleler bulunmasıdır.<sup>28</sup>

### 4.3. Nüfusun Yapısı

Günümüzde sosyal güvenliğin yükünün önemli bir kısmını taşıyan sigortalılar belli bir süre prim ödemekte ve daha sonra ileriki bir tarihte emekli olarak bir gelir elde etmeyi ummaktadırlar. Ancak bu gelire ne zaman ulaşacaklarını kendileri değil yasalar belirlemektedir. İşte gelirin elde edileceği bu zaman kesimi, finansmanı önemli ölçüde etkilemektedir.<sup>29</sup>

Bu anlamda, emeklilik yaşı son derece önem kazanmakta, emeklilik yaşının erken belirlenmesi sosyal güvenliğin finansmanını güçleştirirken, çok ileri yaşlarda emeklilik fikri sosyal güvenliğin inandırıcılığını zedelemektedir<sup>30</sup>. Aslen emeklilik yaşı çok yönlü bir sorunu oluşturmaktadır. Belirleme bir yandan sigortalının menfaatlerini, diğer yandan ise özelde sosyal güvenlik kurumları, genelde ise ülkenin ekonomik yapısını etkilemektedir.

<sup>27</sup> Murat Şen ve Tekin Memiş, *Özel Emeklili ve Türkiye İçin Sistem Önerisi*, Tügiad, 2001. s. 64.

<sup>28</sup> Deniz Derelioglu, *Türkiye'de Özel Emeklilik Fonu Uygulamaları*, Tügiad 2001, s. 38.

<sup>29</sup> Murat Şen ve Tekin Memiş, *a.g.e.* s.23.

<sup>30</sup> "Generation X Believes UFO's but Laughs at Social Security", *WASHINGTON TIMES*, 27 Eylül.

ABD’de 1940 yılında yaşam beklentisi 64 yıl iken, bugün 75 yıldır. Yüzyılın başında nüfus artış hızı %3.56 iken, bugün %2’dir. Avrupa ülkelerinde de yaşanan benzer durumun anlamı, nüfusun yaşlanmasıdır. Bunun, finansmanı güçleştireceği ise açıktır. Çözüm yolu olarak primlerin arttırılması, yardımların azaltılması veya emeklilik yaşının yükseltilmesinin benimsenmesi halinde ise bunun sosyal güvenlik amacına aykırı olacağı rahatlıkla ileri sürülebilecektir.<sup>31</sup>

Nüfusun yaşlanması ile ortaya çıkabilecek bir başka sorun da sisteme yeni sigortalıların katılmayışıdır. Aktif-pasif sigortalı dengesini bozan bu gelişim, finansmanı da güçleştirmektedir. Prim-yardım ya da ödeme-gelir oranı, mevcut sosyal güvenlik sistemlerinde bir emekliye(pasif sigortalı) düşen aktif sigortalı sayısına son derece duyarlıdır. Eğer insanlar uzun yaşarsa her aktif sigortalıya daha çok pasif sigortalı düşer; doğum oranı düşerse her emekli için daha az aktif sigortalı sisteme katılır. İnsanlığın gelişimi ise yaşam süresinin uzaması ve doğum oranının düşmesi yönündedir. Tüm bu demografik gelişimin sistemin finansmanını güçleştireceği ise açıktır.

Aşağıdaki tablo bu husustaki gelişimi göstermektedir;

**Tablo 2:** ABD ve Türkiye’de Aktif – Pasif Sigortalı Oranlarında Değişim

	1950 YILI	1993 YILI	1996 YILI	2025 YILI(tah.)
ABD aktif/pasif sigortalı	16/1	6/1	-	2/1
TÜRKİYE (SSK) aktif/pasif sigortalı	110/1	1.99/1	2.35/1	-
TÜRKİYE (Em.San) aktif/pasif sigortalı	-	1.75/1	1.79/1	-
TÜRKİYE(BağKu) aktif/pasif sigortalı	-	3/1	2.79/1	-

Kaynak: Annual Report Of The Board Of Trustees Of The Federal OASDI Trust Funds 1995, “Government Printing Office”, Washington, 1995, s.122; SSK. İstatistik Yıllığı, 1996, Ankara, 1997.

<sup>31</sup> Robert Palacios, “International Patterns of Pension Provision”, **Social Protection Discussion Paper Series**, The World Bank, April 2000

Yaygın ve geçerli görüş 7 aktif sigortalının 1 emekliyi finanse ettiği sistemin en sağlıklı olduğu, 4 aktif sigortalının 1 emekliyi finanse ettiği sistemlerde alarm zillerinin çaldığı şeklindedir.

İşte belirtilen tüm bu hususlar ve ortaya çıkan finansal güçlükler, sosyal güvenliğin özelleştirilmesinde önemli gerekçeleri oluşturmaktadır. Öte yandan sosyal güvenlik sistemlerine yönelik siyasal etkilerin yarattığı olumsuzluklar da bireysel emeklilik sisteminin önemini arttırmaktadır.

#### 4.4. Konjonktürel Sebepler

1980 sonrası gelişmeler, çalışma yaşamında genelden özele, toplumdaki bireye, vasıfsızlıktan kalifiye olmaya yönelik bir süreci başlatmıştır<sup>32</sup>. Böyle bir gelişimin ise, sosyal güvenliği etkilememesi düşünülemez. Nitekim, bireysel emekliliğin gerekliliğini savunan yazar ve uygulamacıların hemen tümü, devletin denetiminde olan kamu emeklilik sistemini tamamlayıcı nitelikte inisiyatifin bireyin elinde olduğu yeni bir yapılanmanın mutlak gerekli olduğu konusunda hemfikirdirler.

Gelişmekte olan ülkelerde bugün gelinecek durum, gelişmiş ülkelere göre bazı farklılıklar taşımaktadır. 1950'lerde sosyal güvenlik sistemine sahip ülke sayısı 50'den az iken bugün bu sayı 150'ye yaklaşmış, ancak kantite artışı kaliteyi getirmemiş, bu ülkelerin bir çoğunda hem kapsam hem de yardımlar yetersiz kalmıştır. Belirtilen durum ise, gelişmekte olan ülkeler açısından da yapısal bir dönüşümün gerekliliğini ortaya çıkarmıştır.<sup>33</sup>

Öte yandan, son yıllarda tüm dünya üzerinde demokrasinin yayılması ile sağ ve sol görüşlerin birbirine yaklaşması da, sosyal güvenlikteki bu değişim için gerekli politik atmosferin ortaya çıkmasına yardımcı olmuştur.<sup>34</sup>

İşte tüm bu gelişim ve etkileşimler, bireysel emeklilik uygulamalarına fiili ve hukuki bir geçişi ya da geçiş konusundaki teorik tartışmaların nedenlerini

<sup>32</sup> Nihat YÜKSEL, *Küreselleşme ve Toplu Pazarlıktaki Değişim*, TİSK Yayını, İstanbul, 1997, s.15.

<sup>33</sup> Murat Şen ve Tekin Memiş, *a.g.e.* s. 24.

<sup>34</sup> Nihat Yüksel, *a.g.e.* s.15.

oluşturmaktadır. Bireysel emeklilik sisteminin ortaya çıkmasına neden olan gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerdeki sorunlar ise aşağıdaki gibi sıralanabilir;

**Gelişmiş Ülkelerdeki Sorunlar:** Bu ülkelerdeki sosyal güvenlik sistemleri üzerinde krize neden olup bireysel emeklilik sisteminin ortaya çıkmasına yol açan gelişmeleri şu şekilde sıralayabiliriz.<sup>35</sup>

1) Nakdi olarak verilen aylık ve gelirlerin ortalama ücretlerden daha hızlı artması .

2) Yaşlı nüfusun toplam nüfus içindeki payının hızla yükselmesi.

3) Yüksek oranlı enflasyon dönemlerinde fon esasına göre işleyen sistemlerin pozitif reel getiri sağlayacak şekilde işletilmemesi ve fonların erimesi.

4) 1980’li yıllardan itibaren işsizliğin artması, işsizlik sigortası için yapılan ödemelerde artışlar olması.

5) Koruyucu sağlık hizmetleri yerine tedavi edici sağlık hizmetleri talep eden yaşlı nüfusun artışının maliyetleri yükseltmesi.

6) Yükümlülüklerini yerine getirerek aylık almaya hak kazananların sayısının artması ve dolayısıyla, başlangıçtaki aktif/pasif sigortalı dengesinin , pasif sigortalılar lehine bozulması.

7) Aile yapısındaki değişmelerin sosyal güvenlik sisteminin aileye yönelik harcamalarını arttırması.

8) 1960’lardan itibaren göçlerle birlikte kayıtdışı sektörde ortaya çıkan genişlemenin sosyal güvenlik sistemleri üzerindeki yükü arttırması.

**Gelişmekte Olan Ülkelerdeki Sorunlar:** Gelişmiş ülkelerle ortak yanları olmakla birlikte, gelişmekte olan ülkelerde sosyal güvenlik alanında yaşanan krizin farklı nedenleri de vardır. Gelişmekte olan ülkelerde sosyal güvenlik sistemlerini krize sokarak bireysel emeklilik sisteminin ortaya çıkmasına sebep olan nedenleri ise, şu şekilde sıralayabiliriz.<sup>36</sup>

1) İstisnalar dışında sosyal güvenlik harcamalarının oldukça sınırlı olması.

2) Çok çeşitli, karmaşık ve istikrarsız sosyal güvenlik sistemlerinin olması.

<sup>35</sup> Y. Beyazıt Önal, Türkiye’de Bireysel Emeklilik Sistemi, Adana 2001, S.11., Mesut Ögütgen, “Bireysel Emeklilik Sistemi”, *Active Dergisi*, Temmuz – Ağustos 2003. s.2.

<sup>36</sup> “Aynı”

3) Koruma kapsamına alınan kişi sayısı ve tehlikeler açısından eksiklikler olması ve sosyal güvenlik kapsamına alınanların nüfusa oranının düşük olması.

4) Sağlanan sosyal güvenlik garantisinin kapsamının dar ve garantilerin düzeyinin düşük olması. Bunlara ilaveten sağlık hizmetlerinin de yetersiz ve standartlarının düşük olması.

5) Sosyal sigorta kurumlarının faaliyetlerini sürdürebilmek için yeterli gelir kaynaklarına sahip olmaması. Prim tahsilat oranları düşük ve prime esas ücretlerin seviyesinin yetersiz olması. Ayrıca yüksek enflasyonun bu kurumların fonlarını eritmesi ve fonların reel getiri sağlayacak alanlarda değerlendirilmemesi. Sosyal güvenlik fonlarının kamu açıklarını kapatmada kullanılmış olması.

6) İdari örgütlenme ve yönetimle ilgili ciddi sorunlar yaşanması. İnsan kaynaklarının ve bilgisayar donanımının yetersiz olmasının hizmetleri geciktirmesi ve maliyetlerin artması. Bu durumda doğal olarak sistemin finansmanının bozulması.

7) Hükümetlerin uyguladığı popülist politikalar sonucunda, koruma kapsamının sosyal güvenlik kurumlarının olanakları zorlanarak genişletilmesi. Hak kazanma şartlarının kolaylaştırılmasının gelir-gider dengesini bozması. Sosyal güvenlik kurumlarının prim almadan ödeme yapmak zorunda kalmaları.

Sıralanan bu sorunların çözümü aşamasında bir yeniden yapılandırma sürecini takiben sosyal güvenlik sistemine özel kesimin girişine izin verilmesi ve bireysel emeklilik sisteminin oluşturulması izlemiştir.

## **5. BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİNİN DEĞİŞİK ÜLKELERDEKİ UYGULAMALARI**

### **5.1. Dünyada Sosyal Güvenlik Alanındaki Gelişmeler**

Sanayileşmiş ve gelişmekte olan ülkelerin, sosyal güvenliğin finansmanı ile ilgili son yıllarda artan endişeleri, sosyal güvenliğin minimum düzeyde koruma sağlayan programlara dönüştürülmesi, yüksek gelir ve imkanların sağlanmasının ise özel planlara bırakılması şeklinde bir yaklaşımı gündeme getirmiştir.

1990'lı yılların başlarında çoğu ülkenin sosyal güvenlik yardımlarında kapsamı genişletmek yerine genellikle mevcut koruma düzeyini devam ettirmeye

çalışıkları gözlemlenmiştir. Söz konusu gelişmelere paralel olarak, sosyal güvenlik yardımlarından yararlanma süresinin sınırlandırılması ya da hak kazanma koşullarının zorlaştırılması yoluna gidilmiştir. Ancak maliyetlerin karşılanması amacıyla vergilerin ve sosyal güvenlik katkılarının artırılması sırasında, vergi ve prim kaçaklarına yol açma, çalışma, tasarruf ve yatırım yapma isteğini kırma ve girişimcilik ruhuna zarar verme gibi hoş olmayan olasılıklara karşı da hassas davranılmıştır. Ayrıca sosyal güvenlik programlarından yararlananların işgücü piyasasına aktif olarak katılımlarının sağlanması için alınacak tedbirler üzerinde durulmaktadır. Sosyal güvenlik programlarının yönetimi konusunda yararlanan teknolojik gelişmelerin yanı sıra yönetim ve muhasebe tekniklerindeki gelişmelerde söz konusu programların denetimini kolaylaştırarak istismarları önlemekte, maliyetlerin azalmasına imkan sağlamaktadır.<sup>37</sup>

Sanayileşmiş ülkelerde hükümetler, sosyal güvenlik programlarının gelecekteki mali yükü konusundaki endişeleri nedeniyle temel bir sosyal güvenliğin sağlandığı, devlet sistemini tamamlayıcı nitelikte, çalışanlar ve işverenler tarafından finanse edilen özel planlarla yakından ilgilenmektedirler. Bu amaçla özel ilave programlar teşvik edilmekte, uzun dönemde devlet tarafından sağlanan yardımların azaltılmasına çalışılmaktadır. Ayrıca, yüksek oranlı ödeme temin eden ve erken emekliliği teşvik eden politikalar terk edilmektedir. Emeklilik yaşının yükseltilmesi (katkıda bulunma süresinin uzatılması), sosyal güvenlik ödemelerine hak kazanma koşullarının zorlaştırılması (yardımların azaltılması) yönünde tedbirler alınmaktadır.<sup>38</sup>

Son yıllarda çok sayıda ülke, özel tamamlayıcı programların etkinliğini arttırmaya dönük tedbirler uygulamaya koymuştur. Bu ülkelerden bazıları ve yapmış oldukları uygulamalar şöyledir:<sup>39</sup>

- ◆ Avustralya’da temmuz 1992’de yapılan bir düzenleme dahilinde hükümet, mevcut sosyal güvenlik programının yeterli düzeyde gelir temin etmeye devam edeceğini ve ayrıca tamamlayıcı nitelikte özel planların teşkil edileceğini açıklamıştır.

<sup>37</sup> Elif Buzlupınar; **Emeklilik Fonları, Sermaye Piyasasına Kaynak Aktarımı Türkiye Üzerine Değerlendirmeler**, SPK Yayını, No 47, Ankara, 1996, s.59.

<sup>38</sup> Buzlupınar; a.g.e.s 60.

<sup>39</sup> “Dünya’da Sosyal Güvenlik Alanındaki Gelişmeler ve Türkiye”, **Türkiye İşverenler Sendikası Konfederasyonu İnceleme Yayınları:11**, Ankara, 1994, s.13-14.

Getirilen yeni düzenleme dahilinde işverenler çalışanlar için oluşturulacak fona çalışanın ücretinin %5'i oranında katkıda bulunacak, söz konusu oran bir sonraki yıl %9'a yükseltilmiştir.

- ◆ Avusturya'da, uzun vadede devletin sosyal güvenlik programına katkısını azaltmak amacıyla, özel plan uygulamasına geçilmesine karar vermiştir. Halen çalışan nüfusun %10'u sosyal güvenliğe ek olarak işletmelerdeki yaşlılık aylığı planlarına dahildir.
- ◆ İrlanda'da 1 Ocak 1991 tarihinde yürürlüğe giren yasayla özel planlara ilişkin uygulamaları izlemek ve hükümete tavsiyelerde bulunmak üzere bir kurul oluşturulmuştur.
- ◆ İsviçre'de getirilen bir düzenleme ile, çalışanların özel planlara ilişkin haklarını aktarabilmelerine imkan tanınmıştır.
- ◆ İtalya'da 8 Nisan 1993 tarihli yeni bir yasa ile, tamamlayıcı nitelikte özel plan uygulamasına geçilmiş olup, söz konusu plan ücretlilerin yanı sıra serbest meslek sahiplerini de kapsamaktadır.

Gelişmekte olan ülkelerde sosyal güvenlik alanında karşılaşılan sorunların başında programların kapsamının ve yapılan ödemelerin yetersiz kalması gelmektedir.<sup>40</sup> Gelişmekte olan bazı ülkelerdeki bireysel emeklilik fonu uygulamaları hakkında ise kısa başlıklar halinde şunları söyleyebilmek mümkündür.

- ◆ Arjantin'de sosyal güvenlik sisteminin etkinliğinin artırılması ve basitleştirilmesini amaçlayan reform çalışmaları yapılmakta olup, Ocak 1992'de uygulamasına başlanan bu çalışmalarda mevcut programlar tek bir sosyal güvenlik sistemi dahilinde toplanmıştır. Ayrıca yeni sistemle devletin temel bir ödeme yapması sağlanmış, bunu tamamlayıcı nitelikte, sigortalılar tarafından oluşturulan fonlar devreye sokulmuştur.
- ◆ Meksika'da Mayıs 1992'de tamamlayıcı nitelikte emeklilik tasarruf planı uygulamaya konulmuştur. Bu düzenlemeyle işverenler her çalışan için ücretin

---

<sup>40</sup> Türkiye İşverenler Sendikası Konfederasyonu; a.g.e. s. 17-19.

%2'si oranında katkıda bulunmaktadır. Bu katkılar işveren tarafından çalışanın emeklilik tasarruf hesabına yatırılmaktadır.

- ◆ Peru'da 8 Kasım 1991 tarihli bir kararname ile, kamu programına alternatif olarak özel bir plan oluşturulmuştur. Temelde çalışanların katkılarıyla finanse edilen plana işverenler, çalışanın ücretinin %1'i oranında katkıda bulunmaktadır. Devlet programında, çalışanların katkısı ücretin %3'ü kadar iken yeni planda %8'dir. Emeklilik yaşı da devlet programından 5 yıl daha fazla olup, erkekler için 65 kadınlar için 60'tır.

Bireysel emeklilik sisteminin en yeni uygulamalarından bir tanesi Polonya'da gerçekleştirilmektedir. Business Week Dergisinin 1 Mart 1999 tarihli sayısındaki habere göre; emekli sayısı çalışanların sayısından bir buçuk misli fazla olan ülkede emeklilik ödemelerinin GSMH'ya oranı %15 civarında iken dünyanın çeşitli ülkelerindeki uygulamaları incelemeye alarak bireysel emeklilik sistemine geçiş yapılmıştır. Sistemin bazı temel özellikleri şöyledir<sup>41</sup>:

- ◆ 30 yaş altındaki tüm Polonya vatandaşları sosyal güvenlik sistemine yapacakları katkıları (ücretin beşte biri oranındaki) yönetmek üzere özel bir firma seçmek zorundadırlar.
- ◆ Yaşları 30 ile 50 arasında olan vatandaşlar ise istemeleri durumunda bu durumu gerçekleştirebileceklerdir.
- ◆ Fon yönetim şirketleri için katı kurallar geçerli olacaktır. Fonlar paralarının sadece %5'ini yurt dışında yatırım yapmak için kullanabileceklerdir. Polonya içinde yatırılacak fonlar içerisinde en yüksek %40 hisse senedi kullanılabilir. Geri kalan kısım ise devlet tahviline yatırılacaktır.
- ◆ Bu bireysel emeklilik fonlarının yaklaşık olarak 200 milyon dolar reklam kampanyası yapmaları, 200 bin satış elemanına iş yaratmaları beklenmektedir. Fonların büyüklüğünün 2003 yılı sonunda 12,5 milyar dolara ulaşması beklenmektedir.

<sup>41</sup> Deniz Gökçe; "Polonya'da Sosyal Güvenlik Reformu", *Akşam Gazetesi*, İstanbul, 16 Mart 1999. s.8.

Dünyada yaşlılık aylığı veya emekliliğe yönelik sosyal güvenlik alanında sorunların çözümüne yönelik yaklaşımlarda ortak unsurlar olarak şunlar gözlenmektedir.<sup>42</sup>

a) Tüm hizmetlerin standartlaştırılması yerine çok basamaklı emeklilik sistemleri tercih edilmektedir. Birinci basamakta, zorunlu katılıma dayalı, sosyal devlet olmanın gereği olarak her bireye asgari bir gelir sağlama amaçlı emeklilik sistemi (Pay-As-You-Go) yer almaktadır. İkinci basamakta zorunlu veya isteğe bağlı olarak, çoğunlukla işyeri bazlı ve emeklilikteki gelirin belli olduğu (Tanımlanmış Fayda) emeklilik sistemi, üçüncü basamakta ise bireylerin emekliliğe yönelik gönüllü tasarruflarını düzenleyen emeklilik sistemi (Tanımlanmış Katkı) söz konusudur.

b) Özellikle gelir -gider dengesinin tam olarak oluşturulmasını sağlamak için maaş esaslı veya dağıtım sistemi yerine, prim esaslı fonlu sistemler tercih edilmektedir.

c) Fonlu sistemlerde üyelere genelde daha yüksek getiri sağlamak ve emeklilikteki geliri artırmak amacıyla portföy yönetiminde uzmanlaşma tercih edilmektedir.

d) Bireylerin kendi tasarrufları üzerinde söz haklarının olduğu ve yatırım riskini üstlendikleri yani, bireylerin emeklilik sisteminde daha aktif bir rol aldıkları sistemler tercih edilmektedir.

Bu nedenlerle tüm dünyada emeklilik sistemlerine yönelik reformlar yapılmakta, emeklilik için toplanan fonların en iyi getiriyi sağlaması ve ekonomiye katkısının en fazla olacağı şekilde kullanılmasına yönelik çalışmalar sonucunda fonların profesyonel fon yönetim şirketleri tarafından yönetildiği bireysel emeklilik sistemleri ön plana çıkmaktadır.

Bazı ülkelerde kamu emeklilik sistemleri terk edilerek bireysel emeklilik sistemleri zorunlu hale gelmiş, bazılarında ise bireysel emeklilik isteğe bağlı bir sistem olarak devam etmektedir.

<sup>42</sup> <http://www.besonline.net/disp.asp?oid=278>

Aşağıdaki tablo Latin Amerika ve Avrupa'da yapılan reformları göstermektedir;

**Tablo3: Bireysel Emeklilik Reformları**

BİREYSEL EMEKLİLİK REFORMLARI				
	Ülke	Reform Tarihi	Çalışmaya Yeni Başlayanlar İçin	Halen Çalışanlar İçin
Latin Amerika	Şili	1981	Zorunlu	İsteğe Bağlı
	Peru	1993	İsteğe Bağlı	İsteğe Bağlı
	Ariantin	1994	İsteğe Bağlı	İsteğe Bağlı
	Kolombiya	1994	İsteğe Bağlı	İsteğe Bağlı
	Uruguay	1996	Zorunlu	40 yaşından küçük ve yüksek gelirli için zorunlu
	Bolivya	1997	Zorunlu	Zorunlu
	Meksika	1997	Zorunlu	Zorunlu
	El Salvador	1998	Zorunlu	35 yaşından küçükler için zorunlu, 33-55 yaş arası için isteğe bağlı
Avrupa	Kazakistan	1997	Zorunlu	Zorunlu
	Macaristan	1997	Zorunlu	İsteğe Bağlı
	İngiltere	1998	İsteğe Bağlı	İsteğe Bağlı
	Polonya	1999	Zorunlu	40 yaşından küçükler için zorunlu, 40-50 yaş arası için isteğe bağlı
	Hırvatistan	2000	Zorunlu	40 yaşından küçükler için zorunlu, 40-50 yaş arası için isteğe bağlı

Kaynak: European Pension Fund Managers Guide 2001

## 5.2. Dünyada Uygulanan Bireysel Emeklilik Sistemlerinden Örnekler

### 5.2.1. İngiltere Emeklilik Sistemi

İngiltere emeklilik sistemi, yönetiminin devlet ve özel sektör tarafından paylaşıldığı karma bir sistemdir. Sistem 3 ayrı bölümden oluşmaktadır.<sup>43</sup>

a) Birinci bölümde yönetim devlet tarafından üstlenilir ve 2 basamaklıdır. Kişilere temel (asgari) emeklilik maaşı ve gelire bağlı emeklilik maaşı (SERPS) sağlanmaktadır.

b) İkinci bölüm, organizasyonu işveren tarafından üstlenilen mesleki emeklilik planlarıdır. (Occupational Pension Schemes-OPS-)

c) Üçüncü bölüm ise bireylerin, devlete bağlı ve mesleki emeklilik planları dışında, konularında uzmanlaşmış şirketlerle yapmış oldukları bireysel emeklilik planlarından ( Personal Pension Plans-PPS-) oluşmaktadır.

İngiltere'de toplam emeklilik fonlarının yarısı özel sektör (mesleki ve bireysel emeklilik planları) tarafından yönetilmektedir. Şu anda bir kişiye devlet

<sup>43</sup> A.W Uthoff; "Pension System Reform In England". Finance and the Economy, London, s.19-20.

tarafından verilen temel emeklilik maaşının tutarı haftalık 67 Pound'tur. Bu gelir aslında vergiye tabidir. Ancak toplamda vergilendirilebilir aylık gelirin alt sınırından düşük kaldığı için vergilendirilmemektedir. Temel emeklilik ve gelire bağlı emeklilik planları devlet tarafından yönetilmektedir. Toplanan katkı payları Milli Sigorta Fonunda toplanmakta ve emeklilik maaşları bu fondan ödenmektedir.<sup>44</sup>

Temel emeklilik planlarına bağlı ödemelerin devlete 1997/1998 sezonunda yükü 30 milyar Pound olmuştur. SERPS planlarından ise 4 milyon kişiye yılda yaklaşık 3 milyar Pound ödeme yapılmaktadır.

Devletin ödediği emeklilik maaşının azlığı, kişileri bireysel emeklilik sistemine yönlendirmektedir. Ayrıca bireysel emeklilik sistemini teşvik etmek için katılımcılara çeşitli vergi avantajları da sunulmuştur. Buna göre katılımcının mesleki emeklilik planına yatırdığı para kendi yıllık gelirinin % 15'inden az ise vergilendirilmemektedir. Geliri yıllık 91.800 Pound'dan yukarı olan kişiler ise ancak bu miktarın %15'ini vergiden muaf tutabilirler. İşverenler için ise katılımlar vergi önceki kardan ödenebilir. Bireysel emeklilik planları için ise muafiyet miktarı kişinin yaşına bağlı olarak değişirken, üst sınır olan 91.800 Euro sabit kalır. Şu anda 10.5 milyon kişi temel emeklilik planına ve 4 milyon kişi gelire bağlı emeklilik planına katkıda bulunmaktadır. Bu da İngiltere'de emeklilik fonlarının, sigorta fonlarıyla birlikte aktiflerin 280 milyar Euro'luk kısmını oluşturduğu anlamına gelmektedir. Bunun 40 milyar Pound'u sigorta fonlarından oluşmaktadır. Bu fonlar, İkinci dünya savaşı sonrası emeklilik programlarının en önemli kısmını oluşturmaktadır. Orta vadeli getiri ve düşük risk fonlamasıyla o dönemde belirli fayda ödemelerinde yaygın olarak kullanılmışlardır.<sup>45</sup>

Emeklilik fonlarında yaşanan büyümenin Londra hisse senetleri piyasasındaki uzantısı, çeşitlendirilmiş hisse senedi ve tahvil portföyleri yöneticilerine değişen piyasa koşullarında yatırım araçları arasında hızlı değişiklik imkanı sağlayan hisse senedi endeksi kontratlarındaki vadeli işler piyasasının gelişmesi olmuştur.

<sup>44</sup> Peter J. Nowell; "Pension Funds In Great Britain, Funds and Portfolio Management Institutions", *An International Survey*, ed. Stefano Preda, 1991. s. 350.

<sup>45</sup> Nowell, a.g.e. s.351.

Hisse senedi sahiplerini teşvik etmek amacıyla, 4.800 Pound'a kadarlık kısmın yıl boyunca İngiliz hisse senetlerine yatırılması durumunda temettü ve kazanç vergisinden muaf olacak Bireysel Hisse Senedi Planları (Personel EquityPlans) oluşturulmuştur.

İngiltere bireysel emeklilik sistemi için; aşağıda tanımları verilen kişiler gönüllü olarak bireysel emeklilik sistemine katılabilmektedirler.

- Serbest meslek sahipleri.
- Herhangi bir mesleki emeklilik planına dahil olmayan ücretli çalışanlar.
- Hem SERPS'lere hem de mesleki emeklilik planlarına katkıda bulunurken bireysel emeklilik planlarının SERPS'lerden daha iyi getiri vereceğine inanan kişiler.
- Yalnızca vefat teminatı veren mesleki emeklilik planlarına üye olan kişiler.

### 5.2.2. Hollanda Emeklilik Sistemi

Hollanda sosyal güvenlik sisteminde “pay-as you-go” sistemini uygulayan Batı Avrupa ülkelerindeki sıkıntılar görülmüş ve 1996'da yeni bir sistem oluşturulmuştur. Bu sisteme göre;<sup>46</sup>

**1.Kısım;** Hollanda da tüm çalışanlara basit emeklilik imkanı vermekte ve bu kısım “pay-as you-go” sistemindeki şekilde organize edilmektedir.

**2.Kısım;** Tamamen fon şeklinde oluşturulmuş, özel kesim tarafından yönetilecek ve her bir katılımcının bireysel hesaplarının oluşturulacağı bir kısımdır. Özel fonların gelişimi beraberinde sermaye piyasasını geliştirecek ve ekonomik büyümeyi sağlayacaktır. Bu kısımda annüiteler 15 yıl sonra elde edilecektir. Katılımcıların seçebilecekleri annüite türleri ise;

- ◆ Yaşam annüitesi (annüiter ölene kadar aylık alabildiği annüite)

<sup>46</sup> Peter j.Nowell; “Pension Funds In Netherlends”, Elsevier Science Publihers B.V. Netherlands 1994. s. 239.

◆ Yaşam annüitesinin başlangıçta belli bir süre ile sınırlandırılması ve sadece bu süre içinde annüiteden faydalandığı annüite türüdür.

### 3.Kısım; isteğe bağlı ortak emeklilik fonlarından oluşan kısımdır.

Katılımcılar bu 3 kısımdan hangisini seçeceklerine 1999 sonuna kadar karar vermeleri gerekmektedir. Bu tarih sonuna kadar karar vermeyenler ise tamamen devlet yönetiminde olan fonlara bağlı kaldılar. Hollanda gerçekleştirdiği bireysel emeklilik reformuyla birlikte, fonlarının kuruluşunun ilk çeyreğinde 700.000 ve yıl sonunda da 1.4 milyon seviyesine ulaşmıştır. Bu gelişimin yanı sıra, isteğe bağlı emeklilik fonları ortaklıkları da güç kazanmaktaydı. 1998’de bu kuruluşların değeri üye sayısının artmasına paralel olarak 2 kat artmıştır.<sup>47</sup>

### 5.2.3. İspanya Emeklilik Sistemi

Pay-asyou-go sisteminin olumsuz yönleri İspanya’da zamanla ortaya çıkmıştır. Emeklilik sistemi açığının 1994’te 5.5. trilyon Pesata’dır.

#### Reformun mali tasarrufu = Reformsuz Açık – Reform Etkisi

Emeklilik tasarruf hesaplarının açılması birçok faydayı beraberinde getirmektedir. Temel olarak;<sup>48</sup>

- ◆ Emeklilik aylığının artması
- ◆ İş piyasasının gelişmesi,tasarrufların artması
- ◆ Sermaye verimliliği; Emeklilik tasarruf hesapları çalışanların zorunlu tasarrufları tarafından finanse edilecektir. Tasarruflar rekabetçi ve şeffaf sermaye piyasalarına yönlendirilecek ve böylelikle ekonomik tasarrufların etkinliği artacaktır. Tasarruf etmek desteklenecek ve ulusal ekonomik yönetim disiplini edilecektir.

Emeklilik tasarruf hesapları sisteminden tüm çalışanlar eşit şekilde yararlanabilecektir. Ayrıca katılım süresi arttıkça daha iyi emeklilik maaşı elde edilebilecektir. Eğer çalışan 45 yaşının altında ise, devlet sistemindeki opsiyonu ile emeklilik tasarruf hesabı sistemin geçebilecektir. 45 yaşının altındakiler yeni sisteme

<sup>47</sup> Jose pinera, “Reform of the Pension System”, **International Center For Pension**, 2000

<sup>48</sup> Reisen Fischer, “Pension Fund Investment From Ageing To Emerging Markets”, **OECD Development Enter**, No: 9 1998.

transfer olmak istediklerinde, bu kişilere tamamlayıcı bonolar verilmekte ve devlet çalışan emeklilik yaşına geldiğinde bu bonoları ödemekte veya belirlenen emeklilik maaşını vermektedir. Eğer çalışan işsiz kalırsa, işsiz kaldığı sürede katılımda bulunmak zorunda değildir. Katılımcı isterse tekrar iş bulduğunda minimum katılım payı doğrultusunda katılımda bulunmadığı süreyi tekrar yapılandırabilir.

Belli bir süre için emeklilik tasarruf hesapları negatif gelirden getirebilir. Fakat geçmiş sermaye piyasasında yatırımlar incelendiğinde; orta ve uzun dönemde dağıtılmamış portföy doğrultusunda ve yeterli getiri-risk kombinasyonunda, pozitif getiri oranı getirdiği görülmüştür. Önemli olan belirli araçların risklerinin tanımlanması ve bu riski minimize edecek portföyler oluşturulması yoluna gidilmesidir.

#### 5.2.4. Macaristan Emeklilik Sistemi

Macaristan sosyal güvenlik sistemi incelendiğinde aşağıdaki süreçlerin yaşandığı tespit edilmiştir.<sup>49</sup>

1989 – Sosyal Devlet – PAYG

1993 – Bireysel Emeklilik Yasasının Kanunlaşması(Gönüllü)

1994 – 300 Gönüllü Emeklilik Fonunun Çalışmaya Başlaması

1995 – AEGON, Emeklilik Şirketinin Kurulması

1996 – AEGON Gönüllü Emeklilik Portföyünün Satışına Başlanması

1998- Zorunlu Emeklilik Planlarının Sisteme Dahil Edilmesi.

Avrupa Birliğine girmeyi hedefleyen Macaristan Birliğin sahip olduğu standartları yakalamak ve piyasa ekonomisine geçişi kolaylaştırmak amacıyla sosyal güvenlikte üç ayaklı bir sistem kurmaya karar vermiştir. Bunlar;<sup>50</sup>

◆ Devlet tarafından garanti edilen ve asgari düzeyde gelir garantisi sağlayan temel emeklilik programı,

<sup>49</sup> Henk Huizendveld, "Global Social Security Trends", **Coopers & Lybrand**, Switzerland, May 1997, s.117.

<sup>50</sup> "Aynı"

- ◆ İşçiler ve işverenler tarafından ödenen primlerle finanse edilen ve zorunlu olarak katılan tamamlayıcı emeklilik programları,
- ◆ Gönüllü olarak katılan bireysel emeklilik programları.

Emeklilik sistemleri incelendiğinde; gönüllü emeklilik sistemine 1.100.000, zorunlu emeklilik sistemine katılım sayısı 2.000.000 civarında olduğu ve Macaristan'daki fon sayısının 300'den 125'e indiği tespit edilmiştir. AEGON emeklilik şirketinin katılımcı sayısı gönüllü sistemde 100.000, zorunlu sistemde 370.000 olduğu ve AEGON emeklilik şirketi bünyesinde 4 fon bulunduğu saptanmıştır. Emeklilik sistemini seçen yatırımcının olanakları ise;

- ◆ Her 6 ayda bir isteyen Emeklilik Şirketi değiştirebilmekte,
- ◆ Şirket değiştirme bedeli; Gönüllü Emeklilik Planlarında kişiye ait varlıkların %2'si, Zorunlu Emeklilik Planlarında ise %1'dir.

### **5.2.5. Şili Bireysel Emeklilik Sistemi**

Şili'de ilk sosyal güvenlik sistemi 1924 yılında, daha çok mavi yakalı işçiler için hastalık, maluliyet ve yaşlılık hallerinde koruma garantisi sağlamak üzere, İşçi Sosyal Güvenlik Fonu adı altında kurulmuştur. 1925 yılından sonra sistem genelleşmeye başlamış ve kamu çalışanları, özel sektör çalışanları ve gazeteciler için de sosyal güvenlik fonları oluşturulmuştur. 1979 yılına gelindiği zaman, 2.291.183 çalışan için 32 adet sosyal güvenlik kurumunun (ortalama olarak 72.000 kişi için bir sosyal güvenlik kurumu) faaliyet gösterdiği ve sosyal güvenlik kurumları arasındaki uygulama farklılıkları dolayısıyla 100'den fazla sosyal güvenlik sisteminin olduğu görülmüştür. Öte yandan, aktif/pasif sigortalı oranının bozulması, sistemin büyük ölçüde devletin finansman desteği ile yürütmesine yol açmıştı ve bu destek bir yıldan diğerine hızla artma eğilimi içindeydi. Bunlara bir de sistemin işleyişi ile ilgili problemler ve nakdi ivazların reel değerini koruyacak ayarlamaların yapılamaması eklenince, mevcut sistemin değiştirilmesi gündeme gelmiştir. Askeri hükümet 01.05.1981 tarihinde aldığı bir kararla 1983'den başlamak üzere emeklilik sisteminin özelleştirilmesine karar vermiştir. Şili'de reform, eski sistemin yanına, tamamen bireysel tasarruf ve fon

metoduna dayanan, özel sektör tarafından idare edilen yeni bir sosyal güvenlik sisteminin ilave edilmesi ile gerçekleştirilmiştir. Reform, bir geçiş dönemi içinde gerçekleştirilmeye çalışılmıştır. Çalışma hayatına ilk defa giren ücretlilerin yeni sisteme dahil olmaları zorunlu tutulurken, eski sistem içinde olanlar ve kendi adına bağımsız çalışanların iştiraki isteğe bağlı bırakılmıştır. Emniyet ve silahlı kuvvetler dışındaki kamu kesimi çalışanları da zorunlu olarak yeni sisteme dahil edilmişlerdir. Halen eski ve yeni sistem birlikte devam etmekte olup, eski sistem son sigortalısına da ödemelerini tamamladığı zaman yeni sistem tam anlamıyla yürürlüğe girmiş olacaktır. Bu arada, eski sistem içinde olanlardan yeni sisteme geçmek isteyenleri teşvik edici ve hatta zorlayıcı önlemler alınmış, bu geçişten dolayı ortaya çıkan maliyeti de devlet üstlenmiştir. Nitekim, gerek eski aylıkların ödenmesi gerekse yeni sisteme geçenlerin geçmiş sigortalılık süresi ile ilgili yükümlülüklerini üstlenen devlet, ağır bir mali yük altına girmiş, reform sonrası on yıllık dönemde GSYİH'nin %4-5'ini bu amaçla kullanmıştır. Gelişmeler olumlu şekilde devam ederse, bu yükün 2010 yılında %2.4 seviyesine düşmesi beklenmektedir.<sup>51</sup>

Bütün sosyal güvenlik sistemleri gibi, çalışanlara emekli oldukları zaman istikrarlı bir gelir sağlamayı amaçlayan Şili sisteminin üç temel özelliği vardır. Bunlar:<sup>52</sup>

**Ferdi Tasarruf (Fon) Metodu Benimsenmiştir:** Emeklilik sistemi, ferdi tasarruf (fon) sistemi üzerine kurulmuştur. Her sigortalı adına, banka tasarruf hesabına benzer biçimde bir sosyal güvenlik tasarruf hesabı açılmakta, kendi ödediği primler ve biriken fonların getirisi bu hesapta toplanmaktadır. Kişilere, kendi sosyal güvenlik fon hesabındaki tasarruflarını takip etmelerine imkân veren bir de hesap cüzdanı verilmektedir. Kişi çalışma hayatından emekli olarak ayrıldığı zaman, kendi adına biriken parayı emekli aylığı olarak alacaktır.

**Fonlar Özel Ticari Şirketler Tarafından Yönetilmektedir:** Emeklilik sistemi, kısaca AFP (Administradoras de Fondos de Pensiones - Pension Fund Administrations) olarak bilinen, ticari amaçlarla faaliyet gösteren özel sektöre ait Emeklilik Fonu İdaresi tarafından yürütülmektedir. Emeklilik fonlarının idaresi görevini

<sup>51</sup> J. Pinera, " The Chilean Pension System", Cato Institute 1996, s.34.

<sup>52</sup> Can Tuncay; "Bireysel Emeklilik Rejimi Üzerine", Çimento İşveren Dergisi, 2000, İstanbul, s.5.

üstlenen bu kurumlar, bir finans kurumu olarak, primlerin toplanması, her bir sigortalı adına yatırıma dönüştürülmesi ve aylık olarak verilmesi fonksiyonlarını yerine getirmektedirler.

**Emeklilik Fonlarını Seçim Hakkı:** Sigortalılar, emeklilik fonlarını seçme ve hatta bir fondan diğerine geçme hakkına sahiptir.

Devlet tamamen sistem dışına çıkmamış, geçiş dönemi ile ilgili maliyetleri üstlenmenin ötesinde asgari seviyede bir sosyal güvenlik gelirini garanti etmek, sistemin sağlıklı işlenmesini sağlayacak önlemleri almak ve denetlemek görevlerini üstlenmiştir. Sağlık, Maliye ve Sosyal Güvenlik ve Çalışma Bakanlıkları sosyal güvenlik sisteminin yönetim ve denetim görevini üstlenmişlerdir. Emeklilik fonlarının denetimini sağlamak üzere, başkanı Devlet başkanı tarafından atanan ve sistemin planlanması, fonların yatırım alanlarının ve her bir fonun mali açıdan denetlenmesi gibi görevleri üstlenen çok geniş yetkilere sahip bir üst denetim kurumu oluşturulmuş ve devlet de bu kurumda yer almıştır. Eski sosyal güvenlik sisteminin yönetimi ise yine devlet tarafından yürütülmektedir.<sup>53</sup>

Yeni sistem, sadece yaşlılık, malullük ve ölüm hallerinde sosyal güvenlik garantisi sağlamaktadır. Kadınlarda 60, erkeklerde ise 65 yaş, aylığa hak kazanmak için şart olmakla birlikte, eğer kişisel tasarruf hesabında yeterli fon oluşmuşsa, mesela devletin garanti ettiği seviyenin %110 ve daha fazlası birikmişse, erken emekli olma şansı vardır. Devletin garanti ettiği asgari aylığa hak kazanmak için 20 yıl çalışma şartı vardır. Çalışma gücünü en az üçte iki oranında kaybedenler de, malullük halleri Merkezi Sağlık Komisyonu tarafından onaylanmak şartıyla aylık almaya hak kazanabilmektedirler. Sigortalının ölümü halinde, dul eşi, çocukları ve annesi hak sahibi olabilmektedir. Emekli olma şartını yerine getiren sigortalılar, kendi adına birikmiş fonu emekli aylığı şeklinde alabileceği gibi, yıllık olarak da alabilmektedir. Aylık alınması halinde, kalan miktarın getirisi dikkate alınarak her yıl yeniden aylık hesabı yapılmaktadır. Yıllık gelir tercih edilmesi halinde ise biriken paralar bir özel sigortaya

<sup>53</sup> Social Europe, "The Outlook on Supplementary Pensions in the Context of Demographic, Economic and Social, Change", **European Commission**, 1997, s.65.

devredilmektedir. Sigortalılar daha çok düzenli aylık alma sistemini tercih etmekle birlikte, bir yıldan diğerine tercihleri değişebilmektedir.<sup>54</sup>

Yeni sistem, tamamen sigortalı primleri ile finanse edilmekte olup, ücretin %13.4'ü oranında prim alınmaktadır. Primler, işveren tarafından çalışanların ücretinden kesilip özel sosyal güvenlik hesabına yatırılmaktadır. Daha fazla birikim sağlamak isteyen işçiler, eğer isterlerse ücretlerinin en fazla %10'u kadar ek prim ödeyebilmektedirler. İş kazaları için ise işveren tarafından ödenen %1.5 oranında prim söz konusudur. Yeni sistem dışında bırakılan sağlık sigortası için sigortalıdan %7 oranında prim alınmakta, aile yardımları tamamen devlet tarafından finanse edilmektedir.<sup>55</sup>

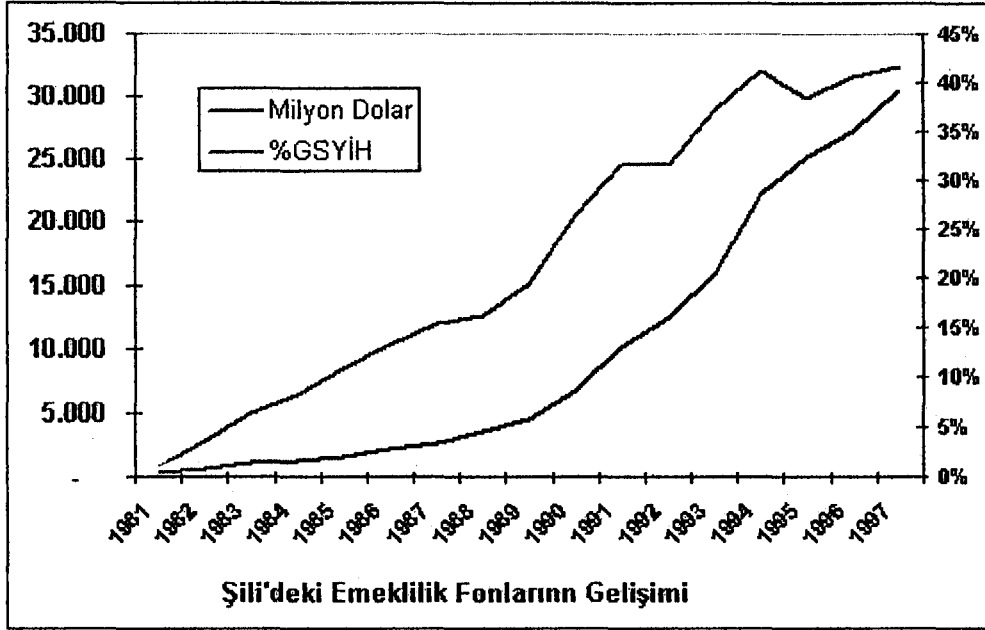
1991 yılı itibariyle, eski sistemin kapsamında bulunan sigortalı sayısı 345.000 iken, yeni sistemde bulunanların sayısı 3.850.000'e ulaşmıştır. 1988 yılında yeni sisteme prim ödeyenlerin oranı %84, aylık alanların sayısı ise yalnızca %4 iken, eski sisteme prim ödeyenlerin oranı %16, fakat aylık alanların oranı %96'ıdi. Bugün yeni sisteme prim ödeyenlerin oranı çalışanların %90'ına ulaşmıştır. Zaman içinde, eski sistemin tamamen tasfiyesi söz konusu olacaktır. Kamu tarafından idare edilen eski sistemden aylık alanların sayısı bugün 1 milyondan fazla iken, AFP'lerden aylık alanların sayısı ise yalnızca 100.000 civarındadır.1983 yılında başlayan sistemde, 1999 yılına gelindiğinde çalışanların %95'inin kendi emeklilik tasarruf hesapları bulunmaktadır. Bu sistemde biriken toplam tasarruflar 1999 yılında 34 milyon dolara ulaşmıştır. Bu rakam Şili'nin toplam Gayrı Safi Yurtiçi Hasılası'nın %42'sine denktir. 1999 yılında fonlardaki varlık değeri GSYİH'nın %45'ine ulaşmıştır.

---

<sup>54</sup> J. Pinera, a.g.e. s.36

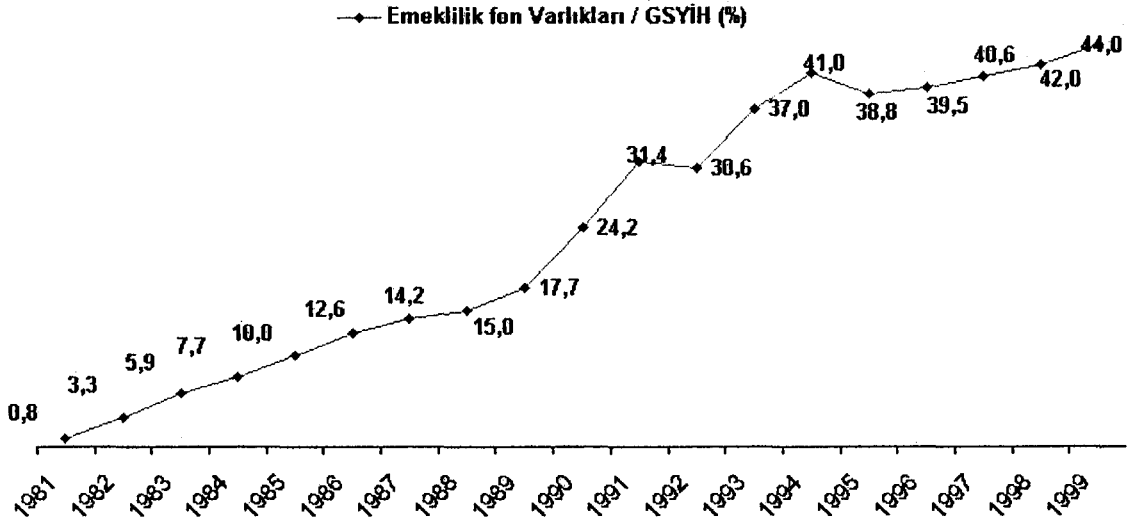
<sup>55</sup> J. Pinera, a.g.e. s.37.

Şekil 4: Şili'deki Emeklilik Fonlarının Gelişimi



Kaynak : "Revista de Valores" and "Boletín Mensual Banco Central de Chile"

Şekil 5: Emeklilik Fon Varlıkları



Kaynak: Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones,

AFP'lerin yatırım alanlarına bakıldığı zaman, 1995 yılında 24 milyar dolara ulaşan fonların %39'unun devlet tahvillerine, %30'unun hisse senetlerine, %7'sinin ise bankalara, %6'sının şirket bonolarına yatırıldığı görülmektedir. Hisse senedi yatırımlarının %70'inin 5 büyük elektrik ve haberleşme şirketine yönelik olduğu ve bu sebeple sermaye piyasasının gelişmesinde beklenen olumlu etkiyi yaratmadığı

görülmektedir. Bu durum AFP'lerin yatırım alternatiflerini de sınırlamaktadır. Nitekim bu şirketlerin kötüye gitmesi ve hükümetin özellikle dışa yönelik yatırım alanları global olarak değerlendirildiği zaman, devlete yönelik yatırımların temel gelir kaynağını oluşturduğu görülmektedir.<sup>56</sup>

Tablo 4; AFP'lerin İçerdiği Varlıkların Dağılımı (%)

AFP'lerin İçerdiği Varlıkların Dağılımı (%)																	
Fonlardaki Yüzdeler	1981	1982	1983	1984	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997
Devlet Bonosu	28	26	45	42	42	47	41	35	42	44	38	41	39	40	39	42	40
Mortgage	9	47	51	43	35	26	21	21	18	16	13	14	13	14	16	18	17
Vadeli Mevduat	62	27	3	13	21	23	29	30	22	18	13	11	8	6	7	7	14
Hisse Senedi						4	6	8	10	11	24	24	32	32	30	25	23
Fonlar														1	3	3	3
Şirket Bonoları	1	1	2	2	1	1	3	6	9	11	11	10	7	6	5	5	3

Kaynak : SAEP

Şili'deki sistemin temel unsurlarından birini tercih hakkı oluşturmakla beraber, uygulamada bu hakkın kullanılması ile ilgili sıkıntılar olduğu görülmektedir. Öncelikle, 1994 yılı sonu itibariyle bu alanda faaliyet gösteren 15 AFP arasında en büyük pastayı 4 büyük fon idaresi almaktadır. Nitekim, toplam sigortalıların %65'i 3 büyük özel emeklilik fonunun bünyesinde toplanmıştır. Bu fonların seçiminde fertler, etkinlik ve kârlılıktan ziyade, yürütülen kampanyaların ve büyüklüğünün etkisi altında kalarak karar vermekte, çoğu zaman da kulaktan dolma bilgilerle hareket etmektedirler. Büyük şirketler, diğer şirketlerin büyümesini engellediği ölçüde tercih hakkını sınırlamış olmaktadır. Yasal olarak mümkün olmakla birlikte, fonlar arasındaki geçişlerde de problemler vardır.<sup>57</sup>

Sistem, sigortalıların kendi bireysel hesaplarının yatırımı konusunda çok bilinçli olmalarını gerektirmektedir. Nitekim, bu alandaki boşluk nedeniyle birçok sigortalı gerek emeklilik fonunun seçiminde gerekse portföy değerlendirmesinde yetersiz bilgilerle karar vermek zorunda kalmaktadır. Birçok sigortalı, fon gelirlerinin %3-5'ini yatırım danışmanlarına harcamak zorunda kalmaktadır. Fertlerin yaptığı bu harcama yanında, sistemin yönetim maliyetlerinin de yüksek olduğu görülmektedir. 1991 yılı verilerine göre Şili sisteminin fert başına yönetim maliyeti 50.2 dolardır.<sup>58</sup>

<sup>56</sup> J.L.Rodriguez, "Chile's Private Pension system at 18:Its Current State and Future Challenges", The Cato Project On Social Security Privatization, No:17, 30 July 1999, s.3.

<sup>57</sup> Can Tuncay, "Bireysel Emeklilik Rejimi Üzerine", Çimento İşveren Dergisi, 2000, İstanbul, s.6.

<sup>58</sup> "Aynı"

Şili'deki yeni sistem Arjantin, Meksika, Peru, Kolombiya ve Bolivya gibi ülkelerce bazı değişikliklerle örnek alınmıştır. Diğer ülkelerde ise mevcut sosyal güvenlik sistemlerine alternatif olmaktan çok, sistemin yeniden yapılandırılması esnasında ikinci veya üçüncü ayağı teşkil edecek sosyal güvenlik kurumlarının kurulması için model olarak değerlendirilmektedir.<sup>59</sup>

## 6. BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİNİN TEMEL UNSURLARI

Kamu sosyal güvenlik sistemine ilave olarak katılımcılara emeklilik döneminde ek gelir sağlamak üzere, gönüllü katılıma dayalı ve belirlenmiş katkı esasına göre oluşturulan bireysel emeklilik sistemi kapsamında, katılımcıların ve varsa isteğe bağlı olarak işverenlerinin katkılarının toplanması, bireysel emeklilik şirketleri tarafından bireysel emeklilik hesaplarında izlenerek emeklilik yatırım fonlarında yatırıma yönlendirilmesi ve sisteme katılma ve ayrılma koşulları ile katılımcıların hak ve yükümlülükleri aşağıdaki temel unsurlar çerçevesinde düzenlenmektedir.<sup>60</sup>

### 6.1. Gönüllü Katılım

Bireysel emeklilik sistemi bireylerin gönüllü olarak yapacakları katkılara dayanmaktadır. Emekliliklerine yönelik tasarruflarda bulunmak isteyen medeni hakları kullanma ehliyetini haiz her birey bu sisteme katılabilmektedir. Ayrıca, işverenler de, sağlanan vergi avantajları dikkate alındığında, çalışanları adına isterlerse sisteme gönüllü olarak katkıda bulunabileceklerdir. Sisteme 18 yaşını doldurmuş olanlar katılabilecektir. Bu kişilerle emeklilik şirketi arasında bir emeklilik sözleşmesi imzalanacaktır. Dolayısıyla Bireysel emeklilik sistemi gönüllük esasına göre işleyecek olup isterlerse işverenler de çalışanları adına bireysel emeklilik şirketi nezdinde açılacak bireysel emeklilik hesabına katkı ödeyebileceklerdir.<sup>61</sup>

### 6.2. Vergisel Teşvik

Gönüllü katılıma dayalı bireysel emeklilik sisteminde katılımcıları uzun vadeli emekliliklerine yönelik tasarruflarda bulunmaya teşvik edilmesinde vergi düzenlemeleri

<sup>59</sup> Can Tuncay, a.g.e. s.7.

<sup>60</sup> Namık Dağalp, "Bireysel Emeklilik Sistemi, Son Gelişme ve Beklentiler", Mali, Banka ve Ekonomik Yorumlar Dergisi 5 Nisan 2002 s.1; [www.ozelemeklilik.gov.tr/bes\\_beklenti.pdf](http://www.ozelemeklilik.gov.tr/bes_beklenti.pdf)

büyük önem taşımaktadır. 28 Haziran 2001 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanan 4697 sayılı Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile katkı aşamasında, yatırım aşamasında ve emeklilikte önemli vergi avantajları sağlanmıştır.<sup>62</sup>

4697 sayılı Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile katkı aşamasında, yatırım aşamasında ve geri ödeme sürecinde sağlanan vergi avantajları aşağıdaki gibi açıklanabilir;<sup>63</sup>

Birikim süresince katılımcı tarafından ödenen katkı payları fonlara yönlendirilmektedir. Katılımcılar, ödedikleri katkıları, brüt maaşlarının %10'una kadar olan kısmını gelir vergisi matrahınızdan indirebilmektedir. Ayrıca fonların değerlerinin artması sonucu getiri sağlamaktadır. Bu aşamada getirilerin oranı ne olursa olsun yatırım süresince emeklilik yatırım fonlarının değer artışlarından dolayı vergi ödenmemektedir.

İşverenler açısından ise çalışanlarının bireysel emeklilik hesabına katkıda bulunmaları durumunda, çalışanları adına ödeyecekleri katkı payı tutarının brüt maaşın %10'una kadar olan kısmını kurumlar vergisi matrahından indirebilmektedirler.

Ancak her iki durumda da yapılacak indirimler asgari ücretin yıllık toplam tutarını aşmaması gerekmektedir.

Geri ödeme sürecinde katılımcının emekliliğe hak kazanması durumunda birikimlerinin %25'i vergiden muaf tutularak, kalan %75'lik kısım üzerinden ise %5 oranında stopaj ödemektedir.

Sistemde 10 yılı dolduran ancak 56 yaşını doldurmadan sistemden ayrılan katılımcıların birikimleri üzerinden %10'u oranında stopaj kesintisi yapılmaktadır.

Katılımcının yaşı kaç olursa olsun, sistemde 10 yılı doldurmadan sistemden ayrılması durumunda ise birikimlerinin %15'i oranında stopaj kesintisi yapılmaktadır.

---

<sup>61</sup> Şebnem Ulusoy, "Bireysel Emeklilik Sisteminde Yasal Düzenlemeler", 1. Geleneksel Sigortacılık Konferansı, 12 Haziran 2002.

<sup>62</sup> Zihni Metezade, "Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu Maddeleri", İMKB Dergisi Sayı 9-10, 1998 s. 23.

<sup>63</sup> <http://www.besonline.net/disp.asp?oid=560>

Bireysel Emeklilik Sistemi'nden, vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılmak zorunda kalınması durumunda katılımcı veya lehdarına yapılacak ödemelerin %25'i emekliliğe hak kazanılmış gibi gelir vergisinden muaf tutularak, geri kalan tutara % 5 stopaj kesintisi uygulanmaktadır.

Bireysel emeklilik sisteminde birikim sürecindeki vergisel indirimlerin yanı sıra sistemden çıkış veya emeklilikte kesilen stopajların da düşük olması sağlanmış ve böylece sisteme daha fazla katılımcının girebilmesi amaçlanmıştır.<sup>64</sup>

### **6.3. Bireysel Seçim Hakkı**

Mevcut şirkete en az bir yıl prim ödeyen bir katılımcı yazılı olarak talep ederse birikimleri ve kazanılmış hakları ile birlikte bir başka şirkete geçebilecektir. Bu husus Şili'deki sisteme benzemekte olup şirketler arasında rekabet ortamı yaratacak böylece hizmet kalitesini yükseltecektir.<sup>65</sup>

### **6.4. Kamu Emeklilik Sistemini Tamamlayıcılık**

Bireysel emeklilik sistemi, mevcut kamu sosyal güvenlik sistemini tamamlayıcı bir görev üstlenmeye yönelik olup, hiç bir şekilde kamu emeklilik sisteminin ikame edilmesi amaçlanmamaktadır. Bu sistemde, olası sorunların ivedi olarak belirlenmesi ve gerekli önlemlerin alınması amacıyla, emeklilik şirketlerinin faaliyetleri ve katılımcıların birikimlerinin değerlendirildiği fonlar günlük olarak Hazine Müsteşarlığı ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından gözetlenecek ve denetlenecektir. Sistemde gelişmeler konusunda kamuoyu sürekli bilgilendirilerek şeffaf bir yapıda faaliyetlerin yürütülmesi sağlanacaktır.<sup>66</sup>

### **6.5. Bireysel Hesaplara Dayalı Fonlu Sistem**

Bireysel emeklilik sistemi, bireysel emeklilik hesaplarına dayalı tamamiyle fonlu bir sistemdir. Bu nedenle, nimet külfet dengesi tam olarak sağlanmaktadır.

<sup>64</sup> [www.vergidegundem.com/03.makale/yayinlar](http://www.vergidegundem.com/03.makale/yayinlar)

<sup>65</sup> Şebnem Ulusoy, " Bireysel Emeklilik Sisteminde Yasal Düzenlemeler", 1. Geleneksel Sigortacılık Konferansı, 12 Haziran 2002.

<sup>66</sup> Selda Korkmaz, " Bireysel Emeklilik Sisteminde", Ege Sigorta Acenteleri Derneği, 18 Temmuz 2002.

Dolayısıyla, ne kadar uzun süre ve ne kadar yüksek katkıda bulunursa o ölçüde yüksek emeklilik geliri elde edilecektir.

Katılımcılar en az on yıl sistemde kalmak koşuluyla 56 yaşını tamamladıklarında sistemden emekli olabileceklerdir. Burada dikkat edilirse SSK, Bağ-Kur ve Emekli Sandığı'nda aranan emekli yaşından daha düşük bir yaş belirlenmiş, kadın erkek ayrımı yapılmamıştır. Kamusal emeklilik yaşından düşük bir bireysel emeklilik yaşı tespiti katılımcıları özendirici bir etki yaratacaktır.<sup>67</sup>

### 6.6. Hizmet Sunumunda Uzmanlaşma

Bireysel emeklilik sisteminde hizmet sunumunda uzmanlaşma öngörülmüştür. Emeklilik şirketlerinin emeklilik alanında uzmanlaşacak olması, fon yönetiminin portföy yönetim şirketleri aracılığı ile yapılması, takas ve saklama hizmetleri ve pazarlama ve satış faaliyetlerinde uzmanlaşma, hem sunulan hizmetin kalitesini artıracak hem de katılımcıların daha yüksek getiri elde etmelerine olanak sağlayacaktır.<sup>68</sup>

### 6.7. Teminatlar

Bireysel emeklilik sistemi ile ilgili olarak diğer önemli bir nokta da, bu alanda faaliyet gösterecek şirketlerle ilgilidir. Bireysel emeklilik sisteminde faaliyet gösterecek şirketler, mevzuattaki tüm koşulları sağlamaları yanında, bu koşulları zaman içerisinde de eksiksiz olarak sağlayacaklarına dair güvence sunabilmeleri gerekmektedir. Bu nedenle, emeklilik şirketlerinin sermaye yapılarının güçlü, altyapılarının en yüksek hizmet kalitesini sunabilecek yeterlilikte olması, yönetim kadrolarının ve kurucularının niteliği ile olumlu sicillere sahip olmaları büyük önem taşımaktadır.

Bireysel emeklilik programlarını uygulayacak şirketlerin ödenmiş sermayesi en az 25 trilyon TL. olacak ve bunlar yıl içinde en az 100 bin katılımcıya hizmet

<sup>67</sup> Namık Dağalp, "Bireysel Emeklilik Sistemi, Son Gelişme ve Beklentiler", Mali, Banka ve Ekonomik Yorumlar Dergisi 5 Nisan 2002 s.3; [www.ozelemeklilik.gov.tr/bes\\_beklenti.pdf](http://www.ozelemeklilik.gov.tr/bes_beklenti.pdf)

<sup>68</sup> Selda Korkmaz, a.g.e.

verebilecek şekilde kurulacak bu şirketlerin hisse senetlerinin tamamı nakit karşılığı ve nama yazılı çıkarılacaktır.<sup>69</sup>

### 6.8. Şeffaflık

Bireysel emeklilik sistemimde, şeffaflık ve katılımcıların bilgilendirilmesi en üst düzeyde gerçekleştirilecektir. Katılımcılar kendi hesapları ile ilgili her türlü bilgiye teknolojinin sunduğu her türlü araç ile kolaylıkla ulaşabileceklerdir. Ayrıca, belli aralıklarla emeklilik şirketi tarafından da yazılı bir şekilde bilgilendirileceklerdir. Bu hususun sistem üzerinde ek bir denetim sağlayacağı düşünülmektedir. Diğer taraftan, emeklilik sözleşmelerinde yer alan hususlar, bireylerin hakları, emeklilik yatırım fonlarının risk yapıları ve genel olarak sistemin işleyişi ile ilgili her konuda katılımcılara azami düzeyde bilgi sunulacaktır.<sup>70</sup>

### 6.9. Emeklilik Yatırım Fonları

Emeklilik şirketleri emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel hesaplarda izlenen katkılarından oluşan ve riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esasına göre işletilen fonlar oluşturacaklardır. Bu fonlar sermaye piyasası kurumu niteliğinde çalışacaklardır.<sup>71</sup>

### 6.10. Denetim

Bireysel emeklilik sistemi'nde Kamu, gözetim ve denetimden sorumludur. Kamu, bu sistemde, katılımcıların hak ve menfaatlerini korumak amacıyla, yasal altyapının oluşturularak yaratılacak rekabet ortamı ile hizmet kalitesinin artmasını sağlamakta ve sistemin güvenlik unsurlarını oluşturmaktadır.<sup>72</sup>

Emeklilik yatırım fonlarının, fon saklayıcısının ve portföy yöneticilerinin hesap ve işlemleri SPK'nın, emeklilik şirketinin bu kanun çerçevesinde sunduğu diğer hizmetler ise Hazine Müsteşarlığının denetimine bırakılmıştır. Emeklilik yatırım fonlarının hesap ve işlemleri ayrıca 3 er aylık dönemler içinde bağımsız denetim

<sup>69</sup> Hazine Müsteşarlığı, "Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu", 4. Bölüm, 6. Madde.

<sup>70</sup> "En Büyük Denetimi Katılımcı Yapacak" <http://www.cumhuriyet.com.tr/ekBIREYSEL/w/e03.html>

<sup>71</sup> Hazine Müsteşarlığı, "Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik", 2. Bölüm, 5. Madde.

<sup>72</sup> Namık Dağalp, a.g.e. s.4.

şirketlerinin denetimine tabi olacaktır. Ayrıca emeklilik şirketinin mali denetimi yılda en az bir kez bağımsız denetim kuruluşlarına bırakılmıştır.<sup>73</sup>

## 7. BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİ TEMEL TERİMLERİ

### 7.1. Bireysel Emeklilik Şirketi

Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'na göre kurulan ve Bireysel Emeklilik Sistemi'nde faaliyet göstermek üzere bu kanun ile ihdas edilen emeklilik branşında faaliyet ruhsatı almış şirkettir. Bireysel emeklilik şirketi;<sup>74</sup>

a) Emeklilik sözleşmesine ilişkin Hazine Müsteşarlığının Belirleyeceği esaslara göre bankalardan hizmet almakla,

b) Emeklilik sözleşmesi çerçevesinde tahsil edilen katkı paylarının fonlara yönlendirilmesini sağlamak ve bireysel emeklilik hesaplarının ve ilgili diğer kayıtların güncelleştirilmesi işlemini gerçekleştirmekle,

c) Portföy yöneticilerinin, emeklilik şirketinin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünün yönetilmesini sağlamak,

d) Katılımcıların bireysel emeklilik hesaplarına ait günlük bilgilere erişimine olanak sağlamakla,

e) Fon portföyünde yer alan varlıklar, fonun performansı, mali tabloları gibi konularda katılımcılara düzenli bilgi verilmesini sağlamakla,

f) Hazine Müsteşarlığının belirleyeceği esas ve usuller çerçevesinde, Sermaye Piyasasının Belirleyeceği esas ve usuller çerçevesinde fonun iç denetimini sağlamakla,

g) Bireysel emeklilik hesaplarının ve emeklilik faaliyetlerinin sürekliliğini ve fonun varlıklarının korunmasını sağlamak üzere, kayıtların ve varlıkların saklanması konusunda gerekli tedbirleri almakla,

sorumludur.

<sup>73</sup> [www.besonline.net/100](http://www.besonline.net/100)

<sup>74</sup> Hazine Müsteşarlığı, "B.E.Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu", 11. Madde.

Bireysel emeklilik şirketleri unvanlarında "emeklilik" ibaresinin bulunması zorunludur ve gerek Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu gerek 7397 sayılı Sigorta Murakebe Kanunu hükümlerine de tabi olacaklardır. Emeklilik şirketlerinin kuruluş izni Hazine Müsteşarlığının teklifi ve Sermaye Piyasası Kurulunun görüşü alınarak Bireysel Emeklilik Koordinasyon Kurulunca verilir. (Bireysel emeklilik şirketi bundan sonraki anlatımlarda kısaca Şirket olarak kullanılacaktır)<sup>75</sup>

## 7.2. Bireysel Emeklilik Aracısı

Bir sözleşmeye dayanarak, daimi bir surette emeklilik şirketinin emeklilik sözleşmesine aracılık eden veya bunları şirket adına yapan kişidir. Bireysel emeklilik aracısı, Bireysel Emeklilik Sistemi'nde katılımcılara sunulan emeklilik planlarının tanıtımı, pazarlanması, satışı ve Bireysel Emeklilik Sistemi'ne ilişkin diğer aracılık hizmetlerinden sorumludur. Bireysel emeklilik aracısı, katılımcı veya varsa katılımcı nam ve hesabına sözleşme akdeden kişinin bireysel emeklilik ile ilgili gelişen ihtiyaçlarına da hizmet vermektedir.<sup>76</sup>

## 7.3. Katılımcı

Medeni hakları kullanma ehliyetine sahip, Şirket nezdinde adına bireysel emeklilik hesabı açılan ve bu hesaba katkı payı ödemesi yapan kişidir. Katılımcı, kendi bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerini takip edebilir, katkı payı dağılım oranlarını değiştirebilir, bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerini başka plana geçirebilir veya başka emeklilik şirketine aktarabilir ya da bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerini başka emeklilik şirketinden bu şirkete aktarabilir, Bireysel Emeklilik Sisteminden emekli olmadan veya emekli olduktan sonra bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerini alabilir veya emekli olduktan sonra bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerinin tamamı veya bir kısmı ile yıllık gelir sigortası satın alabilir. Yukarıda sayılan hakların yanısıra, sözleşmeye taraf olarak katılımcı nam ve hesabına sözleşme akdeden kişi belirleyebilir, böyle bir kişi yoksa, katılımcı aşağıda belirtilen katılımcı nam ve hesabına sözleşme akdeden kişinin yükümlülüklerinden sorumludur.<sup>77</sup>

<sup>75</sup> "Aynı"

<sup>76</sup> [www.emeklilik.anadoluhayat.com.tr/bireysel\\_emeklilik\\_rehberiniz/aracilar.pdf](http://www.emeklilik.anadoluhayat.com.tr/bireysel_emeklilik_rehberiniz/aracilar.pdf)

<sup>77</sup> Commercial Union Hayat ve Emeklilik, "Bireysel Emeklilik Sözleşmesi Kılavuzu" İstanbul, 2004.

#### 7.4. Katılımcı Nam ve Hesabına Sözleşme Akdeden Kişi

Katkı payını ödemek suretiyle katılımcı nam ve hesabına Şirket nezdinde bireysel emeklilik hesabı açtıran tüzel ya da medeni hakları kullanma ehliyetine sahip gerçek kişidir. Sözleşmeye taraf olarak katılımcı nam ve hesabına sözleşme akdeden kişi varsa, katılımcı nam ve hesabına sözleşme akdeden kişi, katkı payları ve giriş aidatının ödenmesinden sorumludur. Bu sorumluluk çerçevesinde katkı payı tutarı değişikliği, ödeme dönemi değişikliği, katılımcı nam ve hesabına sözleşme akdeden kişinin talebi ile yerine getirilir.<sup>78</sup>

#### 7.5. Lehdarlar

Sözleşme devam ederken katılımcının vefatı halinde, katılımcının bireysel emeklilik sözleşmesinden hak ettiği birikimleri almaya hak kazanan ve katılımcı tarafından belirlenen kişidir.<sup>79</sup> Katılımcının vefat etmesi halinde lehdarlar, katılımcının bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerinin ödenmesini talep eder ve bireysel emeklilik sözleşmesi şartları gereği istenen evrakları şirkete gönderir.

#### 7.6. Saklayıcı

Fon portföyündeki varlıkların saklandığı Takasbank veya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülen saklama kuruluşudur. Saklayıcı fon varlıklarının katılımcı bazında saklanması, fonların ilgili yönetmelikler çerçevesinde yönetilmesinin kontrolünden, hesaplanan fon pay değerlerinin kontrolünden, katılımcı, Şirket ve fon portföy yönetim şirketine fon ile ilgili bilgileri izleme imkanının ve gerekli raporların elektronik ortamda sağlanmasından sorumludur. Katılımcı, saklayıcı nezdinde saklanan bireysel emeklilik hesaplarına ait birikimleri günlük olarak elektronik olarak takip edebilir.<sup>80</sup>

<sup>78</sup> [http://emeklilik.anadoluhayat.com.tr/rehber/index.asp#soru\\_c4](http://emeklilik.anadoluhayat.com.tr/rehber/index.asp#soru_c4)

<sup>79</sup> Hazine Müsteşarlığı, "Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik", İkinci Bölüm, 7. Madde, 28 Şubat 2002, Sayı : 24681.

<sup>80</sup> Commercial Union Hayat ve Emeklilik, "Bireysel Emeklilik Kılavuzu", İstanbul, 2004.

### 7.7. Portföy Yönetim Şirketi

Sermaye Piyasası Kurulundan portföy yöneticiliği için yetki belgesi almış ve Şirket tarafından emeklilik yatırım fonlarının yönetilmesi için yetki verilen şirkettir. Portföy yönetim şirketi, emeklilik yatırım fon varlıklarının ilgili yönetmelikler çerçevesinde yönetilmesinden ve fon pay değerinin hesaplanmasından sorumludur.<sup>81</sup>

### 7.8. Emeklilik Gözetim Merkezi

Hazine Müsteşarlığı tarafından görevlendirilen, Bireysel Emeklilik Sistemi'nin güvenli ve etkin bir şekilde işletilmesini sağlamak, katılımcıların hak ve menfaatlerini korumak amacıyla emeklilik şirketlerinin faaliyetlerinin günlük olarak elektronik ortamda gözetleyen ve denetleyen şirkettir. Emeklilik gözetim merkezi, emeklilik şirketleri tarafından katılımcı bazında günlük olarak aktarılan bilgilerin saklanması, günlük olarak gözetim, denetim, işlem koordinasyonu, kamuoyu ve katılımcıları bilgilendirme ile istatistik üretimi ve fonksiyonlarının yürütülmesini sağlar.<sup>82</sup>

### 7.9. Katkı Payı ve Asgari Katkı Payı

Katılımcının bireysel emeklilik hesabına düzenli olarak yaptığı ödemelere “katkı payı” denir. Asgari katkı payı ise, emeklilik döneminde asgari bir gelir elde edebilmek için Şirketin katılımcılara önereceği asgari ödeme tutarıdır.<sup>83</sup>

### 7.10. Emeklilik Yatırım Fonu

Emeklilik yatırım fonu, Şirket tarafından emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esasına göre işletilmesi amacıyla oluşturulan malvarlığıdır. Emeklilik yatırım fonu, 28/7/1981 tarihli ve 2499 sayılı sermaye piyasası kanununun 32. Maddesi uyarınca sermaye piyasası kurumu niteliğindedir.<sup>84</sup>

<sup>81</sup>SPK, “Portföy Yönetim Şirketleri Tanıtım Rehberi”, [http://www.spk.gov.tr/kyd/pys/pys\\_index.html?tur=pys](http://www.spk.gov.tr/kyd/pys/pys_index.html?tur=pys)

<sup>82</sup><http://www.egm.org.tr/>

<sup>83</sup>[http://emeklilik.anadoluhayat.com.tr/rehber/index.asp#soru\\_c4](http://emeklilik.anadoluhayat.com.tr/rehber/index.asp#soru_c4)

<sup>84</sup> Sermaye Piyasası Kurulu, Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik, İkinci Bölüm, madde 5.

## 8. BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETLERİNİN KURULUŞ VE ÇALIŞMA ESASLARI İLE İLGİLİ YASAL DÜZENLEMELER

### 8.1. Bireysel Emeklilik Şirketlerinin Kuruluş Süreci

Türkiye’de 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun “Emeklilik Şirketleri Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik” bireysel emeklilik şirketlerinin kuruluşları ve çalışma esaslarını düzenlemektedir.

#### 8.1.1. Kuruluş İzni ve Başvuru Aşaması

Türkiye’de bireysel emeklilik şirketi kuruluşu, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanununun şirket kuruluşuyla ilgili sair hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Hazine Müsteşarlığının bağlı olduğu Bakanın iznine tâbidir. Şirket türü ve sermaye miktarı belirlenmelidir. Bireysel emeklilik şirketlerinin anonim şirket şeklinde kurulması, sermayesinin 20 trilyon liradan az olmaması ve ödenmiş sermayesinin asgari 10 trilyon olması ve kalanının 3 yıl içerisinde ödenmesinin taahhüt edilmesi, hisse senetlerinin nakit karşılığı çıkarılması ve tamamının nama yazılı olması; gerekmektedir.<sup>85</sup>

Kurucuların; yüz kısaltıcı bir suçtan hükümlerinin bulunmadığı adli sicil kaydı ile, iflas etmiş olmadıkları da ticaret sicil kayıtları ile belgelenmelidir. Ayrıca emeklilik şirketi olmanın gerektirdiği mali güç ve itibara sahip olması gerekir ve bireysel emeklilik şirketinin sermayesinin en az yüzde elli birinin mali piyasalar konusunda yeterli bilgi ve tecrübeye sahip tüzel kişi ortaklara ait olması gereklidir.

Kurulacak şirketin ticaret unvanında “emeklilik” ibaresinin bulunması zorunludur. Kuruluş izni için Müsteşarlığa başvuruda bulunulur.

Şirketlerin yapacakları başvuruların değerlendirmeye alınabilmesi için bazı bilgi, belge ve formlar ile eklerinde talep edilen belgelerin doğru ve eksiksiz olarak

---

<sup>85</sup> Hazine Müsteşarlığı, "Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu", No : 4632, Dördüncü Bölüm, 8. Madde,

doldurularak Müsteşarlığa iletilmesi zorunludur. Kuruluşa ilişkin Müsteşarlığa verilecek başvuru dilekçelerine eklenecek bilgi, belge ve formlar şunlardır;<sup>86</sup>

a) Kurucuların noter huzurunda imza edecekleri, şekli ve içeriği Müsteşarlıkça düzenlenmiş olan “emeklilik şirketi kurucularına/hisse devralacaklara” ilişkin beyanname,

b) Anonim şirket şeklinde kurulacak olan şirketin Kanun ve mevzuata uygun olarak hazırlanmış ve şirket kurucuları tarafından imzalanmış ana sözleşmesinin bir örneği,

c) Şirket sermayesinin 20 trilyon liradan az olmaması, ödenmiş sermayesinin asgari 10 trilyon lira olması ve kalanının 3 yıl içinde ödenmesinin taahhüt edilmiş olması, hisse senetlerinin nakit karşılığı çıkarılması ve tamamının nama yazılı olması ile sermayenin en az yüzde elli birinin malî piyasalar konusunda yeterli bilgi ve tecrübeye sahip tüzel kişi ortaklara ait olduğunu gösterir belge,

d) Şirket kuruluşundan itibaren en az beş yıllık hedeflerinin ortaya konulduğu tahmini malî tablolar ile şirketin sermaye artırımları için gereken kaynak tutarını, bu tutarın sağlanacağı kaynakları, bilgi teknolojileri planını ve teknik alt yapıya ilişkin bilgileri içeren yapılabirlik raporu,

e) Gerçek kişi kurucular ile sermayedeki doğrudan veya dolaylı pay sahipliği yüzde on veya daha fazla olan diğer gerçek kişilerce Adli Sicil ve İstatistik Genel Müdürlüğü veya Cumhuriyet savcılıklarından, Müsteşarlığa verilmek üzere dilekçe ile talep edilecek arşiv kaydını da içeren, son altı ay içinde alınmış adli sicil belgeleri,

f) Kurucular ile sermayedeki doğrudan veya dolaylı pay sahipliği yüzde on veya daha fazla olan gerçek veya tüzel kişilerin müflis olmadıklarına ve konkordato ilân etmiş bulunmadıklarına ilişkin beyanlar ile tasfiyeye tâbi tutulan bankerler, bankalar, ve sigorta şirketlerinde doğrudan ve dolaylı yüzde on veya daha fazla bir oranda pay sahibi olmadıklarını gösteren Başbakanlık Tasarrufları Koruma Fonu Başkanlığından alınan ve

<sup>86</sup> Hazine Müsteşarlığı, " Emeklilik Şirketleri Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik", 5. Madde.

sermaye piyasalarında faaliyet gösteren diğer kurumlar için ise Kuruldan alınan belge ile mevzuata göre faaliyetlerinin tamamen veya belirli faaliyet alanları itibarıyla sürekli veya başvuru tarihinden önceki bir yıl içinde bir ay veya daha fazla süreyle geçici süreyle durdurulmuş olmadığına dair beyanname,

g) Tüzel kişi kurucular hakkında tescil edildiklerini gösteren Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin bir nüshası, tüzel kişi kurucuların ortaklarını, pay oranları ve tutarları ile varsa imtiyazlı payları gösteren listeler, faaliyet konuları, yatırım ve işletme alanları hakkında ayrıntılı açıklamalar ile son üç yıla ait malî tablolar, sigorta şirketi, banka veya diğer malî kurum niteliğindeki tüzel kişi kurucular için varsa uluslararası kabul gören bir derecelendirme şirketi tarafından hazırlanmış ve öngörülen dereceyi içeren rapor,

h) Tüzel kişi kurucuların dahil olduğu sermaye grubu için 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca bir bağımsız denetim şirketince ve varsa yabancı tüzel kişi kurucuların dahil olduğu sermaye grubu için uluslararası muhasebe standartlarına uygun olarak düzenlenmiş son üç yıla ait malî tablolar ve denetim raporu,

i) Sermayedeki doğrudan veya dolaylı pay sahipliklerinin tespitini teminen tüzel kişi kurucular ile bunların tüzel kişi ortaklarının ve bu ortakların sermayelerinde pay sahibi olan tüzel kişilerin hissedarlarını ve hisse oranlarını gösterir cetveller,

j) Kurucular ile sermayedeki dolaylı pay sahipliği yüzde on veya daha fazla olan gerçek veya tüzel kişilerin muaccel vergi borcu bulunmadığına ve vergi kaçakçılığı veya vergi kaçakçılığına teşebbüs suçlarından dolayı kesinleşmiş mahkumiyet kararlarının bulunmadığına ilişkin ilgili vergi dairelerinden, prim borcu olmadığına dair sosyal güvenlik kuruluşlarından alınan belgeler,

k) Kurucuların, ilgili vergi dairelerince onaylı son üç yıla ilişkin gelir veya kurumlar vergisi beyannameleri,

l) Gerçek kişi kurucuların, imtiyazlı pay sahiplerinin, sermayedeki doğrudan ve dolaylı pay sahipliği yüzde on veya daha fazla olan diğer gerçek kişilerin ve belirlenmiş olan yönetim kurulu üyeleri ile genel müdürün son on yılda görev aldıkları malî kurumlara ilişkin bilgileri de kapsayan ayrıntılı özgeçmişleri, eklenir.

Kuruluş izni için Müsteşarlığa yapılan başvuruların sonucu, gerekli tüm bilgi ve belgelerin tamamlanmasından itibaren en geç iki ay içinde başvuru sahiplerine tebliğ edilir ve uygun görülmesi halinde kuruluş izni verilir.<sup>87</sup>

## 8.2. Faaliyet İzni Alınması ve Faaliyete Geçiş Aşaması

### 8.2.1. Faaliyet İzni Alınması Aşaması

Kuruluşa ilişkin verilen izin, izin tarihinden itibaren bir yıl içinde emeklilik branşı faaliyet ruhsatı almak üzere başvurunun yapılmamış veya gerekli belgelerin süresi içinde tamamlanmamış olması halinde kendiliğinden geçersiz olur.<sup>88</sup> Dolayısıyla kuruluş izni alan bireysel emeklilik şirketinin, kuruluş işlemlerinin tamamlanmasından sonra faaliyete geçebilmesi için emeklilik branşında faaliyet ruhsatı alması zorunludur. Emeklilik branşı faaliyet ruhsatı Hazine Müsteşarlığı tarafından verilir.<sup>89</sup>

Faaliyet ruhsatı almak üzere Müsteşarlığa yapılan başvurularda;<sup>90</sup>

- a) İki yıl içerisinde en az 100,000 katılımcıya hizmet verecek biçimde gerekli her türlü planlamanın yapılmış olması,
- b) İş planı ve sistem tasarımında öngörülen düzenlemelerin yapılmış olması,
- c) Fiziksel mekan, teknik ve idari altyapı ile insan kaynakları uyumunun sağlanmış olması şartları aranır.

Müsteşarlık, faaliyet ruhsatı başvurusuna ilişkin aranan şartları şirket nezdinde inceler. Faaliyet ruhsatı başvurusunun sonuçları, şirketin ana sözleşmesinde yazılı faaliyetleri gerçekleştirebileceğinin tespit edilmesi ve gerekli tüm bilgi ve belgelerin tamamlanmasından itibaren başvuru sahiplerine en geç iki ay içinde tebliğ edilir. Ruhsat belgesi gerekli harçların yatırıldığı belgelendikten sonra şirkete verilir. Şirket, ruhsatın verildiğini Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve Resmî Gazete’de ilân

<sup>87</sup> Hazine Müsteşarlığı, " Emeklilik Şirketleri Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik", 6. Madde.

<sup>88</sup> Hazine Müsteşarlığı, " Emeklilik Şirketleri Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik", 7. Madde.

<sup>89</sup> Hazine Müsteşarlığı, "Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu", No : 4632, 4. Bölüm, 9. Madde,

<sup>90</sup> Ernst & Young, "100 Soruda Bireysel Emeklilik Sistemi", 2. Bölüm, s.15.

ettirir ve ilânların yayımlandığı gazetelerin bir nüshasını en geç onbeş gün içinde Müsteşarlığa gönderir. İnceleme sonucunda durumları uygun bulunmayanlara da sonuç gerekçeli olarak iki ay içinde bildirilir.<sup>91</sup>

### 8.2.2. Fon Kuruluş Aşaması

Emeklilik branşında faaliyet ruhsatı alan şirket, faaliyet ruhsatının verilmiş tarihinden itibaren en geç üç ay içinde Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 17 nci maddesi uyarınca en az üç fon kurmak üzere Sermaye Piyasaları Kuruluna başvurur. Kurulması zorunlu üç fonun her birinin başlangıç tutarı, şirketin ödenmiş sermayesinin yirmide birinden az olamaz. Ancak, şirketin bu üç ayrı fonuna ilave olarak kurulacak yeni bir fon için asgari fon başlangıç tutarı Şirket tarafından belirlenir. Şirketin fon kurma başvurusunun Sermaye Piyasası Kuruluna zamanında yapılmaması veya başvurusunun reddedilmesi halinde, verilmiş olan kuruluş izni ve faaliyet ruhsatı kendiliğinden geçersiz olur.<sup>92</sup>

Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak koşuluyla şirket tarafından kurulur. Şirket; Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen standarda uygun olarak hazırlanan kuruluş başvuru formu, fon içtüzüğü, emeklilik sözleşmesi ve formda belirtilen belgelerle birlikte fon kurmak için SPK'ya başvurmak zorundadır. Başvuruya ilişkin olarak talep edilebilecek ilave belge ve bilgilerin SPK'ca belirlenen sürede tamamlanması zorunludur. SPK, başvuruların elektronik ortamda yapılmasını isteyebilir.<sup>93</sup>

Fon kuruluş başvurularının Kurulca uygun görülebilmesi için; şirketin kuruluş şartlarını kaybetmemiş olması, saklayıcının ve portföy yöneticisinin belirlenmiş olması, fon içtüzüğünün Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemelerine uygun hazırlanması zorunludur. Fon içtüzüğü, katılımcı ile şirket, saklayıcı ve portföy yöneticisi arasında fon portföyünün inanca mülkiyet esaslarına göre saklanmasını ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan ve genel işlem şartlarını içeren

<sup>91</sup> Hazine Müsteşarlığı, "Emeklilik Şirketleri Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik", 9. Madde.

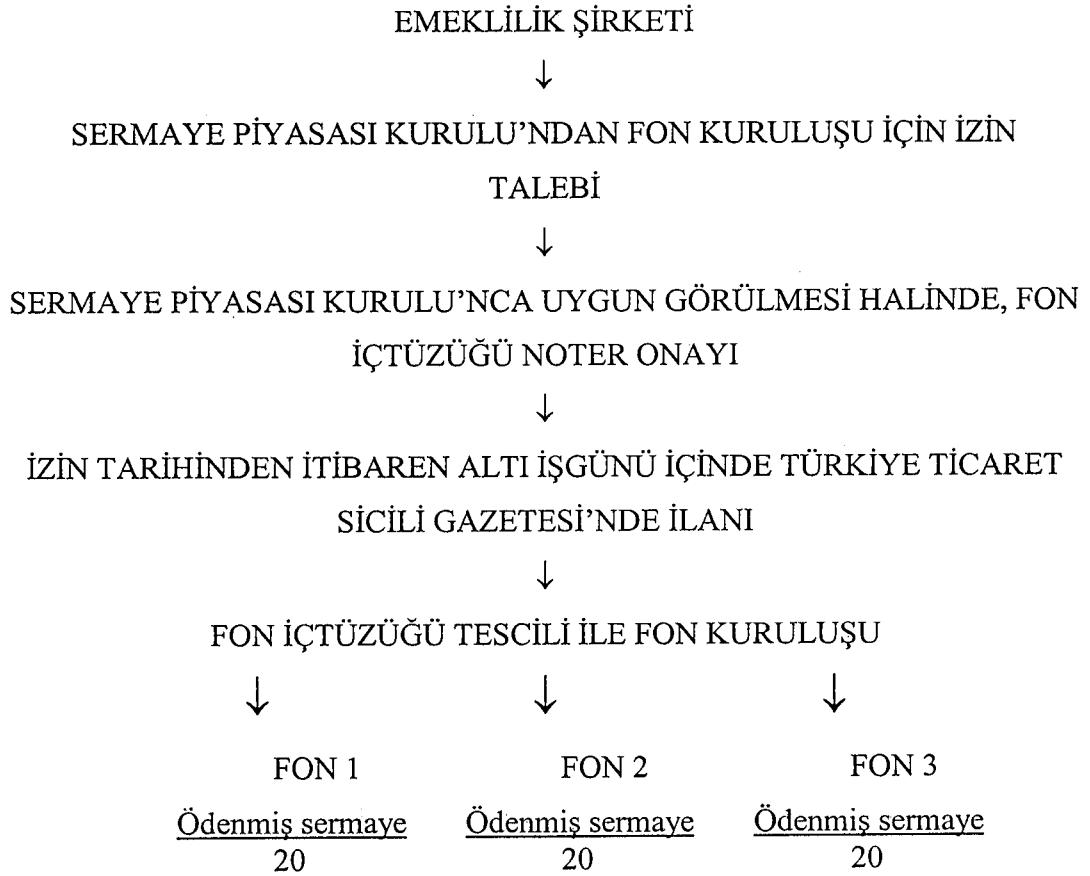
<sup>92</sup> Hazine Müsteşarlığı, "Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu", No : 4632, 4. Bölüm, 9. Madde,

<sup>93</sup> Ernst & Young, "100 Soruda Bireysel Emeklilik Sistemi", 4. Bölüm, s.51.

iltihaki bir sözleşmedir. Fon içtüzüğü, SPK’ca belirlenen esas ve usullere göre düzenlenir.<sup>94</sup>

Başvurunun Kurulca uygun görülmesi sonucunda, fon içtüzüğü notere onaylatılır ve Kurulca verilen kuruluş izin yazısı ile birlikte, izin tarihinden itibaren altı iş günü içinde şirket merkezinin bulunduğu yerin ticaret siciline tescil ve TTSG’de ilan edilir. TTSG’nin ilanını takip eden altı iş günü içerisinde Sermaye Piyasaları Kurulu’na gönderilir. Fon içtüzüğünün tescili ile birlikte kuruluş işlemleri tamamlanmış olur.<sup>95</sup>

Fon kuruluş sürecini ana hatlarıyla şöyle sıralanabilir;



<sup>94</sup> [http://emeklilik.anadoluhayat.com.tr/bireysel\\_emeklilik\\_rehberiniz/fonlar.pdf](http://emeklilik.anadoluhayat.com.tr/bireysel_emeklilik_rehberiniz/fonlar.pdf)

<sup>95</sup> Hazine Müsteşarlığı, “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş Ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik”, 5. Bölüm, 15. Madde.

## 9. BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİNİN İŞLEYİŞİ VE DÜZENLENEN BELGE VE FORMLAR

### 9.1. Bireysel Emeklilik Sözleşmesinin Düzenlenmesi

Türkiye’de kurulan bireysel emeklilik sisteminin ilk aşaması; gönüllü katılıma dayalı ve belirlenmiş katkı esasına göre oluşturulan bireysel emeklilik sistemine dahil olmak isteyen katılımcılar ile bireysel emeklilik şirketi arasında emeklilik sözleşmesinin düzenlenmesi aşamasıdır.<sup>96</sup>

Emeklilik sözleşmesi, katılımcının gönüllü katılım ve belirlenmiş katkı esasına göre oluşturulan bireysel emeklilik sistemine girmesine, sistemden ayrılmasına, emekli olmasına, katkıların ödenmesine, bu katkıların bireysel emeklilik hesaplarında izlenmesine, fonlarda yatırıma yönlendirilmesine ve katılımcı veya lehdarına yapılacak ödemelere ilişkin esaslar ile tarafların diğer hak ve yükümlülüklerini düzenleyen, şirket ve katılımcı ile varsa katılımcı nam ve hesabına sözleşme akdetmek isteyen kişinin taraf olarak yer aldığı bir sözleşmedir.<sup>97</sup>

Emeklilik sözleşmesinin tanımında da belirtildiği gibi sözleşmenin tarafları medeni hakları kullanma ehliyetine sahip ve şirket nezdinde açılacak olan bireysel emeklilik hesabına katkı yapan veya adına şirket nezdinde bireysel emeklilik hesabi açılan katılımcı ile şirkettir. Dolayısıyla bireysel emeklilik sistemine medeni hakları kullanma ehliyetini haiz herkes katılabilir.<sup>98</sup>

Emeklilik sözleşmesinin içermesi gereken bir takım kısımlar vardır. Bu kısımlar bilgi, belge ve formlardan oluşur ve emeklilik sözleşmesinin ayrılmaz birer parçasıdır. Emeklilik sözleşmesinin kısımları şunlardır;<sup>99</sup>

a) Emeklilik Planı; emeklilik sözleşmesinin uygulama biçimini belirleyen teknik esaslardır. Emeklilik planı, plan kapsamında katılımcıya sunulan fonların unvanlarını, asgari katkı payı tutarını, giriş aidatını, yönetim ve fon işletim giderlerini ve bunlara ilişkin hesaplamaları kapsar.

<sup>96</sup> <http://www.sigortacity.com/bireysel.htm>

<sup>97</sup> Hazine Müsteşarlığı, " Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik", 2. Bölüm, 5. Madde.

<sup>98</sup> Meral Ak Egemen, "Bireysel Emeklilik Sisteminin Özellikleri", *Activeline Dergisi*, Nisan 2003

b) Emeklilik Sözleşmesi Teklif Formu; katılımcı tarafından planın genel esaslarının kabulü ile şirket tarafından da katılımcıya ilişkin bilgilerin oluşturulması ve katılımcının plana dahil edilmesine ilişkin kabul usulünü belirleyen formdur.

c) Emeklilik Sözleşmesi Metni; şirket ve katılımcının ve varsa katılımcı nam ve hesabına sözleşme akteden kişinin hak ve yükümlülüklerini düzenleyen metindir.

d) Emeklilik Sözleşmesi Özet Metni; grup emeklilik sözleşmesi metninde yer alan katılımcı ve şirketin hak ve yükümlülüklerini gösteren özet metindir.

Şirket, bireysel emeklilik sistemine girmek isteyen katılımcının emekliliğe yönelik beklentilerine, ortalama gelir düzeyine, kamu sosyal güvenlik sistemine dahil olmalarına ve risk getiri profili formundaki bilgilere göre uygun teklifi hazırlar ve bu teklife uygun tanıtım kılavuzunu katılımcıya sunar.

Tanıtım kılavuzu; katılımcıya plana dahil olmadan önce, yatırım kararı vermesine yardımcı olacak mahiyette düzenlenen ve bireysel emeklilik sistemine, şirkete ve plana ilişkin genel bilgiler ile plana ait fonların sunumuna ilişkin tanıtım formlarını içeren bir kılavuzdur.<sup>100</sup>

Katılımcı, teklifi kabul etmesi halinde emeklilik sözleşmesi teklif formunu usulüne uygun olarak doldurup imzalar. Katılımcı risk getiri profili formu ve emeklilik sözleşmesi teklif formu katılımcı bazında muhafaza edilir.<sup>101</sup>

Emeklilik sözleşmesi teklif formunu usulüne uygun olarak dolduran ve imzalayan katılımcı tarafından veya katılımcının nam ve hesabına katkı payının veya giriş aidatının bir kısmının veya tamamının ödenmesi üzerine şirket teklifi en geç on iş günü içinde yazılı olarak reddetmezse sözleşme kurulmuş sayılır.<sup>102</sup>

<sup>99</sup> Hazine Müsteşarlığı, " Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik", 2. Bölüm, 8. Madde.

<sup>100</sup> Commercial Union Hayat ve Emeklilik, "Bireysel Emeklilik Kılavuzu", İstanbul, 2004.

<sup>101</sup> Hazine Müsteşarlığı, " Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik", 2. Bölüm, 11. Madde, 2. Fıkra.

<sup>102</sup> Hazine Müsteşarlığı, " Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik", 2. Bölüm, 11. Madde, 4. Fıkra

Emeklilik sözleşmesi, katkı payının şirket hesaplarına intikal ettiği tarih itibarıyla yürürlüğe girer. İlk emeklilik sözleşmesinde belirtilen yürürlük tarihi katılımcının bireysel emeklilik sistemine giriş tarihi sayılır.<sup>103</sup>

## 9.2. Katkı Payı Tahsilatı Ve Yatırıma Yönlendirilmesi

Katılımcı, emeklilik sözleşmesinde belirtilen esaslar dahilinde, şirket nezdinde açılacak bireysel emeklilik hesabına katkı yapar. Şirket, katkı paylarını, şirkete intikalini takip eden en geç ikinci iş gününde gerekli kesintileri yaparak yatırıma yönlendirir. Katkı payının süresi içerisinde yatırıma yönlendirmemesi halinde, katılımcının dahil olacağı fonun son aylık getirisinin iki katı tutarında aylık gecikme cezası uygulanır ve bu tutar katılımcının hesabına ilave edilir.<sup>104</sup>

Şirket, emeklilik sözleşmesi akdedildikten sonra katılımcıya, katkı payı veya giriş aidatının bir kısmının veya tamamının şirket hesaplarına intikalini takip eden onbeş iş günü içinde emeklilik sözleşmesi metni ile aşağıdaki bilgi, belge ve formları gönderir.<sup>105</sup>

a) Bildirim Formları Kitapçığı; katılımcı tarafından şirketlere bildirim amacıyla gönderilecek her türlü formun bir örneğini içeren kitapçıktır. (Ek 1: Bildirim Formları)

b) Emeklilik Sözleşmesi Kılavuzu; asgari olarak bireysel emeklilik sisteminin genel olarak işleyişi, şirket içinde emeklilik planı değişikliği, bir şirketten diğer bir şirkete aktarım, emekli olma ve emeklilik seçenekleri, genel açıklamalar ile birlikte katılımcının sisteme dahil olması sonucunda kazandığı haklara ve üstlendiği yükümlülüklerle ilişkin bilgileri içeren kılavuzdur.

## 9.3. Gider Kesintilerinin Yapılması

Şirket, bireysel emeklilik faaliyetinin gerektirdiği giderlerin karşılanması amacıyla yeterli miktarda gider kesintisi yapar. Şirket, emeklilik sözleşmesinde belirtilen esaslar dahilinde,<sup>106</sup>

<sup>103</sup> [http://www.insankaynaklari.com/bireyler/aracgerec/be/bireysel\\_emeklilik.asp](http://www.insankaynaklari.com/bireyler/aracgerec/be/bireysel_emeklilik.asp)

<sup>104</sup> Hazine Müsteşarlığı, " Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik", 2. Bölüm, 15. Madde.

<sup>105</sup> Hazine Müsteşarlığı, " Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik", 2. Bölüm, 9. Madde.

<sup>106</sup> Hazine Müsteşarlığı, " Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik", 4. Bölüm, 27. Madde.

a) Katılımcının, bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması halinde katılımcı veya katılımcının nam ve hesabına hareket eden kişilerden emeklilik sözleşmesi teklif formunun imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla alınacak giriş aidatı,

b) Katılımcının bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden azami yüzde sekiz oranını aşmamak kaydıyla yönetim gideri kesintisi,

d) Fon net varlık değeri üzerinden hesaplanan günlük azami yüzbinde on oranında fon işletim gideri kesintisi, yapılabilir.

#### **9.4. Katkı Payının Fonlar Arasında Paylaştırılması**

Katılımcı, katkı payını emeklilik planlarında belirtilen fonlar arasında paylaştırabilir. Katkı payı dağılım oranları veya tutarlarına ilişkin değişiklik yılda azami dört kez yapılabilir. Katılımcının, mevcut emeklilik sözleşmesindeki katkı payı dağılım oranları veya tutarlarını planda belirlenen sınırlamalar içinde kalacak şekilde yeniden tespit etmesine yönelik bildirim, değişiklik tarihinden en az beş iş günü önce şirkete yazılı olarak yapar. Şirket, katılımcının değişiklik tarihi itibarıyla katkı payı dağılım oranları veya tutarlarına ilişkin değişikliği yapar.<sup>107</sup>

#### **9.5. Emeklilik Planı Değişikliği**

Katılımcının, emeklilik sözleşmesinde belirtilen esaslara göre dahil olduğu emeklilik planını değiştirebilir. Bunun için son emeklilik planı değişikliğinden itibaren en az bir yıl geçmesi gerekir. Katılımcı emeklilik planı değişikliğine ilişkin talebi değişiklik tarihinden en az beş iş günü önce doldurup imzaladığı plan değişikliği teklif formunu Şirkete ulaştırması ile yapar. Değişiklik talebi uygun bulunan katılımcının değişiklik tarihi itibarıyla yeni emeklilik planına geçişi yapılır. Şirket, katılımcıya değişiklik tarihini takip eden beş iş günü içinde yeni emeklilik sözleşme metnini gönderir. Emeklilik planı değişikliği sırasında katılımcının önceki emeklilik planındaki sisteme giriş tarihi ile önceki emeklilik planındaki yeni planın başlama tarihine kadarki katkı payı ödenmiş süresi de, yeni emeklilik planına aktarılır. Yeni emeklilik planının

---

<sup>107</sup> Commercial Union Hayat ve Emeklilik, "Bireysel Emeklilik Kılavuzu", İstanbul, 2004.

başlama tarihi, geçiş işleminin başlama tarihi olur, ancak katılımcının emekliliği hak etmek için gerekli süresi, katılımcının emeklilik sistemine giriş tarihi ve toplam katkı payı ödeme süresi üzerinden hesaplanır.<sup>108</sup>

### **9.6. Katkı Payı Ödemesine Ara Verilmesi**

Bireysel emeklilik sisteminin işleyiş sürecinde katılımcı, emekliliğe hak kazanmadan önce bireysel emeklilik sistemine katkıda bulunmaya ara verebilir. Katılımcının veya varsa katılımcı adına sözleşme akdeden kişinin yazılı talebi ile Bireysel Emeklilik Şirketi'ne katkı payı ödemeye ara vermek istediğini bildirmesi ile

katkı payı tahsilat işlemi durdurulur. Katkı payı ödemelerinin durdurulması ile Şirket katılımcının birikimlerinden emeklilik planında belirtilen esaslar dahilinde yönetim gideri kesintisini yapar. Katılımcının tekrar katkı payı ödemeyi talep etmesi halinde ödemenin yapılmasından en az iki gün önce yeni katkı payını, yeni ödeme dönemini ve yeni ödeme şeklini belirten yazılı talebi Şirkete ulaştırması gerekmektedir. Emekliliğe hak kazanılması için gereken sürenin hesabında, katılımcının dahil olduğu emeklilik planı kapsamında ara verilen döneme karşılık gelen, işlem tarihindeki asgari katkı payı toplam tutarlarının ödenmesi kaydıyla katkı payı ödemeye ara verilen dönem dikkate alınır.<sup>109</sup>

### **9.7. Bireysel Emeklilik Hesabının Başka Bir Şirkete Aktarımı**

Katılımcı, emeklilik sözleşmesinin yürürlük tarihinden itibaren en az bir yıl geçtikten sonra bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerinin başka bir şirkete aktarılmasını talep edebilir. Bu halde şirket bildirimden itibaren en geç yedi iş günü içerisinde varsa yürürlükte bulunan brüt asgari ücretin aylık tutarı üzerinden hesaplanan ertelenmiş giriş aidatını ve varsa tahsil edilmemiş giriş aidatını katılımcının bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerinden düşerek talebi yerine getirmekle, ve birikimlerle birlikte bu hesaba ilişkin bilgi ve belgeleri aktarmakla yükümlüdür. Şirket, aktarma yükümlülüğünü yedi iş günü içerisinde yerine getirmezse, yedinci iş gününün sonunda ihtar gerek kalmaksızın kendiliğinden mütemerrit hale gelir. Katılımcı,

<sup>108</sup> Hazine Müsteşarlığı, " Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik", 3. Bölüm, 21.Madde.

aktarım yapmak istediği aday şirkete emeklilik sözleşme numarasını, mevcut şirketini ve kendisine emeklilik sözleşmesi yapılması aşamasında yazılı olarak verilmiş olan ve sadece aktarıma ilişkin bireysel emeklilik hesabı özet profilini bir ay süreyle geçici inceleme yetkisi tanıyan hesap sorgulama şifresini bildirir. Bu bildirim, aday şirkete yazılı olarak yapılır. Katılımcının yeni bir hesap sorgulama şifresini talep etmesi halinde, mevcut şirket yeni şifreyi bildirir. Aday şirket, katılımcının bireysel emeklilik hesabı özet profili, katılımcı isteği ve şirketin tavsiyeleri doğrultusunda, emeklilik planı tercihlerini hazırlar ve referans numaralarıyla birlikte katılımcıya bildirir.<sup>110</sup>

Katılımcı, emeklilik planına ilişkin tercihini, referans numarasıyla birlikte aday Şirkete, aktarım talebini ise mevcut Şirkete bildirir. Bu bildirimler, Şirketlere yazılı olarak yapılır. Bildirimin mevcut Şirkete ulaştığı tarihten itibaren en geç yedi iş günü içinde, birikimleriyle birlikte katılımcının bireysel emeklilik hesabına ilişkin bilgi ve belgeler yazılı olarak ve elektronik ortamda aktarım yapılan Şirkete gönderilir. Katılımcının bir Şirketten diğerine birikimlerini aktarımında yeni bir emeklilik sözleşmesi kurulur. Şirket, emeklilik sözleşmesi kurulduktan sonra, katkı payının şirket hesaplarına intikal etmesini takip eden en geç onbeş iş günü içinde hazırlayıp imzaladığı emeklilik sözleşmesi metnini katılımcıya verir. Yeni emeklilik sözleşmesi katılımcının bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerinin aktarıldığı tarihte yürürlüğe girer. Yeni emeklilik sözleşmesi için giriş aidatı alınmaz. Aktarım talebi her yeni emeklilik sözleşmesinin yürürlük tarihinden itibaren bir yıl geçmesi kaydıyla yapılır.<sup>111</sup>

### **9.8. Katılımcının Emekliliğe Hak Kazanması Nedeniyle Bireysel Emeklilik Sisteminden Ayrılması**

Katılımcı sisteme giriş tarihinden itibaren en az on yıl sistemde bulunmak koşulu ile 56 yaşını tamamladıktan sonra emekliliğe hak kazanır. Sistemde on yıl bulunma koşulu, katılımcının birikimlerini almaksızın ilk emeklilik sözleşmesinin yürürlük tarihinden itibaren bireysel emeklilik sisteminde on tam yıl kalması kaydıyla on yıl süreyle asgari katkı payı ödemesi veya emeklilik planları dahilinde on yıllık

<sup>109</sup> Commercial Union Hayat ve Emeklilik, "Bireysel Emeklilik Kılavuzu", İstanbul, 2004.

<sup>110</sup> Hazine Müsteşarlığı, "Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik", 3. Bölüm, 22.Madde.

<sup>111</sup> Aynı.

asgari katkı payı ödemesine karşılık gelecek toplu katkı payı tutarını ödemesi halinde gerçekleşmektedir.<sup>112</sup>

Katılımcının aynı şirkette veya başka bir şirkette birden fazla emeklilik sözleşmesi aktetmiş olması halinde, katılımcının tüm emeklilik sözleşmelerinden bireysel emekliliğe hak kazanması için en az bir emeklilik sözleşmesinden emekliliğe hak kazanmış olması yeterlidir.<sup>113</sup>

Şirket, emeklilik sözleşmesi gereği emekliliğe hak kazanacağı tarihi en geç bir ay önce katılımcıya bildirir. Emekliliğe hak kazanan katılımcı, bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerinin bir kısmının veya tamamının defaten ödenmesini ya da yapacağı yıllık gelir sigortası sözleşmesi hükümlerine göre kendisine maaş bağlanmasını talep edebilir. Şirket, katılımcının kısmen veya tamamen ödeme talebini, katılımcının emeklilik sözleşmesi gereği hak sahibi olduğu tarihten itibaren yedi iş günü içinde yerine getirmekle yükümlüdür. Katılımcının talebinin şirkete intikal etmediği hallerde emeklilik sözleşmesi yürürlükte kalır ve şirket talebin intikalinden itibaren yedi iş günü içinde talebe ilişkin işlem yapar.<sup>114</sup>

Katılımcının birikimlerinin ödenmesini talep etmesi veya hayat sigorta branşı ruhsatını haiz bir emeklilik şirketi veya hayat sigorta şirketi ile yıllık gelir sigortası sözleşmesi yapması halinde, hesabındaki birikimler katılımcının yazılı bildirimini şirkete ulaştığı tarihi takip eden en geç yedi iş günü içinde kendisine ödenir veya ilgili şirkete aktarılır.<sup>115</sup>

Emekliliğe hak kazanan katılımcı, birikimlerini almadığı ve emeklilik sözleşmesinde aksine hüküm bulunmadığı hallerde bireysel emeklilik hesabına katkıda bulunmaya devam edebilmektedir.<sup>116</sup>

Emeklilik sözleşmesi veya yıllık gelir sigortası sözleşmesi hükümlerine göre, hak sahiplerine ödenmesi gereken tutar, ödemeyi gerektiren tarihten itibaren on yıl içinde hak sahipleri tarafından aranmamış ise onuncu yılı takip eden yılbaşından

<sup>112</sup> Ernst & Young, "100 Soruda Bireysel Emeklilik Sistemi", 4. Bölüm, s.82.

<sup>113</sup> Hazine Müsteşarlığı, " Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik", 3. Bölüm, 25.Madde.

<sup>114</sup> Commercial Union Hayat ve Emeklilik, "Bireysel Emeklilik Kılavuzu", İstanbul, 2004.

<sup>115</sup> Hazine Müsteşarlığı, " Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik", 3. Bölüm, 26.Madde.

<sup>116</sup> Anadolu Hayat Emeklilik, " Bireysel Emeklilik Rehberiniz", İstanbul, 2003. s.6.

itibaren altı ay içinde, hak sahiplerinin adı, soyadı ve hak kazandıkları para miktarını gösterir şekilde tanzim edilecek bir cetvel ile Hazine Müsteşarlığı emrine Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasına aktarılır. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasına yatırılan bu paralar iki yıl içinde sahipleri tarafından aranmadığı takdirde Hazineye gelir kaydedilir.<sup>117</sup>

### **9.9. Katılımcının Sürekli İş Göremez Hale Gelmesi Nedeniyle Bireysel Emeklilik Sisteminden Çıkması**

Emeklilik sözleşme süresi içinde katılımcı herhangi bir anda veya sürekli iş göremezlik durumunun ortaya çıkması halinde bireysel emeklilik sisteminden birikimlerini alarak çıkabilir. Katılımcının ayrılma talebinde bulunması halinde bireysel emeklilik hesabındaki birikimler emeklilik sözleşmesi hükümlerine göre ödenir. Katılımcının sürekli iş göremezlik hali nedeniyle sistemden ayrılma talebinde bulunabilmesi için katılımcının bağlı olduğu sosyal güvenlik kuruluşu mevzuatına göre sürekli iş göremezlik gelirin hak kazanmış olması gerekir. Katılımcının herhangi bir sosyal güvenlik kuruluşuna bağlı olmaması halinde, sürekli iş göremezlik halinin resmi sağlık müesseseleri tarafından verilecek bir rapor ile tespiti gerekir. Sürekli iş göremezlik nedeniyle sistemden ayrılmaya hak kazanılması Sosyal Sigortalar Kurumunun isteğe bağlı sigortalılar için uyguladığı esaslar çerçevesinde gerçekleşir. Bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerin ödenmesine ilişkin hususlar yapılan emeklilik sözleşmesinde ayrıntılı olarak açıklanır.<sup>118</sup>

### **9.10. Katılımcının Vefat Etmesi Nedeniyle Bireysel Emeklilik Sisteminden Çıkması**

Sözleşme devam ederken katılımcının vefat etmesi halinde varsa lehdarı veya kanunî mirasçıları katılımcının bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerinin ödenmesini talep edebilmektedir. Bunun için;<sup>119</sup>

- a) Katılımcının vefat ettiğini belgeleyen ölüm tutanağı ya da defin ruhsatı,
- b) Hak sahipleri kanuni varisleri ise veraset ilanı,
- c) Her bir lehdarın veya kanuni varisin nüfus cüzdanı sureti,

<sup>117</sup> Ernst & Young, "100 Soruda Bireysel Emeklilik Sistemi", 4. Bölüm, s.93.

<sup>118</sup> Hazine Müsteşarlığı, " Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik", 3. Bölüm, 19.Madde.

<sup>119</sup> Commercial Union Hayat ve Emeklilik, "Bireysel Emeklilik Kılavuzu", İstanbul, 2004.

- d) Veraset intikal kanunu gereği, ödenecek tutarın veraset intikal vergisi ile ilişiği olup olmadığına dair vergi dairesinden alınacak bir belge,
- e) Havale işleminde kullanılacak banka hesap detaylarını içeren ve her bir hak sahibi veya veli ya da vasi tarafından doldurulup imzalanan vefat tazminat formu,

hak sahipleri tarafından şirkete gönderilmesi şartıyla, şirket en geç yedi işgünü içerisinde katılımcının bireysel emeklilik hesabındaki birikimlerinden varsa yürürlükteki yasal vergi, harç ve diğer tüm mali yükümlülükleri düşerek, kalan tutarı lehdarın ya da kanuni mirasçıların hisseleri oranında banka hesaplarına havale eder ve sözleşmeyi sona erdirir.

### **9.11. Katılımcının Emekliliğe Hak Kazanmadan Bireysel Emeklilik Sisteminden ıkması**

Katılımcı, sözleşme süresi içerisinde yazılı talebini ve havale işleminde kullanılacak banka hesap detaylarını şirkete göndermek kaydıyla, bireysel emeklilik sisteminden çıkabilir. şirket, en geç yedi iş günü içerisinde varsa yürürlükte bulunan brüt asgari ücretin aylık tutarı üzerinden hesaplanan ertelenmiş giriş aidatı ve varsa tahsil edilmemiş giriş aidatı ile varsa yasal vergi harç ve diğer tüm mali yükümlülükleri katılımcının mevcut planındaki birikimlerinden düşerek, kalan tutarı katılımcının banka hesabına havale eder ve sözleşmeyi sona erdirir.<sup>120</sup>

Ayrıca bireysel emeklilik sisteminin işleyiş süreci boyunca periyodik olarak şirket ve bireysel emeklilik aracıları tarafından katılımcılara aşağıdaki belgeler verilir;

- a) Hesap dönemlerini takip eden on işgünü içinde yıllık hesap bildirim cetveli,
- b) Bireysel emeklilik sistemine ve katılımcının dahil olduğu emeklilik planındaki yönetim ve fon işletim giderlerine, fon unvanlarına, asgari katkı payı tutarına ve benzeri mahiyetteki değişikliklerin yapıldığı tarihten itibaren en geç on iş günü içinde bilgilendirme notu,
- c) Aktarıma ilişkin bireysel emeklilik hesap özet profilini aday şirkete bir ay süreyle geçici inceleme yetkisi tanıyan hesap sorgulama şifresi.

<sup>120</sup> Hazine Müsteşarlığı, " Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu", 3. Bölüm, 6.Madde.

## İKİNCİ BÖLÜM

### BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETLERİNİN MUHASEBE BİLGİ SİSTEMİ

#### 1. BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETLERİNİN MUHASEBE ORGANİZASYONU

Tamamen yada kısmen mali özellikte ve para ile ifade edilebilen işlemlere ait anlamlı ve güvenilir bilgileri sağlayacak biçimde verilerin ilgili kaynaklardan toplanmasına, doğruluklarının saptanmasına, kaydedilmesine, tasnif edilmesine, rapor halinde sunulmasına, analiz ve yorumlanmasına muhasebe denir.<sup>121</sup>

Muhasebe, işletme sahiplerine, yöneticilere, ilgili diğer kimselere bilgi sağlamaya yönelik faaliyetleri ile bir bilgi sistemini oluşturmaktır. Muhasebe bilgi sisteminde mali nitelikteki işler, bilgi sisteminin girdisini, karar alma aşamasında bu bilgileri kullanacak olan kişilere sunulan raporlar ise sistemin çıktısını oluşturmaktadır.<sup>122</sup>

Muhasebe organizasyonunun kurulması ve etkin olarak sürdürülebilmesine yönelik gerekli olan işlemler aşağıdaki gibi sıralanabilir.<sup>123</sup>

- a) Belge Düzeninin Kurulması,
- b) Kullanılacak defterler ve kayıt düzeni ile ilgili tanımların yapılması,
- c) Hesap planının hazırlanması ve yönergelere bağlanması,
- d) Raporlama düzeninin kurulması,

Ayrıca muhasebe organizasyonunun kurulması ve etkin olarak sürdürülebilmesi için muhasebe bölümünün personel ve donanım yönünden organize edilmesi de önemli bir konudur.

Bireysel emeklilik şirketlerinde de etkin bir muhasebe organizasyonunun kurulması yukarıda belirtilen unsurların uyumlu bir şekilde oluşturulmasına bağlıdır.

---

<sup>121</sup> Okyay Güvenli, **Muhasebe Tarihi**, 1. Cilt, Muhasebe Öğretim Üyeleri Bilim ve Dayanışma Vakfı Yayını No:1, İstanbul 1995, s. 5

<sup>122</sup> Gürbüz Gökçen, **Belediyelerde Muhasebe Sistemi ve Organizasyonu**, Der Yayınları, İstanbul 1998, s, 20

<sup>123</sup> Minur Şakal, **Döner Sermaye İşletmelerinde Muhasebe Sistemi**, Yasa Yayınları, İstanbul 1997, s,37.

### 1.1. Bireysel Emeklilik Şirketlerinde Muhasebe Bölümü ve Fonksiyonu

Bireysel emeklilik şirketlerinde muhasebe bölümü, muhasebe müdürü ve muhasebe elemanlarından oluşmalı, bilgisayar operatörleri ile veri alıp vermeyi temin edebilecek biçimde bilgi teknolojilerinden yararlanmalı ve teknik alt yapısını örgütlemelidir. Şirketler bilgi işlem alt yapılarını, bireysel emeklilik hesap planında belirtilen hesaplar dışında, faaliyet gösterdikleri tüm alanlarda günlük gözetim ve denetime dayanak oluşturacak tüm verilerin (istatistiki veriler de dahil) elektronik ortamda elde edilmelerine olanak sağlayacak şekilde kurmaları gerekmektedir.

Muhasebe bölümü, bireysel emeklilik şirketi içinde aşağıdaki işlemleri yerine getirir.

- Hazine Müsteşarlığı ve Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından istenecek bilgi, belge ve tablolar ile bireysel emeklilik sistemi kayıtlarının belirlenen esas ve usullere göre hazırlanmasını sağlamak.
- Emeklilik sözleşmesi çerçevesinde tahsil edilen katkı paylarının fonlara yönlendirilmesini sağlamak ve bireysel emeklilik hesaplarının ve ilgili diğer kayıtların güncelleştirilmesi işlemini gerçekleştirmek.
- Katkı payı tahsilatları ile ilgili vadesi gelenlerden sistem tarafından otomatik olarak tahsilatı yapılacak olanlarla ilgili tahsilat kayıtlarının ve varsa kesinti işlemlerini yapmak.
- Katılımcıların bireysel emeklilik hesaplarına ilişkin günlük bilgilere erişimini sağlayacak şekilde verileri oluşturmak.
- Mali tablolar, fonun performansı ve değeri gibi konularda katılımcılara düzenli bilgi verilmesini sağlamak.
- Hazine Müsteşarlığının belirleyeceği esas ve usuller çerçevesinde bireysel emeklilik şirketinin iç denetimini sağlamak.
- Katkı payı tahsilatı ile ilgili sorunlar ve katılımcılar ile ilgili gerekli bilgilerin alınması için müşteri hizmetleri ile, sistemin gerektirdiği yeni yazılım ve donanımların sağlanması için ise bilgi işlem bölümüyle koordineli bir şekilde çalışmak.

- SSK Vergisi, BSMV, Kurumlar Vergisi, Geçici Vergi, kurucu ortakların Bağ-Kur primleri, muhtelif belediye vergileri gibi yıl içinde belli devrelerde yapılacak ödemeler ile ilgili ödeme planı çıkarmak ve ilgililere sunmak
- Tutulması gereken kanuni defterlere süreleri içinde kayıtları aktararak defterleri tutmak.
- Yönetim Kurulu, Yeminli Mali Müşavir, Denetçi, Emeklilik Gözetim Merkezi ve bağımsız dış denetim şirketinin istediği bilgi ve belgeleri süratli bir şekilde hazırlamak

## 1.2. Bireysel Emeklilik Şirketleri Tarafından Tutulacak Defterler

Muhasebe organizasyonunun önemli konularından biri de, tutulacak defterlerin saptanması, hazırlanması ya da seçilmesidir. Muhasebe kayıtlarının yapılmasında çeşitli defterler kullanılabilir. Bu defterlerin bir kısmı yasalarca (V.U.K. ve T.T.K. hükümleri gereği) tutulması zorunlu olan defterlerdir. Bir kısmı ise muhasebe akışını ve fonksiyonunu yerine getirebilmek için tutulan ve yasalarca tutulması isteğe bağlı olan defterlerdir.<sup>124</sup>

Muhasebe bölümü tarafından tutulacak defterlerin biçimleri, türleri, ciltli veya çözükle yapraklı olmaları, sayfa sayıları belirlenirken aşağıda belirtilen unsurların dikkate alınması gerekmektedir.<sup>125</sup>

- a) Vergi ve ticaret yasaları,
- b) İşletmenin hukuki şekli,
- c) Faaliyet türü,
- d) İş hacmi ve işlem sayısı,
- e) Defter tutma yöntemi,
- f) Bilgisayarda defter tutma kararı,
- g) Muhasebe servisine ayrılan bütçe tutarı.

<sup>124</sup> Cemal İbiş, **Yatırım Fonlarında Muhasebe Sistemi**, Marmara Üniversitesi Nihad Sayar Eğitim Vakfı Yayınları No: 523/757, İstanbul 1999 s, 55

<sup>125</sup> Ahmet Durmuş; **İşletmelerde Muhasebe Organizasyonu**, Marmara Ün. Nihad Sayar Eğitim Vakfı Yayınları No: 496/730, İstanbul 1995, s, 43

Bireysel emeklilik şirketlerinde tutulacak defterlerin saptanması da tüm bu unsurlar, yasal zorunluluklar ve işletmenin ihtiyaçları göz önüne alınarak yapılır. Dolayısıyla defterler ciltli ve elle tutulan defterler olabileceği gibi, işletmenin iş hacminin büyük olması ve bilgisayar teknolojisinin sağladığı kolaylıklardan faydalanmak amacıyla bilgisayar kağıdı olarak kullanılan sürekli form şeklinde de olabilir.

Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 8. maddesine göre, bireysel emeklilik şirketleri anonim şirket olarak kurulmak zorundadır. Bu nedenle V.U.K. 182. maddesine göre birinci sınıf tüccarların tutmak zorunda oldukları defterlerin yanı sıra, T.T.K.'nin ilgili hükümlerinden öngörülen ve kendi faaliyetlerinin gerektirdiği yardımcı defterlerin kullanılması da zorunludur.<sup>126</sup> Bireysel emeklilik şirketlerinde yasal olarak tutulması gereken defterler şunlardır;

- a) Genel Kurul Toplantı Tutanak Defteri
- b) Yönetim Kurulu Karar Defteri
- c) Ortaklar Pay Defteri
- d) Yevmiye Defteri
- e) Büyük Defter
- f) Envanter Defteri
- g) Amortisman – Yeniden Değerleme Defteri
- h) Poliçe Kayıt Defteri
- i) Fesih ve İptal Defteri

Bunlara ek olarak bireysel emeklilik şirketlerinin faaliyetlerinin niteliğinden kaynaklanan ve yapılan işlemlerin başlangıcından sonuna kadar kontrolünü yapmaya yarayan yardımcı defterlerde tutulabilmektedir. Bu defterlere örnek olarak şunlar verilebilir;

- Teklifname defteri
- Bireysel emeklilik katılımcılarının adlarına göre tutulacak defterler

<sup>126</sup> Hüseyin Akay; **Hayat Sigorta Şirketlerinde Hesap İşleri Düzeni**, Türkmenkitabevi, İstanbul 2001, s,167

- Sözleşme Numaralarına göre tutulacak defterler
- Katkı paylarının vadelerine göre tutulacak defterler

Ancak bu yardımcı defterler bilgisayar teknolojisindeki gelişmeler neticesinde önemini yitirmiş bulunmaktadır.

## **2. BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETLERİNİN MALİ TABLOLARININ DÜZENLENMESİNDE GÖZÖNÜNDE TUTULAN TEMEL KAVRAM VE İLKELER**

### **2.1. Bireysel Emeklilik Muhasebe Sistemi Temel Kavramları**

Şirketler muhasebe uygulamalarında aşağıdaki ilke ve kavramlara uygun hareket ederler;<sup>127</sup>

- İşletmenin Sürekliliği kavramı
- Dönemsellik kavramı
- Tutarlılık kavramı
- Temkinli Olma (İhtiyatlılık) kavramı
- Tam Açıklama kavramı
- Önemlilik kavramı
- Sosyal Sorumluluk kavramı
- Tarafsızlık ve Objektif Belge kavramı
- Özün Önceliği kavramı
- Kişilik kavramı
- Parayla Ölçülme kavramı
- Maliyet Esası kavramı

Bireysel emeklilik şirketlerinde muhasebe politikalarının seçimi ve uygulamasında yukarıda sayılan temel kavramların kullanılması zorunludur. İşletmenin sürekliliği, dönemsellik ve tutarlılık temel kavram ve ilkelerden birinin geçerliliğinin

---

<sup>127</sup> Necdet Sağlam; **Sigorta İşletmelerinde Mali Tabloların Hazırlanması ve Avrupa Birliği'ne Uyum**, Eskişehir, 1996, s.49-52, Hazine Müsteşarlığı; [www.ozelemeklilik.gov.tr](http://www.ozelemeklilik.gov.tr) ,

ortadan kalkması ve diğer kavram ve ilkelere aykırılıkların da önemli olması halinde, bu hususların dipnotlarda açıklanması gerekmektedir.<sup>128</sup>

Bu temel kavramlar, aşağıda açıklandığı biçimde uygulanır.<sup>129</sup>

- **İşletmenin Sürekliliği Kavramı:** Şirketlerin herhangi bir zaman sınırlamasına tabi olmaksızın faaliyetlerini sürdürecekleri varsayımını ifade eder.

- **Dönemsellik Kavramı:** Şirketin sürekliliği temel ilkesi uyarınca şirketin sınırsız kabul edilen ömrünün belli dönemlere bölünmesi ve her dönemin faaliyet sonuçlarının diğer dönemlerden bağımsız olarak saptanmasını ifade eder. Muhasebe işlemlerinde, dönemlerin birbirinden bağımsız olması, gelir ve giderlerin tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmesi, gelir ve karların aynı döneme ait gider ve zararlarla karşılaştırılması bu temel kavramın gereğidir. Faaliyet sonuçlarının bir yıldan farklı dönemlerde değerlendirilmesi halinde de aynı ilkeye göre hareket edilir.

- **Tutarlılık Kavramı:** Bu temel kavram, muhasebe uygulamaları için seçilen muhasebe politikalarının birbirini izleyen dönemlerde değiştirilmeden uygulanması gereğini ifade eder. Şirketlerin mali durumunun faaliyet sonuçlarının ve bunlara ilişkin yorumların karşılaştırılabilir olması, bu kavramın amacını oluşturur. Tutarlılık temel kavramı, benzer olay ve işlemlerde, kayıt düzenleri ile değerlendirme ölçülerinin değişmezliğini ve mali tablolarda biçim ve içerik yönünden tek düzeni öngörür. Geçerli nedenlerin bulunduğu durumlarda, şirketler uyguladıkları muhasebe politikalarını değiştirebilirler. Ancak bu değişikliklerin ve bunların parasal etkilerinin mali tablo dipnotlarında açıklanması zorunludur. Bu kavramın gereği olarak, şirketin rapor sistemi tutarlı ve karşılaştırma imkanı verir nitelikte olmalıdır. Tutarlı rapor sistemi; tek düzen yöntemler ve genel kabul görmüş ilkeler uygulayarak işletmenin rapor dönemi sonları itibarıyla durumunu, herhangi bir yanılığa düşmeden yorumlama imkanı veren rapor sistemidir. Tutarlı rapor sistemi uyarınca muhasebe uygulamasına ilişkin yöntemler arasından şirketin özelliklerine uygun ve ihtiyaçlarına cevap verebilir nitelikte olanları seçilmeli, bu seçim yapıldıktan sonra o yöntem tam olarak uygulanmalı ve zorunluluk

<sup>128</sup> SPK, Seri XI No: 1 "Sermaye Piyasasında Mali Tablo Ve Raporlara İlişkin İlke Ve Kurallar Hakkında Tebliği", Birinci Bölüm 3. Madde.

<sup>129</sup> Necdet Sağlam, a.g.e. s.50, "Muzaffer Küçük, Tek Düzen Hesap Planı ve Mali Tablolar", İstanbul 2004, s.39., SPK, Seri XI No: 1 "Sermaye Piyasasında Mali Tablo Ve Raporlara İlişkin İlke Ve Kurallar Hakkında Tebliği", Birinci Bölüm 6-17. Madde.

olmadıkça değiştirilmemelidir. Şirket raporlarının, diğer şirket raporları ile tutarlılığını sağlamak için Tek Düzen Hesap Planı'na titizlikle uyulması gerekir.

- **Temkinli Olma (İhtiyatlılık) Kavramı:** Bu kavram, şirketin karşılaşılabileceği riskleri ve belirsizlikleri göz önünde tutmasını gerektirir. Buna göre muhtemel giderler, zararlar ve borçlar için gerekli karşılık ayrılırken, muhtemel gelir ve karlar için herhangi bir muhasebe kaydı yapılmaz. Gerekli karşılık ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ayrılacak miktarı ifade eder. Ayrıca şirket tarafından yapılacak tarafsız bir değerlendirme ile ek karşılık ayrılması mümkündür.

- **Tam Açıklama Kavramı:** Mali tabloların bu tablolardan yararlanacak kişi ve kuruluşların doğru karar vermelerine yardımcı olacak ölçüde yeterli, açık ve anlaşılır olmasını ifade eder. Tam açıklamanın sağlanması için gerekli bilgiler mümkün olduğu ölçüde muhasebe içinde üretilip raporlanmalı, bunun mümkün olmadığı durumlarda da muhasebe dışı işlem belirlenmeli ve mali tablo dipnotlarında kullanıcılara sunulmalıdır. Mali tablo dipnotlarında, finansal bilgilerin tam olarak açıklanması yanında, gelecekte gerçekleşmesi muhtemel olaylara da yer verilmesi bu kavramın gereğidir.

- **Önemlilik Kavramı:** Bir işlemin veya mali bir olayın kayıtlara geçirilmemesi veya mali tablolarda yanlış bir şekilde sunulması, kullanıcıların ekonomik kararlarını etkiliyorsa, o işlem veya mali olay önemli olarak kabul edilir. Önemlilik; bilginin kendisi ile kayda geçirilmesi veya yanlış sunulması sonucu ortaya çıkacak hatanın boyutuna bağlıdır. Önemlilik arz eden işlemlerin ve mali olayların mali tablolarda yer alması gerekir.

- **Sosyal Sorumluluk Kavramı:** Muhasebenin işlevini yerine getirme hususunda yöneticilerin sorumluluğunu belirtir, bilgi üretmede ve üretilen bilgileri kullanıcılara sunmada tarafsız, adil ve dürüst davranılması gereğini anlatır. Bu temel ilk gereğince muhasebe işlemlerinin uygulanmasında ve üretilen bilgilerin rapor edilmesinde, tüm toplumun çıkarları gözetilmeli ve kullanıcıların üretilen bilgilere dayanarak doğru yargılara varılabilmelerinin ve rasyonel karar alabilmelerinin sağlanması, sosyal sorumluluk anlayışıyla hareket etmenin ölçütü olarak algılanmalıdır.

- **Tarafsızlık ve Objektif Belge Kavramı:** Muhasebe kayıtlarının güvenilir olması bakımından, gerçek durumu yansıtan ve usulüne uygun olarak düzenlenmiş objektif belgelere dayandırılmasını ve muhasebe kayıtlarına esas alınacak yöntemlerin

seçilmesinde yansız ve önyargısız davranılması gereğini ifade eder. Mali tablolarda yer alacak bilgilerin seçim ve sunuş şeklinin, kullanıcıların doğru karar vermelerini etkilenmesi halinde tarafsızlık kavramına ters düşülmüş olunur.

- **Özün Önceliği Kavramı:** İşlemlerin muhasebeye yansıtılmasında ve onlara ilişkin değerlendirmelerin yapılmasında biçimlerinden çok özlerinin esas alınması gereğini ifade eder. Genel olarak işlemlerin biçimleri ile özleri paralel olmakla birlikte bazı durumlarda farklılıklar ortaya çıkabilir. Bu takdirde, özün biçime önceliği esastır. İşlemlerin muhasebeleştirilmesinde hukuki özelliklerinden önce mali yapıları ve şirket için ifade ettikleri gerçek göz önünde tutulmalıdır. İşlemin gerçek durumu yansıtacak şekilde kayıtlara geçirilmesi vergi mevzuatıyla çelişiyorsa, muhasebeleştirme, işlemin gerçek niteliğine göre yapılmalı, farklılık vergi hesaplaması amacıyla düzenlenen mali tablolarda giderilmelidir.

- **Kişilik Kavramı:** Şirketin ortaklarından, yöneticilerinden, personelinden ve diğer ilgililerden ayrı bir kişiliğe sahip olduğunu ve muhasebe işlemlerinin sadece bu kişilik adına yürütülmesi gerektiğini ifade eder.

- **Parayla Ölçülme Kavramı:** Parayla ölçülebilen iktisadi olay ve işlemlerin muhasebeye ortak bir ölçü ile yansıtılmasını ifade eder. Muhasebe işlemleri, ulusal para birimine göre kaydedilir.

- **Maliyet Kavramı:** Nakit ve alacaklar dışındaki varlıkların, elde etme maliyeti ile net gerçekleşebilir değerden veya elde etme maliyeti ile rayiç bedelden düşük olanı ile değerlendirilebileceği, varlıkların değerlerinden maliyet bedellerine göre oluşan artışların ise (yasal imkanlar dışında) dikkate alınmayacağını ifade eder. Bu kavrama bağlılık muhasebecileri değişen piyasa fiyatları karşısında sürekli olarak düzeltme kayıtları yapmak zorunda bırakmaz ve varlıklara ilişkin hareketlerin objektif belgelere dayandırılmasını sağlar. Değerleme Esasları bölümünde yer alan hususlar bu ilkeye uygun kabul edilir.

## 2.2. Muhasebe İlkeleri ve Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Muhasebe ilkeleri, muhasebe temel kavramlarının muhasebe işlemleri ile mali tablolarda kullanılmasını sağlamak amacıyla, işletmeler tarafından uygulanabilecek

esaları ifade eder. Bu ilkeler, işletmenin yapısına ve faaliyetlerinin türüne göre çeşitlilik gösterebilir. Belli bir işlem için birden fazla alternatif ilke bulunabilir.<sup>130</sup>

Muhasebe ilkeleri, genel olarak muhasebe standartları aracılığıyla uygulamaya geçirilir. Bu standartlardan benimsenen muhasebe ilkelerinden işletmece uygulananlar söz konusu işletmelerin muhasebe politikalarını oluşturur.<sup>131</sup>

İşletmeler tarafından benimsenen muhasebe politikalarından önemli olanlarının mali tablolarda, dipnotlarda ve ekler aracılığıyla açık ve anlaşılır bir biçimde belirtilmesi şarttır.<sup>132</sup>

### 2.2.1. Muhasebe Politikalarında Dikkat Edilecek Hususlar

Muhasebe politikalarıyla ilgili açıklamaların mali tablolarla bütünlük oluşturması gerekmektedir. Bireysel emeklilik şirketlerinin muhasebe politikaları oluşturulurken şu hususlara dikkat edilir.<sup>133</sup>

- Mali tablolar şirketin sürekliliği, tutarlılık ve dönemsellik kavramlarına dayanılarak hazırlanmış ise bunların açıklanması istenmez. Ancak, bu kavramlardan ayrılmaların mevcut olması hallerinde, bu husus mali tabloların dipnotlarında nedenleri ile birlikte açıklanmalıdır.

- İhtiyatlılık, özün önceliği ve önemlilik kavramları muhasebe politikalarının seçimini ve uygulamasını yönlendirmelidirler.

- Mali tabloların içerdiği bütün önemli muhasebe politikaları anlaşılır biçimde ve kısaca açıklanmalıdır.

- Kullanılan önemli muhasebe politikalarının açıklanması mali tabloların bütünlüğü ve tamlığı için temel ilkedir. Politikalara ilişkin açıklamalar şirket yönetimi tarafından muhasebe bölümüne toplu olarak verilmelidir.

- Bilanço ve gelir tablosundaki ve diğer tablolardaki yanlış veya gerçeğe uygun olmayan işlemler, muhasebe politikalarının açıklanması veya dipnotlarda belirtilmesi suretiyle düzeltilmiş olamaz. Düzeltme ancak, muhasebe kayıt ve tekniğine uygun olarak yapılır ve mali tablolara yansıtılır.

<sup>130</sup> Ümit Gökdeniz, **Muhasebe Standartları**, Alfa Yayınları 1999 s.38

<sup>131</sup> Erhan Kotar, **Genel Muhasebe Temel İlkeleri**, Alfa Yayınları, 2002 s. 308

<sup>132</sup> SPK Seri XI. No: 1 Tebliği Madde 3 3. Fıkra

<sup>133</sup> Bülent Üstünel, **Mali Tablolar Uygulama Kılavuzu**, s.25

- Mali politikalarda, cari dönem veya gelecek dönemlerde önemli etki yaratan veya yaratabilecek bir değişiklik yapılmış ise, bu durum nedenleri ile birlikte açıklanmalı ve bunun mali tablolara olan etkileri göstermelidir.

- Mali tablolar, dönemler itibariyle karşılaştırılabilir nitelikte olmalıdır.

### 2.3. Bireysel Emeklilik Şirketlerinin Temel Mali Tablolarının Düzenleme İlkeleri

Mali tabloların gerçeğe uygunluğu ve doğruluğu bu tabloların;<sup>134</sup>

- Genel kabul görmüş muhasebe kavram ve ilkeleri ile belirlenen standartlara uygun olduğunu veya genel olarak söz konusu kavram, ilke ve standartlara uygun olmakla birlikte bazı istisnai durumları (şartlı bağımsız denetim raporu gerektiren durumlar) taşıdığını,

- Genel kabul görmüş muhasebe ilkelerinin ve belirlenmiş olan standartların uygulanması amacıyla işletmeler tarafından seçilen muhasebe politikalarına uygun hazırlandığını,

- Dipnotları ve ekleriyle birlikte yeterli, açık, anlaşılabilir ve yorumlanabilir nitelikte olduğunu, finansal bilgilerin gerekli ayrıntıda verildiğini, önemli işlem ve olayları yansıttığını, ifade eder.

Bireysel emeklilik şirketleri temel mali tablolarda bir örnekliği sağlayarak karşılaştırmalarında kolaylık ve anlam birliği oluşturmak amacıyla, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan formlardaki tipleri esas alırlar.<sup>135</sup>

Mali tabloların hazırlanması sırasında esas alınacak temel ilkeler şunlardır;<sup>136</sup>

1. Mali tabloların Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan Bireysel Emeklilik Muhasebe Uygulaması'nda (BEMU) belirtilen esaslara göre şirketlerin varlıkları, kaynakları, mali durumu ve kar veya zararı hakkında, gerçeği ve doğruyu yansıtacak bir şekilde hazırlanması zorunludur. BEMU'da belirtilen standart, esas, usul ve formlara uygun bulunmayan mali tablolar ve raporlar kamuya açıklanamaz.

<sup>134</sup> Türkiye Esnaf ve Sanatkarlar Konfederasyonu, "TESK ve Alt Teşkilatı İçin Hizmet İçi Eğitim El Kitabı", TESK Yatınları, s.170. ; Hazine Müsteşarlığı, [www.ozelemeklilik.gov.tr/Taslakhesaplanı](http://www.ozelemeklilik.gov.tr/Taslakhesaplanı)

<sup>135</sup> Hazine Müsteşarlığı, [www.ozelemeklilik.gov.tr/Taslakhesaplanı](http://www.ozelemeklilik.gov.tr/Taslakhesaplanı)

<sup>136</sup> <http://www.soylan.com/mevzuat/tekduzen/mtduzenlenmesi.htm>, Hazine Müsteşarlığı, [www.ozelemeklilik.gov.tr/Taslakhesaplanı](http://www.ozelemeklilik.gov.tr/Taslakhesaplanı)

2. Mali tabloların hazırlanmasında esas alınan kavram ve ilkeler ile Türk Ticaret Kanunu, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım mevzuatı sigortacılık mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinin farklı uygulamalara yer verdiği durumlarda, bireysel emeklilik şirketleri söz konusu mevzuat hükümleri uyarınca istenilen bilgileri sağlayacak şekilde gerekli düzenlemeleri yaparlar.

3. Mali tabloların açık ve anlaşılır olması için bu tablolarda bulunması gereken bilgilerin tümünün yer alması şarttır.

4. Mali tablolardaki “diğer” ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20’sini veya bilanço aktif toplamının %5’ini aşıyorsa dipnotlarda bu kalemler hakkında açıklama yapılır.

5. Tablolarda yer alan hesap kalemlerini açık ve anlaşılır bir duruma getirmek için gerekli görülen bilgiler, mali tabloların dipnotlarında veya eklerinde verilir.

6. Mali tablolar iki hesap dönemini karşılayacak şekilde düzenlenir. Mali tablolarda yer alan bilgilerin bir önceki dönem tablolarıyla tutarlı olarak verilmesi gerekir. Bireysel emeklilik şirketleri ilk kez hazırlayacakları ve yayımlayacakları mali tabloları bir hesap dönemine mahsus olmak üzere karşılaştırmalı bir biçimde hazırlamayabilirler. Ancak, tutarlılık kavramının sonucu olarak gerekli açıklamaları, bilanço dipnotlarında yapmakla yükümlüdürler.

7. Mali tablolarda yer alan hesap kalemlerine ilişkin herhangi bir açıklamanın bulunması durumunda hesabın yanına dipnot numarası yazılarak açıklamaya gönderme yapılır.

8. Yükümlülük karşılama yeterliliği oranının hesaplamalarında dikkate alınmayacak varlıklar, yükümlülük karşılama yeterliliği oranının ne kadar olduğu ve öz kaynakların yükümlülük karşılama yeterliliği oranından ne kadar fazla olduğu bilanço dipnotunda belirtilir.

Bilanço ve gelir tablosu dipnotları ve ekleri ile birlikte temel mali tabloları oluşturur.

### 2.3.1. Gelir Tablosu İlkeleri

Gelir tablosu ilkeleri aşağıda belirtilmiştir: <sup>137</sup>

1. Teknik gelir ve giderler ilgili grup altında izlenir. Eğer gelir ve giderler ortaksa veya açıkça ayrı değilse şirket faaliyet ve işleyiş yapısına uygun bir yöntemle (prim üretimindeki payı, poliçe sayısı, tazminat dosya sayısı veya tazminat giderlerinin, toplam tazminat giderlerindeki payı, kullanılan mekan, birden fazla değişkene bağlı bir oran vs..) gelir ve giderleri paylaşır ve kullanılan yöntem dipnotlarda açıklanır. Kullanılan yöntemin değiştirilmesi halinde de değiştirme gerekçesi ve olası sonuçlara etkileri dipnotlarda açıklanır.

2. Şirketin esas faaliyeti ile ilgili bütün hasılat, gelir ve karlar ile maliyet, gider ve zararlar brüt tutarları üzerinden gösterilirler ve hiçbir hasılat, gelir ve kar kalemi bir maliyet, gider ve zarar kalemi ile tamamen veya kısmen karşılaştırılmak suretiyle gelir tablosu kapsamında çıkarılamaz.

3. Geçekleşmemiş hasılat, gelir ve karlar; gerçekleşmiş gibi veya gerçekleşenler gerçek tutarından fazla ya da az gösterilmemelidir. Belli bir dönem veya dönemlerin gerçeğe uygun faaliyet sonuçlarını göstermek için, dönem veya dönemlerin başında ve sonunda doğru hesap kesimi işlemleri yapılmalıdır.

4. Belli bir dönemin hasılatı ve gelirleri bunları elde etmek için yapılan teknik maliyet yada satışların maliyeti ve giderleri ile karşılaştırılmalıdır. Belli bir dönem veya dönemlerin başında ve sonunda maliyet ve giderleri gerçeğe uygun olarak gösterebilmek için alacak ve borçlarda doğru hesap kesimi işlemleri yapılmalıdır.

5. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için uygun amortisman ve yok etme (itfa) payı ayrılmalıdır.

6. Maliyetler; maddi duran varlıklar, onarım ve bakım ve diğer gider grupları arasında uygun bir şekilde dağıtılmalıdır. Bunlardan direkt olanları doğrudan doğruya, birden fazla faaliyeti ilgilendirenleri zaman ve kullanma faktörü dikkate alınarak tahakkuk ettirilip, dağıtılmalıdır.

<sup>137</sup> Erhan Kotar, a.g.e. s. 328, <http://www.vergihberi.com/mevzuat/tekduzen/mtilkeleri.htm>, <http://tesk.org.tr/tr/yayin/hizmet/5.html#9>

7. Arızı ve olağanüstü niteliğe sahip kar ve zararlar meydana geldikleri dönemde tahakkuk ettirilmeli, normal faaliyet sonuçlarından ayrı olarak gösterilmelidir.

8. Bütün kar ve zararlardan, önceki dönemlerin mali tablolarında düzeltme yapılmasını gerektirecek büyüklük ve niteliktekiler dışında kalanlar, dönemin gelir tablosunda gösterilmelidir.

9. Karşılıklar bir döneme ait karı diğer döneme aktarmak amacıyla kullanılmaz.

10. Dönem sonuçlarının tespiti ile ilgili olarak uygulana gelen değerlendirme esasları ve maliyet yöntemlerinde bir değişiklik yapıldığı takdirde bu değişikliğin etkileri dipnotlarında açıkça belirtilmelidir.

11. Bilanço tarihinde var olan ve sonucu belirsiz bir veya birkaç olayın gelecekte ortaya çıkıp çıkmamasına bağlı durumları ifade eden şarta bağlı olaylardan kaynaklanan makul bir şekilde gerçeğe yakın tahmin edilebilen gider ve zararlar tahakkuk ettirilerek gelir tablosuna yansıtılır. Şarta bağlı gelir ve karlar için ise kesinleşme ihtimali yüksek de olsa herhangi bir tahakkuk işlemi yapılmaz, dipnotlarda açıklama yapılır.

12. Sigorta grupları itibariyle prim üretiminin %1'i ve daha fazlası yurt dışından alınmışsa veya sigorta şirketlerinin sigorta grupları itibariyle prim üretimlerinin %1'i ve daha fazlası reasürans veya retrosesyon yolu ile alınmışsa dipnotlarda açıklanır.

### **2.3.2. Bilanço İlkeleri**

Bilanço tablosu ilkeleri aşağıdaki gibidir;<sup>138</sup>

1. Bütün varlıklar, yabancı kaynaklar ve öz kaynaklar bilançoda gayri safi değerleriyle gösterilirler. Bu ilke bilançonun net değer esasına göre düzenlenmesine bir engel oluşturmaz. Bu doğrultuda net değer bilanço düzenlenmesinin gereği olarak indirim kalemlerinin ilgili grup hesaplarının altında açıkça gösterilmesi esastır.

<sup>138</sup> Bülent Soylan, **Tek Düzen Hesap Planı Uygulaması ve değerlendirme**, Alfa Yayınları,2000, s.39, <http://www.soylan.com/mevzuat/tekduzen/mtilkeleri.htm>,

2. Bilançonun aktifinde yer alan varlıklar, paraya dönüşme hızlarına göre en çok likit değerden en az likit değere doğru, pasifinde yer alan kaynaklar ise kısa vadeli kaynaktan uzun vadeli kaynağa doğru sıralanmıştır.

3. Yükümlülük karşılama yeterliliği oranının hesaplamalarında dikkate alınmayacak varlıklar ile yükümlülük karşılama yeterliliği oranının ne kadar olduğu ve öz kaynakların yükümlülük karşılama yeterliliği oranından ne kadar fazla olduğu bilanço dipnotunda belirtilir.

4. Bilanço hesapları arasında mahsup yapılamaz.

Diğer bilanço ilkeleri; aktifler ve pasifler itibariyle aşağıda belirtilmiştir:

#### **2.3.2.1. Aktiflere İlişkin İlkeler:**

Aktiflere ilişkin ilkeler aşağıda belirtildiği gibidir.<sup>139</sup>

a) Şirketin bir yıl veya normal faaliyet dönemi içinde paraya dönüşebilecek varlıkları, bilançoda dönen varlıklar grubu içinde gösterilir.

b) Şirketin bir yıl veya normal faaliyet dönemi içinde paraya dönüşemeyen alacakları, hizmetlerinden bir hesap döneminden daha uzun süre yararlanılan uzun vadeli varlıklar, bilançoda duran varlıklar grubu içinde gösterilir. Dönem sonu bilanço gününde bu grupta yer alan hesaplardan vadeleri bir yılın altında kalanlar dönen varlıklar grubunda ilgili hesaplara aktarılır.

c) Bilançoda varlıkları, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle gösterebilmek için, varlıklardaki değer düşüklüğünü göstererek karşılıkların ayrılması zorunludur. Dönen varlıklar grubu içinde yer alan menkul kıymetler, alacaklar ve diğer dönen varlıklar kapsamındaki ilgili kalemler için yapılacak değerlendirme sonucu gerekli durumlarda uygun karşılıklar ayrılır. Bu ilke, duran varlıklar grubu içinde yer alan alacaklar, bağlı menkul kıymetler, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve diğer duran varlıklardaki ilgili kalemler için de geçerlidir.

d) Gelecek dönemlere ait olarak önceden ödenen giderler ile cari dönemde tahakkuk eden ancak gelecek dönemlerde tahsil edilecek olan gelirler tespit ve kayıt edilmeli ve bilançoda ayrıca gösterilmelidir.

<sup>139</sup> <http://tesk.org.tr/tr/yayin/hizmet/5.html#9>, Duran Yağmurlu, Muhasebe Sistemi ve Tekdüzen Hesap planı Açıklamaları, s. 14, Erhan Kotar a.g.e. s. 330

e) Dönen ve duran varlıklar grubunda yer alan senetli alacakların bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile gösterebilmesi için reeskont işlemleri yapılmalıdır.

f) Bilançoda duran varlıklar grubunda yer alan maddi duran varlıkların maliyetini çeşitli dönem giderlerine ve/veya maliyetlerine yüklemek amacıyla, her dönem ayrılan amortismanların birikmiş tutarları ayrıca bilançoda gösterilmelidir. Maddi olmayan duran varlıkların yok etme payları da aynı ilkeye göre biriktirilebilir.

g) Bilançonun dönen ve duran varlıklar gruplarında yer alan alacaklar, menkul kıymetler, bağlı menkul kıymetler ve diğer ilgili hesaplardan ve yükümlülüklerden şirketin sermaye ve yönetim bakımından ilişkili bulunduğu ortaklara, personele, iştiraklere ve bağlı ortaklıklara ait olan tutarlarının ayrı gösterilmesi temel ilkedir.

h) Tutarları kesinlikle saptanamayan alacaklar için herhangi bir tahakkuk işlemi yapılmaz. Bu tür alacaklar belirlenebilen tutarları ile bilanço dipnot veya eklerinde gösterilir.

i) Nazım hesaplarda yer alan verilen rehin, ipotek ve diğer teminatların özellikleri ve kapsamı bilanço dipnot ve eklerinde açıkça belirtilmelidir. Bu ilke alınan rehin, ipotek ve diğer teminatlar için de geçerlidir.

#### **2.3.2.2.Pasiflere İlişkin İlkeler:**

Pasiflere ilişkin ilkeler aşağıda belirtildiği gibidir.<sup>140</sup>

a) Şirketin bir yıl veya normal faaliyet dönemi içinde vadesi gelen borçları ve alınan avansları, bilançoda kısa vadeli yabancı kaynaklar grubu içinde gösterilir.

b) Şirketin bir yıl veya normal faaliyet dönemi içinde vadesi gelmemiş borçları, bilançoda uzun vadeli yabancı kaynaklar grubu içinde gösterilir. Dönem sonu bilanço gününde bu grupta yer alan hesaplardan vadeleri bir yılın altında kalanlar kısa vadeli yabancı kaynaklar grubundaki ilgili hesaplara aktarılır.

<sup>140</sup> Duran Yağmurlu a.g.e. s.15, Erhan Kotar a.g.e. s.331, <http://tesk.org.tr/tr/yayin/hizmet/5.html#9>

c) Tutarları kesinlikle saptanamayanları veya durumları tartışmalı olanları da içermek üzere, şirketin bilinen ve tutarları uygun olarak tahmin edilebilen bütün yabancı kaynakları, yükümlülükleri tespit ve kayıt edilmeli ve bilançoda gösterilmelidir.

d) Gelecek dönemlere ait olarak önceden tahsil edilen hasılat ile cari dönemde tahakkuk eden ancak gelecek dönemlerde ödenecek olan giderler tespit ve kayıt edilmeli ve bilançoda ayrıca gösterilmelidir.

e) Kısa ve uzun vadeli yabancı kaynaklar grubunda yer alan senetli borçların bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile gösterebilmek için reeskont işlemler yapılmalıdır.

f) Kısa ve uzun vadeli yabancı kaynaklar gruplarında yer alan borçlar, alınan avanslar ve diğer ilgili hesaplardan şirketin sermaye ve yönetim bakımından ilgili bulunduğu ortaklara, personele, iştiraklere ve bağlı ortaklıklara ait olan tutarlarının ayrı gösterilmesi temel ilkedir.

g) Öz kaynaklar; ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri, geçmiş yıl karları (zararları)'ndan ve dönem net karı(zararı)'ndan oluşur. Kar yedekleri yasal, statü ve olağanüstü yedekler ile yedek niteliğindeki karşılıklar, özel fonlar gibi şirket faaliyetleri sonucu elde edilen karların dağıtılmamış kısmını içerir. Sermaye yedekleri ise hisse senedi ihraç primleri, iptal edilen ortaklık paylar, yeniden değerlendirme değer artışları ve maliyet artış fonu gibi kalemlerden meydana gelir. Sermaye yedekleri, sermaye artışı dışında kullanılamaz ve gelir unsuru olarak gelir tablosuna aktarılamaz.

### 2.3.3. Şarta Bağlı Olaylara İlişkin İlkeler

Şarta bağlı olaylar deyimi bilanço tarihinde mevcut ve sonucu (kar veya zarar) gelecekteki bir veya birkaç olayın gerçekleşip gerçekleşmemesine bağlı olan olayları ifade eder. Mali tabloların düzenlenmesi sırasında şarta bağlı olayların dikkate alınması zorunludur.<sup>141</sup>

Şarta bağlı zararların mali tabloların kesinleşme tarihinden önce makul bir şekilde makul bir oranda tahmin edilebilmesi halinde tahakkuk ettirilmesi ve mali

<sup>141</sup> SPK Seri XI No: 1 Tebliği, 41. Madde 1. Fıkra.

tablolarla yansıtılması gerekir. Belli bir öneme sahip olan ancak tutarları tahmin edilemeyen şartla bağılı zararlar dipnotlarda açıklanır.<sup>142</sup>

Şarta bağılı karların gerçekleşmesinin muhtemel bulunması durumunda yalnızca bilanço dipnotlarında açıklama yapmakla yetinilir.<sup>143</sup>

Mali tablolar hazırlanırken bilanço tarihinde mevcut olan ancak sonuçları gelecekteki bir ya da birkaç olayın gerçekleşip gerçekleşmemesine bağılı bulunan olayların bu tablolara etkilerinin Şirketin yönetimi tarafından saptanması gerekir. Bu tahminler yönetimin bilanço tarihinden sonra meydana gelen olayları gözden geçirmesinden sonra mali tabloların onaylandığı tarihe kadar elde edilebilen bilgilerin göz önüne alınmasına dayanmaktadır. Bu tarz değerlendirmelerde işletme aleyhine önemli bir hukuki davanın seyri ve işletmenin hukuk ve diğere danışmanlarının görüşleri ve benzeri durumlarda işletmenin geçmişteki deneyimleri gibi faktörler dikkate alınır. İhtiyatlılık kavramına göre;<sup>144</sup>

a) Gelecekte meydana gelebilecek olaylar, tahsilatı gerçekleşecek her türlü tutar göz önüne alındıktan sonra bilanço tarihinde bir varlığın değerinin azaldığını gösteriyorsa,

b) Sonuçta ortaya çıkabilecek zarar tutarı makul bir şekilde gerçeğe yakın olarak tahmin edilebiliyorsa, şartla bağılı zarar tutarları tahakkuk ettirilerek gelir tablosuna yansıtılır. Tahakkuk ettirilen tutarın üzerinde bir zarara uğrama riski var ise bu ilave risk dipnotlarda açıklanır.

Örneğin bilanço gününde Şirket aleyhine açılan bir davada işletme yönetimi elindeki her türlü bilgiye rağmen katlanılacak muhtemel zararın miktarını kesin olarak belirleyememektedir. Ancak bu tarih itibariyle yapılan makul tahminlere göre zararın en az 100 milyar TL., en çok 150 milyar TL.'den fazla olmayacağı belirlenebilmektedir. Bu durumda işletme bilanço tarihi itibariyle asgari 100 milyar TL.lık kısmı tahakkuk ettirerek, gider olarak yazacaktır. İşletme kalan 50 milyar TL.nin ödenme riski söz konusu olduğundan bu hususu dipnotlarında açıklamak zorundadır.

<sup>142</sup> SPK Seri XI No: 1 Tebliğı, 41. Madde 2. Fıkra.

<sup>143</sup> Bülent Üstünel, a.g.e. s. 407.

<sup>144</sup> SPK Seri XI No: 1 Tebliğı Ek: 2 Şarta Bağılı Olaylar

Şarta bağlı karlarla ilgili olarak karın gerçekleşme ihtimali çok yüksek olsa bile herhangi bir tahakkuk işlemi yapılmaz. Bu tür karların gerçekleşmesi muhtemel ise bilanço dipnotlarında açıklama yapılması gerekli ve yeterlidir.

Şarta bağlı olaylar genellikle aşağıdaki durumlar nedeniyle ortaya çıkmaktadır:<sup>145</sup>

- a) Devam etmekte olan davalar,
- b) İşletmenin satıcılarına ciro ettiği senetler
- c) İşletme lehinde ya da aleyhinde olan tazminat talepleri,
- d) Verilen teminat mektupları ve kefaletler,
- e) Varlıkların kamulaştırılmasına yönelik niyet ve hazırlıkların görülmesi,
- f) Benzeri olaylar.

#### **2.3.4. Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlara İlişkin İlkeler**

Mali tablolar bilanço tarihinde varolan şartlar çerçevesinde hazırlanır. Bilanço tarihi ile mali tabloların kesinleşme tarihleri arasında ortaya çıkan ve tablolarda yer alan tutarları veya Şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyen veyahut bilanço tarihinde varolan şartları değiştiren hususların mali tablolara değişiklik veya açıklama yapmak suretiyle yansıtılması zorunludur. Mali tabloların genel kurullarda kesinleşme tarihi ile yayım tarihleri arasındaki dönemde ortaya çıkan hususların yayımlanacak mali tablolarda birlikte açıklanması gerekir.<sup>146</sup>

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar mali tablolarda “düzeltme gerektiren” ve mali tabloların dipnotlarında “açıklama gerektiren” hususlar olarak iki gruba ayrılır. Düzeltme gerektiren hususlar bilanço tarihinde var olan koşullara ek kanıtlar ve ek bilgiler sağlayarak mali tablolarda yer alan hesap kalemlerinin tutarlarında değişikliği gerektirirler. Açıklama gerektiren hususlar ise mali tablolardaki tutarları etkilememekle birlikte bu tabloların daha açık ve anlaşılır olmasına ve işletme

<sup>145</sup> Bülent Üstünel a.g.e. s. 410.

<sup>146</sup> Bülent Üstünel a.g.e. s. 404.

ile işletme faaliyeti hakkında daha sağlıklı karar verilmesine imkan sağlar. Aşağıda düzeltme ve açıklama gerektiren bazı temel hususlara örnekler verilmiştir:<sup>147</sup>

#### **2.3.4.1. Düzeltme Gerektiren Hususlar**

Düzeltilme gerektiren hususlar aşağıdaki gibidir;

- a) Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkarılan muhasebe hata ve hileleri,
- b) Varlıkların alım maliyetlerinin ve prim gelirlerinin bilanço tarihinden sonra ortaya çıkarılması,
- c) Varlıkların değerlerinde meydana gelen kayıpların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkarılması,
- d) Ortaklığın iştiraklerinin değerinde (bağlı ortaklıklar dahil) sürekli bir değer kaybının olduğunu gösteren bilgi ve belgelerin bilanço tarihinden sonra elde edilmesi,
- e) Borçluların iflası veya borçlularla borç tutarları üzerinde yeni müzakerelere başlanması,
- f) Vergi oranlarının değişmesi,
- g) Benzeri olaylar,

#### **2.3.4.2. Açıklama Gerektiren Hususlar**

Açıklama Gerektiren Hususlar Aşa

- a) Birleşme ve ele geçirmeler,
- b) İşletme yapısında değişiklikler olması, faaliyetin genişlemesi veya daralması ya da yeni faaliyetlere başlanması,
- c) Bilanço tarihinden sonra varlıklarda değer kayıplarının ortaya çıkması,
- d) Sermaye artırım ve önemli ölçüde diğer menkul kıymet ihraçları,
- e) Önemli ölçülerde maddesel duran varlık alım ve satımları, iştirakte bulunulması veya şirkete iştirak edilmesi,
- f) Grev ve benzeri ihtilaflar,

---

<sup>147</sup> SPK Seri No: XI. No: 1 Tebliği, Ek1 Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar

g) Kıdem tazminatı limitlerinin artması,

h) Benzeri olaylar.

### 2.5.3. Tahminlerde Ortaya Çıkan Değişikliklere İlişkin İlkeler

Mali tablolar düzenlenirken, bireysel emeklilik şirketlerince daha önce yapılan tahminlerin dayandığı koşulların değiştiğinin anlaşılması halinde bunun gerçekleştiği dönemde gerekli düzeltmelerin yapılması şarttır.<sup>148</sup>

Şirketlerin gayri safi kar oranları üzerinde önemli ölçüde etkide bulunan tahminlerdeki değişikliklerin mali tabloların dipnotlarında açıklanması gerekir.<sup>149</sup>

### 2.3.6. Önceki Döneme Ait ve / veya Olağanüstü Gelir ve Giderlere İlişkin İlkeler

Gelir tablosunda, olağan faaliyetlerden doğan gelir ve giderler ile olağan faaliyetler dışında ortaya çıkan gelir ve giderlerin ayrı ayrı gösterilmesi şarttır.<sup>150</sup>

Olağanüstü kalemler Şirketin olağan faaliyetlerinden bağımsız olan ve bu nedenle sık sık veya düzenli olarak ortaya çıkması beklenmeyen olaylardan veya işlemlerden doğan kazanç ve zararları, önceki dönem kalemleri ise cari dönemden önceki dönemlere ait olan ve bu dönemlerin mali tablolarına hata ya da unutulma nedeniyle yansıtılamayan tutarları ifade eder.<sup>151</sup>

Önceki döneme ait gelir ve giderlerin cari dönemin olağanüstü gelir ve giderleri içerisinde gösterilmesi ve konuyla ilgili olarak dipnotlarda açıklama yapılması gerekir. Olağanüstü gelirlerin kaynakları, nedenleri ve şirket üzerindeki olası etkileri dipnotlarda açıklanır.<sup>152</sup>

### 2.3.8. Yıllık Faaliyet Raporunun İçeriğine İlişkin İlkeler

Yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin iktisadi ve mali durumunu ve işletme faaliyetlerinin gelişimini gerçeğe uygun ve doğru bir biçimde yansıtması şarttır.<sup>153</sup>

<sup>148</sup> SPK Seri XI. No: 1 Tebliği, 41. Madde.

<sup>149</sup> Bülent Üstünel, a.g.e. s. 408.

<sup>150</sup> SPK Seri XI. No: 1 Tebliği, 43. Madde. 1. Fıkra

<sup>151</sup> SPK Seri XI. No: 1 Tebliği, 43. Madde. 2. Fıkra

<sup>152</sup> SPK Seri XI. No: 1 Tebliği, 43. Madde. 3. Fıkra

<sup>153</sup> SPK Seri XI No: 1 Tebliği, 53. Madde.

Yıllık faaliyet raporlarında;<sup>154</sup>

a) Hesap döneminin kapanmasından ilgili raporların düzenlenmesine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylara,

b) Ortaklığın gelişimi hakkında yapılan öngörülere,

c) Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetlerine,

d) Türk Ticaret Kanununun 329. maddesi hükümleri çerçevesinde ortaklığın kendi hisse senetlerini elde etmesi durumunda bu hususa ilişkin bilgilere,

yer vermesi zorunludur.

Yıllık faaliyet raporları belirlenen esas ve standartlar çerçevesinde düzenlenmiş bulunan ayrıntılı mali tabloları, bunların dipnotları ve eklerini içerir.<sup>155</sup>

Yıllık faaliyet raporları yanıltıcı, abartılı, Şirket ve Şirket faaliyetleri hakkında yanlış kanaat uyandırıcı ifadeler taşıyamaz.<sup>156</sup>

### **2.3.9. Denetçi Raporuna ilişkin ilkeler**

Denetçiler işletme hesapları, mali tablo ve raporlar üzerinde TTK, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi mevzuatı ve ile sigortacılık mevzuatı ve BEMU'da belirtilen hususlara göre inceleme yapar ve rapor düzenlerler.<sup>157</sup>

### **2.3.10. Temel Mali Tabloların İlan ve Bildirimine ilişkin ilkeler**

Temel mali tablolar genel kurulların onayladığı tarihten itibaren 1 ay içinde ve bağımsız denetleme raporlarının özetleri ile birlikte yurt çapında yayım yapan en az iki gazetede ilan edilir.<sup>158</sup>

Şirketlerin yıllık faaliyet raporlarının ve denetçi raporunun bir örneğini olağan genel kurul toplantılarını izleyen bir ay içinde Hazine Müsteşarlığına göndermeleri zorunludur.<sup>159</sup>

<sup>154</sup> Nejat Tenker, Şirketlerin Halka Açılmasında Finansal Tabloların ve Dış Denetimlerin Önemi, Gazi Üniversitesi, 1998 s. 80.

<sup>155</sup> Bülent Üstünel, a.g.e. s. 411

<sup>156</sup> aynı.

<sup>157</sup> [www.ozelemeklilik.gov.tr/mevzuat](http://www.ozelemeklilik.gov.tr/mevzuat)

<sup>158</sup> SPK Seri XI. No: 1 Tebliği, 39. Madde

<sup>159</sup> [www.ozelemeklilik.gov.tr/mevzuat](http://www.ozelemeklilik.gov.tr/mevzuat)

Ayrıca, Şirketler içeriği Hazine Müsteşarlığınca belirlenmiş üç aylık hesap özetlerini ve eki bilanço ve kar zarar cetvelini dönemi izleyen iki ay içinde Müsteşarlığa göndermek zorundadır. Müsteşarlığa gönderilen bu belgelerin her sayfasının genel müdür, sorumlu muhasebe müdürü ve denetçiler tarafından imzalı olarak gönderilmesi şarttır. Emeklilik şirketi hayat sigortalarında faaliyet gösteriyorsa temel mali tablolar ve hesap özetleri sorumlu aktüer tarafından da imzalanır.

Hazine Müsteşarlığı, ayrıca yukarıda yer alan bilgi ve belgelerin bilgisayar ortamında tespit edilecek bir programda veya programlarda disket, elektronik posta veya internet üzerinden ile de gönderilmesini isteyebilir.

### 3. BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETLERİ TEKDÜZEN HESAP PLANI

Muhasebe sisteminin organizasyonunda, kayıtlarda kullanılacak hesapların belirlenmesi, bunların arasındaki ilişkilerin ortaya konulması, yönergelerinin oluşturulması temel unsurlardan biridir.<sup>160</sup> Bu amaca yönelik olarak ise işletmeler hesap planlarını kullanmaktadırlar.

Hesap planı; belli bir hesap çerçevesine ya da genel hesap planına dayanarak, kurum ve işletmelerde tutulan ana (defteri kebir), ara ve ayrıntı hesapları, belli bir sistem içerisinde ve amaca, plana, denetime uygun bir biçimde tanımlayan, kesin olarak sınırlayan, aynı iş olgularının sürekli ve duraksamadan aynı hesaplara işlenmesini sağlayan özel bir yönerge dir.<sup>161</sup>

Muhasebede elde edilen bilgilerin raporlara kolaylıkla aktarılmasına ve istatistiki bilgilerin kolay ve çabuk olarak elde edilmesine olanak sağlayacak bir hesap planı oluşturulması hedeflenmelidir.<sup>162</sup>

Hesap planı sayesinde muhasebe bilgi ve verilerinin, işletmenin yönetimi ve diğer amaçlar için etkili şekilde kullanılmaları sağlanmış olur.<sup>163</sup>

Türkiye’de faaliyette bulunan bireysel emeklilik şirketleri; Hazine Müsteşarlığı tarafından, sigortacılıkta şu anda uygulanmakta olan tek düzen hesap planına ek olarak

<sup>160</sup> Gürbüz Gökçen, **Belediyelerde Muhasebe Sistemi ve Organizasyonu**, Der yayınları, İstanbul 1998 s.34

<sup>161</sup> Başak Ataman Akgül, **M.B. Tekdüzen Hesap Planında Yer Alan 8 Nolu Hesap Grubu**, Türkmen Kitabevi, İstanbul 1996, s. 3

<sup>162</sup> Orhan Sevilengül, **Genel Muhasebe**, 5. Baskı, Ankara 1994, s. 57

<sup>163</sup> Yalkın, Ümit; **Tekdüzen Hesap Planı ve Mali Tablolar**, Türkmen Kitabevi, İstanbul 1997, s. 10

2003/5 ve 2003/7 no'lu Emeklilik Şirketlerinin Kullanacakları Hesaplar İle Bu Hesapların Açıklamalarına İlişkin Genelgeler ile yayınlanan hesapların eklenmesi ile oluşturulan hesap planını kullanmaktadır.

Hazine Müsteşarlığı tarafından, sigortacılıkta şu anda uygulanmakta olan tek düzen hesap planı; AB'nin konuyla ilgili direktifleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ Taslağı, BDDK'nın bankacılık sektörü için yayımlanmış bulunan muhasebe standartları, Maliye Bakanlığı'nca yayımlanmış bulunan Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği, Türkiye Muhasebe Standartları, Uluslararası Muhasebe Standartları, Bireysel Emeklilik Şirketine dönüşüm izni alan şirketlerin görüşleri dikkate alınarak Bireysel Emeklilik Şirketlerine özgü yeni bir hesap planı hazırlama çalışmaları da devam etmektedir.

Şirketler 2003 yıl sonu hesaplarını kapatmış olup, 2004 yılı işlemlerini ise eklemeler yapılan mevcut hesap planı doğrultusunda muhasebeleştirmektedirler. Yeni bir Tek Düzen Hesap Planı'na geçiş için ideal zaman yeni yılın hesaplarının açıldığı dönemdir. Yıl içinde yeni hesap planının uygulamaya konulması ciddi zorluklar çıkaracağından hazırlanmakta olan hesap planının 2005 yılının başında uygulamaya konulması Hazine Müsteşarlığı tarafından Şirket görüşleri de alınarak uygun görülmüştür.

### 3.1. Hesap Planının Amacı ve Genel Özellikleri

Bireysel emeklilik şirketleri tekdüzen hesap planının amacı, bireysel emeklilik tasarruf ve yatırım sisteminde faaliyet gösteren şirketlerin tek tip bilanço ve gelir tablosu hazırlanmasına olanak tanınması, muhasebe kayıtlarında ve raporlamada yeknesaklık sağlanması, sağlıklı ve karşılaştırılabilir bilgi üretimi ve akımını sağlayacak bir alt yapı oluşturup şirketlerin mali durumunun ve gelişiminin mümkün olan en iyi şekilde izlenebilir ve değerlendirilebilir hale gelmesidir.<sup>164</sup>

Hesap planının uygulanmasında dönem, üçer aylık bilanço dönemlerini ifade etmektedir. Hesap planında yer aldığı halde bireysel emeklilik şirketince kullanılmayacak hesapların açılmasına gerek yoktur. Örneğin hayat dalında veya ferdi kaza dalında faaliyeti bulunmayan şirketler bunlara ilişkin hesapları açmayacaklardır.

<sup>164</sup> [www.ozelemeklilik.gov.tr./bemu](http://www.ozelemeklilik.gov.tr./bemu)

Şirketler tarafından ana hesaplarda Hazine Müsteşarlığının izni olmaksızın değişiklik veya ilave yapılamaz. Değişiklik ve/veya ilave talepleri Hazine Müsteşarlığına yapılır.<sup>165</sup>

Hesap planında yer alan hesapların daha alt hesaplarının Şirketlerce açılması mümkündür. Ancak, Hazine Müsteşarlığı tarafından istenen tablolarda yer alan her türlü bilgiyi kapsayacak ve istenildiği anda kolayca verilebilecek şekilde alt hesapların düzenlenmesi zorunludur.<sup>166</sup>

### 3.2. Hesap Planının Yapısı

Bireysel Emeklilik şirketleri tarafından kullanılan ve 2005 yılından itibaren kullanılacak olan hesap planlarının yapısı kısaca aşağıdaki gibi açıklanabilir.

#### 3.1. Kullanılan Hesap Planının Yapısı

Bireysel Emeklilik şirketleri tarafından kullanılmakta olan hesap planında hesap kodları 0 - 9 arasında kodlanmış olup aşağıdaki gibi sınıflandırılmıştır;<sup>167</sup>

- 0 – NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER
- 1 – ALACAKLAR
- 2 – SABİT DEĞERLER VE DİĞER AKTİFLER
- 3 – BORÇLAR VE DİĞER PASİFLER
- 4 – ÖZKAYNAKLAR
- 5 – TEKNİK KAR VE ZARAR HESAPLARI
- 6 – ANA FAALİYET DIŞI GELİRLER
- 7 – GENEL GİDERLER
- 8 – DÖNEM KAR – ZARARI
- 9 – NAZİM HESAPLAR

Kodlama aşağıdaki gibi yapılmıştır;

X.	XX.	X.	XX.	XX.	XX.	XX.	XX.
1	2	3	4	5	6	7	8

<sup>165</sup> www.ozelemeklilik.gov.tr./BEMU

<sup>166</sup> aynı

<sup>167</sup> Uygur Temizer, "Sigorta İşletmelerinde Muhasebe Düzeninin İncelenmesi ve Tek Düzen Hesap Planı Önerisi", Yayınlanmamış Doktora Tezi, Gazi Üniversitesi, SBE 1995 s. 82.

Kodlamaya ilişkin aşağıdaki örnekte görüldüğü gibi “0” kodu Nakit ve Nakit Benzeri Değerler grubunu gösterirken, “0.01.” kodu Nakit Değerler ana hesabını göstermekte, “0.01.1.” Nakit Değerlerin TL. yabancı para ayırımını göstermektedir. Bu noktadan sonra “0.01.1.0x.” şeklindeki kırılımlar alt hesapları göstermektedir.

KOD					HESAP ADI
0					<b>NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER</b>
0	01				<b>NAKİT DEĞERLER</b>
0	01	1			<b>NAKİT DEĞERLER – TÜRK PARASI</b>
0	01	1	01		Kasa
0	01	1	02		Yoldaki Paralar
0	01	1	03		Çekler
0	01	1	04		Vadesi Gelmiş Menkul Değerler
0					<b>NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER</b>
0	01				<b>NAKİT DEĞERLER</b>
0	01	1			<b>NAKİT DEĞERLER – TÜRK PARASI</b>
0	01	1	01		Kasa
0	01	1	02		Yoldaki Paralar
0	01	1	03		Çekler
0	01	1	04		Vadesi Gelmiş Menkul Değerler

### 3.2. Taslak Hesap Planının Yapısı

Bireysel emeklilik şirketleri tekdüzen hesap planı, dokuz ana hesap grubu altında toplanmıştır. Dokuz ana hesap grubu da 0 (sıfır) ile 9 (dokuz) arasında kodlanmıştır ve ana hesap grupları şunlardır.

- 1 DÖNEN VARLIKLAR
- 2 DURAN VARLIKLAR
- 3 KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR
- 4 UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR
- 5 ÖZKAYNAKLAR
- 6 GELİR TABLOSU HESAPLARI
- 7 BOŞ
- 8 BOŞ
- 9 NAZİM HESAPLAR

kodlaması ise aşağıdaki gibi yapılmıştır.

X.	XX.	XX.	X.	XX.	XX.	XX.	XX
1	2	3	4	5	6	7	8

- 1 X. Grup Kodu  
 2 XX. Ana Hesap Kodu  
 3 XX. Yardımcı Hesap Kodu  
 4 XX. TL, Yabancı Para Kodu  
 5 XX. Alt Hesap Kodu  
 6 XX. Alt Hesap Kodu  
 7 XX. Alt Hesap Kodu  
 8 XX. Alt Hesap Kodu

Kodlamaya ilişkin aşağıdaki örnekte görüldüğü gibi “1” Dönen varlıklar grubunu göstermekte, “10” Hazır Değerler ana hesap kodunu, “10.00” Kasa yardımcı hesabı kodunu gösterirken, “10.00.x” şeklindeki kırılım TL. yabancı para ayırımını göstermektedir.( Ek 2: Bireysel Emeklilik Şirketleri Taslak Hesap Planı)

**KOD HESAP ADI**

1					<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>
1	0				<b>HAZIR DEĞERLER</b>
1	0	00			<b>Kasa</b>
1	0	00	0		Kasa TL
1	0	00	1		Kasa YP
1	0	10			<b>Alınan Çekler</b>
1	0	10	0		Alınan Çekler TL
1	0	10	1		Alınan Çekler YP
1	0	20			<b>Bankalar</b>
1	0	20	0		Bankalar TL
1	0	20	0	0	Vadesiz Mevduat
1	0	20	0	1	Vadeli Mevduat
1	0	20	1		Bankalar YP
1	0	20	1	0	Vadesiz Mevduat
1	0	20	1	1	Vadeli Mevduat
1	0	30			<b>Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)</b>
1	0	30	0		Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri TL (-)
1	0	30	1		Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri YP (-)
1	0	80			<b>Diğer Hazır Değerler</b>
1	0	80	0		Diğer Hazır Değerler TL
1	0	80	1		Diğer Hazır Değerler YP

Kullanılmakta olan Tekdüzen Hesap Planında yer alan bireysel emeklilik şirketleri için özellik arz eden hesapların anlamları ve işleyişleri ile ilgili açıklamalar aşağıdaki gibi ele alınmıştır.<sup>168</sup>

### **3.3. Bireysel Emeklilik Şirketleri İçin Özellik Arz Eden Hesaplar**

#### **3.3.1. Özellik Arz Eden Aktif Hesaplar**

Bireysel emeklilik şirketleri için özellik arz eden aktif hesaplar aşağıda kısaca açıklanmıştır.<sup>169</sup>

##### **3.3.1.1. Emeklilik Yatırım Fonları Hesabı**

Emeklilik yatırım fon içtüzüğü çerçevesinde tahsis edilen avansa karşılık gelen fon paylarının takip edildiği hesaptır. Bireysel emeklilik şirketlerinin kurdukları fonlar Hazine Müsteşarlığının kayda alması ile bu hesapta takip edilir.

##### **3.3.1.2. Katılımcılardan Alacaklar Hesabı**

Katılımcılardan giriş aidatı ve diğer alacakların takip edildiği bir hesaptır. Özel hizmet talep edilmesi durumunda katılımcıdan alacakların bu hesabın alt kırılımı olan "Diğer Alacaklar Hesabı" altında takip edilir.

##### **3.3.1.3. Satış Emirleri Hesabı**

Katılımcılar adına portföy yönetim şirketlerine fon paylarının satılması emri verildiğinde, katılımcılar adına ilgili fondan alacakların takip edildiği bir hesaptır. Katılımcılar adına, katılımcı hesabından fonların satılması emri verildiği zaman hesap borçlandırılır, satış işlemi gerçekleştiği zaman ise bu hesap alacaklandırılır.

##### **3.3.1.4. Fonlardan Fon İşletim Gideri Kesintisi Alacakları Hesabı**

Fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gideri kesintisi alacaklarının takip edildiği bir hesaptır. Fon işletim gideri tahakkuk ettiği zaman bu hesap borçlandırılır, fonlardan söz konusu kesinti tahsil edildiği zaman ise bu hesap alacaklandırılır.

<sup>168</sup> [www.ozelemeklilik.gov.tr/genelge2.pfd](http://www.ozelemeklilik.gov.tr/genelge2.pfd)

<sup>169</sup> Hazine Müsteşarlığı 2003/5 no Genelge, "Emeklilik Şirketlerinin Kullanacakları Hesaplar ve Bu Hesaplara İlişkin Açıklamalar" 3 Ekim 2003.

### 3.3.1.5. Saklayıcı Şirketten Alacaklar Hesabı

Katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacakların gösterildiği hesap kalemidir. Fon bazında aktif hesaplarda gösterilen bu hesap ile pasifte katılımcılara ait fon bazında yükümlülüklerin tutulduğu hesap birbirleriyle karşılıklı çalışır. Bunun yanı sıra farklı valörlerde fonların alımı sırasında, ileriki tarihli fon alınmasına kadar saklayıcı şirketten katılımcı adına fon bazında alacaklar bu hesapta takip edilir.

### 3.3.1.6. Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Avansı Tahsisi

Şirketler tarafından kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen avansın izlendiği bir hesaptır. Yatırım fonu kuruluşunda, Bireysel Emeklilik Şirketi, yatırım fonunun ihraç edeceği bütün payları bu hesaba borç kaydı yaparak satın alır. Yapılan sermaye tahsisi değerlemeye tabi tutulmamaktadır.

### 3.3.1.7. Diğer Alacaklar Hesabı

Bireysel emeklilik faaliyetlerinden kaynaklanan ve yukarıda belirtilenler dışında kalan diğer alacakların izlendiği bir hesaptır.

## 3.3.2. Özellik Arz Eden Pasif Hesaplar

Bireysel emeklilik şirketleri için özellik arz eden pasif hesaplar aşağıda kısaca açıklanmıştır.<sup>170</sup>

### 3.3.2.1. Katılımcılar Hesabı

Şirketin katılımcı adına fon bazında yükümlüğünü gösteren hesap kalemidir. Fon bazında pasif hesaplarda gösterilen bu hesap ile aktifte katılımcı adın fon bazında saklayıcı şirketlerden alacakları gösteren hesap birbirleriyle karşılıklı çalışır. Bunun yanı sıra farklı valörlerde fonların alımı sırasında, ileriki tarihli fon alınmasına kadar şirketin katılımcıya yükümlüğü bu hesapta izlenir.

### 3.3.2.2. Katılımcılar Geçici Hesabı

Katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paralar ile katılımcıların sistemden ayrılması veya birikimlerini başka bir şirkete aktarması

<sup>170</sup> Hazine Müsteşarlığı 2003/5 no Genelge, "Emeklilik Şirketlerinin Kullanacakları Hesaplar ve Bu Hesaplara İlişkin Açıklamalar" 3 Ekim 2003.

durumunda, katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası, söz konusu satış işleminden kaynaklanan paradan varsa giriş aidatı borçları ve benzeri kesintilerin yapılarak katılımcılara ödenecek veya diğer bir şirkete aktarım yapılacak tutarın izlendiği hesap kalemidir. Katılımcılardan tahsilat yapılması durumunda veya katılımcıların fon paylarının satışı sonucu paraların şirket hesabına intikal etmesi durumunda bu hesap alacaklandırılır. Katılımcıdan tahsil edilen para yatırıma yönlendirildiği zaman “Alış Emirleri” hesabına borç ve katılımcıya ait fon payları satıldıktan ve söz konusu paradan giriş aidatı borçları gibi kesintiler yapıldıktan sonra “Katılımcılara Borçlar” hesabına borç, bu hesaba alacak kaydedilir.

### **3.3.2.3. Alış Emirleri Hesabı**

Portföy yönetim şirketlerine katılımcılar adına verilen fon alış emirlerinin takip edildiği bir hesaptır. Portföy yönetim şirketlerine katılımcı adına alış emri verildiği zaman hesap alacaklandırılır, katılımcı adına fon alışı gerçekleştiği zaman hesap borçlandırılır.

### **3.3.2.4. Bireysel Emeklilik Araçlarına Borçlar Hesabı**

Bireysel emeklilik araçlarına borçların izlendiği bir hesaptır.

### **3.3.2.5. Saklayıcı Şirkete Borçlar Hesabı**

Saklayıcı şirkete ait borçların izlendiği bir hesaptır.

### **3.3.2.6. Portföy Yönetim Şirketine Borçlar Hesabı**

Portföy yönetim şirketlerine ait borçların izlendiği bir hesaptır.

### **3.3.2.7. Katılımcılara Borçlar Hesabı**

Katılımcının emeklilik şirketinden ayrılması durumunda katılımcıya ait fonlar satılmasını müteakip giriş aidatı ve benzeri kesintiler yapıldıktan sonra katılımcıya ödenecek paraların takip edildiği bir hesaptır.

### **3.3.2.8. Emeklilik Gözetim Merkezine Borçlar Hesabı**

Emeklilik Gözetim Merkezi'ne yıllık aidat, bireysel emeklilik araçları sınav ücretleri, işlem bazlı ücretler ile diğer ücretlerden kaynaklanan borçların izlendiği bir hesaptır.

### 3.3.2.9. Bonus ve İndirimler Karşılığı Hesabı

Emeklilik planı çerçevesinde ilerleyen yıllarda katılımcılara sunulacak bonuslarla ilgili olarak ayrılacak karşılıklar bu hesapta takip edilir.

### 3.3.2.10. Diğer Borçlar Hesabı

Yukarıdaki hesapların kapsamına girmeyen borçların izlendiği bir hesaptır. Şirket hesaplarına geçmiş olan sahibi bilinmeyen paralar da bu hesapta izlenir.

### 3.3.3. Özellik Arz Eden Gelir Tablosu Hesapları

Bireysel emeklilik şirketleri için özellik arz eden pasif hesaplar aşağıda kısaca açıklanmıştır.<sup>171</sup>

#### 3.3.3.1. Fon İşletim Gideri Kesintisi Hesabı

Fon net varlık değeri üzerinden hesaplanan günlük azami yüz binde on oranında fon işletim gideri kesintilerinin kaydedildiği bir hesaptır.

#### 3.3.3.2. Yönetim Gideri Kesintisi Hesabı

Katılımcının bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden azami yüzde sekiz oranını aşmamak kaydıyla alınan yönetim gideri kesintilerinin izlendiği bir hesaptır.

#### 3.3.3.3. Özel Hizmet Gideri Kesintisi Hesabı

Yasal bildirimler ve sunulan standart hizmetler dışında emeklilik sözleşmesinde tanımlanmış özel hizmetlerin talep yıllık toplam, asgari ücretin aylık tutarının azami yüzde yirmi beşini aşmamak kaydıyla kesinti tutarına karşılık gelen fon adetlerinin katılımcının bireysel emeklilik hesaplarındaki fon adetlerinden indirim suretiyle yapılacak yönetim gideri kesinti tutarlarının izlendiği bir hesaptır.

#### 3.3.3.4. Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi Hesabı

Katkı payı ödemeye ara verilmesi halinde, yıllık toplam, asgari ücretin aylık tutarının azami yüzde yirmi beşini aşmamak kaydıyla kesinti tutarına karşılık

---

<sup>171</sup> Hazine Müsteşarlığı 2003/5 no Genelge, "Emeklilik Şirketlerinin Kullanacakları Hesaplar ve Bu Hesaplara İlişkin Açıklamalar" 3 Ekim 2003

gelen fon adetlerinin katılımcının bireysel emeklilik hesaplarındaki fon adetlerinden indirim suretiyle yapılacak yönetim gideri kesinti tutarlarının izlendiği bir hesaptır.

#### **3.3.3.5. Giriş Aidatı Gelirleri Hesabı**

Katılımcının, bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması halinde katılımcı veya katılımcının nam ve hesabına hareket eden kişilerden emeklilik sözleşmesi teklif formunun imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını aşmamak kaydıyla tahakkuk eden giriş aidatının kaydedildiği bir hesaptır.

#### **3.3.3.6. Sermaye Avans Tahsisi Faizi Gelirleri Hesabı**

Emeklilik yatırım fonlarına ilişkin fon portföyünün oluşturulduğu tarih ile fon paylarının satıldığı tarih arasında oluşan portföy değer artışından fon kuruluş aşamasında yapılan her türlü gider düşüldükten sonra fon paylarının satışından oluşan hasılat ile avans tutarına karşılık gelen tutar arasındaki pozitif farkın gelir kaydedildiği hesaptır.

#### **3.3.3.7. Sermaye Avans Tahsisi Faizi Giderleri Hesabı**

Emeklilik yatırım fonlarına ilişkin fon portföyünün oluşturulduğu tarih ile fon paylarının satıldığı tarih arasında oluşan portföy değer artışından fon kuruluş aşamasında yapılan her türlü gider düşüldükten sonra fon paylarının satışından oluşan hasılat ile avans tutarına karşılık gelen tutar arasındaki negatif farkın gider kaydedildiği hesaptır.

#### **3.3.3.8. Diğer Gelirler Hesabı**

Şirketin, emeklilik faaliyeti ile ilgili olup, yukarıda yer almayan gelirlerinin izlendiği bir hesaptır.

#### **3.3.3.9. Fon İşletim Karşılığında Ödenen Hesabı**

Emeklilik yatırım fonlarının işletim ve yönetim masrafları için ödenen paralar bu hesapta gösterilir.

#### **3.3.3.10. Aracı Komisyonları Hesabı**

Bireysel emeklilik aracılara verilen komisyonların takip edildiği hesaptır.

### 3.3.3.11. Pazarlama, Satış ve Reklam Giderleri Hesabı

Şirketin genel yönetim, araştırma ve geliştirme, pazarlama, satış ve reklam giderleri ile ilgili olarak yapılan ve emeklilik faaliyetiyle ilgili bölüme ait olduğu kesin olan giderler bu hesapta izlenir.

### 3.3.3.12. Bonus ve İndirimler Karşılığı Hesabı

Emeklilik planları çerçevesinde ayrılan bonus ve indirimler nedeniyle kullanılacak gider hesabıdır.

### 3.3.3.13. Konusu Kalmayan Bonus ve İndirim Karşılıkları Hesabı

Emeklilik planları çerçevesinde ayrılan bonus ve indirim karşılıklarından iptal edilen tutarların izlendiği hesaptır.

### 3.3.3.14. Diğer Giderler Hesabı

Emeklilik faaliyetiyle ilgili olup, yukarıda yer almayan giderlerin izlendiği bir hesaptır.

## 3.3.4. Özellik Arz Eden Nazım Hesaplar

Şirketin varlıklarını, alacak ve borçlarını doğrudan etkilemeyen, işletme için veya mali bilgilerden yararlanacaklar için önemli olan, izlenmesi gereken, para ile ifade edilebilen çeşitli tasarruflarla, özellikle aktiflerle ilgili bilgileri ve istatistiki bilgileri asli hesaplar dışında; muhasebe kayıt kurallarına uygun ve karşılıklı olarak izlendiği hesaplar Nazım Hesapları oluşturur.<sup>172</sup>

Bireysel emeklilik şirketleri Nazım Hesapları aşağıda belirtilen ana hesaplarda izlemektedirler, ancak dilerlerse bunların dışında hesaplar açmak suretiyle diledikleri konuları veya olayları da izleyebileceklerdir.<sup>173</sup>

Nazım hesaplar kendi içinde borçlu ve alacaklı ana hesapları itibari ile karşılıklı olarak çalışır.

<sup>172</sup> Mustafa Uçar, *Tek Düzen Muhasebe Sisteminde Mali Tabloların Hazırlanması ve sunulması*, İstanbul 1994, s. 236.

<sup>173</sup> Hazine Müsteşarlığı 2003/5 no Genelge, "Emeklilik Şirketlerinin Kullanacakları Hesaplar ve Bu Hesaplara İlişkin Açıklamalar" 3 Ekim 2003.

### **3.3.4.1. Portföydeki Katılma Belgeleri Borçlu Nazım Hesap (Adet)**

Emeklilik şirketinin portföyünde bulunan katılma belgelerinin adetlerinin izlendiği borçlu nazım hesaptır. 9.02.2.20 no lu alacaklı nazım hesapla karşılıklı çalışmaktadır. Bu hesaplarda izlenen portföydeki katılma belgeleri (Adet) sermaye tavanına isabet eden nominal tutar üzerinden adetleri değil sermaye avans tahsisine isabet eden adetleri göstermektedir.

### **3.3.4.2. Dolaşımdaki Katılma Belgeleri Borçlu Nazım Hesap (Adet)**

Emeklilik şirketinin dolaşımdaki katılma belge adetlerinin izlendiği borçlu nazım hesaptır.

### **3.3.4.3. Fon Birim Fiyatları Borçlu Nazım Hesap**

Fon birim fiyatlarının izlendiği borçlu nazım hesaptır.

### **3.3.4.4. Portföydeki Katılma Belgeleri Alacaklı Nazım Hesap(Adet)**

Emeklilik şirketinin portföyünde bulunan katılma belgelerinin adetlerinin izlendiği alacaklı nazım hesaptır. 9.01.1.20 no lu borçlu nazım hesapla karşılıklı çalışmaktadır.

### **3.3.4.5. Dolaşımdaki Katılma Belgeleri Alacaklı Nazım Hesap (Adet)**

Emeklilik şirketinin dolaşımdaki katılma belge adetlerinin izlendiği alacaklı nazım hesaptır.

### **3.3.4.6. Fon Birim Fiyatları Alacaklı Nazım Hesap**

Fon birim fiyatlarının izlendiği alacaklı nazım hesaptır.

## **4. BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETLERİNDE MUHASEBELEŞTİRME İŞLEMLERİ**

### **4.1. Fon Kuruluş Kaydının Muhasebeleştirilmesi**

Bireysel emeklilik şirketleri, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 17 nci maddesi uyarınca en az üç fon kurmak zorundadırlar. Bireysel emeklilik şirketleri, kuracağı her yatırım fonu için ayrı muhasebe sistemi oluşturması gerekmektedir. Bu amaçla şirketler tarafından kurulan emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen avansın izlendiği hesap olan "1.10.01.05. Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan

Sermaye Tahsisi” hesabına, kurulan her bir fon için ayrı ayrı alt hesaplar açılır. Bireysel emeklilik şirketi, yatırım fonunun ihraç edeceği avansa karşılık gelen payları satın alarak bu hesaba borç ödeme yapma şekline göre “0.01.1.01. Kasa Hesabı” veya “0.02.1.01. Banka Hesabı”na alacak kaydı yapar. Böylece emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye avansı tahsisine karşılık, sermaye avansına isabet eden sayıda katılma belgeleri şirket portföyüne geçer. Örnek olarak bireysel emeklilik şirketinin 9 adet fon kurduğunu varsayarsak fon kuruluş aşamasında paranın yatırılması ile birlikte aşağıdaki kayıt yapılır.

_____ / _____	
1.10.1.05. <u>E.Y.F.SERMAYE AVANSI TAHSİSİ H.S.</u>	XXX
1.10.1.05.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	xxx
1.10.1.05.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	xxx
1.10.1.05.03. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Em.Yat.F.(Dolar)	xxx
1.10.1.05.04. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Em.Yat.F.(Euro)	xxx
1.10.1.05.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	xxx
1.10.1.05.06. Büyüme Amaçlı Uluslararası Karma Em.Yat.F.	xxx
1.10.1.05.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx
1.10.1.05.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	xxx
1.10.1.05.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx
0.01.1.01. KASA / 0.02.1.01.. BANKA H.S.	XXX
_____ / _____	

Bu fonlar Sermaye Piyasaları Kurumunun kayda alması ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayınlanması ile menkul kıymet niteliği kazandığından, “1.10.1.05. Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Avansı Tahsisi hesabı”na alacak kaydı yapıp kapatılarak bir menkul kıymet hesabı olan “0.03.1.01.08 Emeklilik Yatırım Fonları Hesabı”nda takip edilebilir. Böylece fonların değerlemesi bu hesap üzerinden yapılabilmektedir. Dolayısıyla fonların kayda alınması ile yapılacak kayıt aşağıdaki gibidir.

<hr/>	
0.03.1.01.1.08. <u>EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI</u>	XXX
0.03.1.01.1.08.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	xxx
0.03.1.01.1.08.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	xxx
0.03.1.01.1.08.03. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Dolar)	xxx
0.03.1.01.1.08.04. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Euro)	xxx
0.03.1.01.1.08.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	xxx
0.03.1.01.1.08.06. Büyüme Amaçlı Uluslararası Karma Em.Yat.F.	xxx
0.03.1.01.1.08.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx
0.03.1.01.1.08.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	xxx
0.03.1.01.1.08.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx
1.10.1.05. <u>E.Y.F.SERMAYE AVANSI TAHSİSİ H.S.</u>	XXX
1.10.1.05.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	xxx
1.10.1.05.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	xxx
1.10.1.05.03. Gelir Amç. Karma Borç.Ar.Em.Yat.F.(Dlr)	xxx
1.10.1.05.04. Gelir Amç Karma Borç.Ar.Em.Yat.F.(Euro)	xxx
1.10.1.05.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	xxx
1.10.1.05.06. Büyüme Amç. Uluslararası Karma Em.Yat.F.	xxx
1.10.1.05.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx
1.10.1.05.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	xxx
1.10.1.05.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım F.	xxx
<hr/>	

Bireysel emeklilik şirketlerinin faaliyetleri gereği portföylerinde bulunan ve katılımcılara satışı gerçekleştirilen emeklilik yatırım fonlarına ilişkin birçok bilginin nazım hesaplarda izlenmesi gerekmektedir. Bu nedenle nazım hesaplar muhasebeleştirme sürecinde çok sık kullanılmaktadır. Muhasebeleştirme sürecinde işlemin niteliğine göre “Portföydeki Katılma Belgeleri Hesabı” “Dolaşımdaki Katılma Belgeleri Hesabı” ve “Fon Birim Fiyatı Hesabı” borçlu veya alacaklı olarak çalışmaktadır.

Sermaye avansına karşılık gelen pay adetleri nazım hesaplarda portföydeki katılma belgeleri olarak takip edilir. “9.01.1.20 Portföydeki katılma Belgeleri hesabı”na alt hesaplarda fon bazında hesaplar açılarak borç, “9.02.2.20 Portföydeki Katılma Belgeleri hesabı”na alacak kaydı yapılır. Katılımcılara satılacak pay adetleri öncelikle portföydeki katılma belgelerinden karşılanarak portföydeki katılma belgeleri azaltılmak sureti ile dolaşımdaki katılma belgeleri hesaplarına aktarılır.

<hr/>	
9.01.1.20. <u>PORTFÖYDEKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)</u>	XXX
9.01.1.20.01 Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	xxx
9.01.1.20.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	xxx
9.01.1.20.03. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Dolar)	xxx
9.01.1.20.04. Gel. Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Euro)	xxx
9.01.1.20.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	xxx
9.01.1.20.06. Büyüme Amaçlı Uluslararası Karma Em.Yat.F.	xxx
9.01.1.20.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx
9.01.1.20.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	xxx
9.01.1.20.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx
9.02.2.20 <u>PORTFÖYDEKİ KATILMA BELG (ADET)</u>	XXX
9.02.2.20.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Em.Yat.Fonu	xxx
9.02.2.20.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	xxx
9.02.2.20.03. Gelir Amç. Karma Borç.Ar.Em.Yat.F.(Dlr)	xxx
9.02.2.20.04. Gel. Amç. Karma Borç.Ar.Em.Yat.F.(Euro)	xxx
9.02.2.20.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Em.Yat.Fonu	xxx
9.02.2.20.06. Büyüme Amaçlı Uluslararası Karma Em.Yat.F.	xxx
9.02.2.20.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx
9.02.2.20.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	xxx
9.02.2.20.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx
<hr/>	

Fonlara ait birim pay değerleri günlük olarak fon bazında nazım hesaplarda izlenir. Burada amaç fon birim fiyatlarının takibini sağlayarak, bu fiyatlardan hareketle portföydeki fonların değerlendirme işlemlerini yapmak ve katılımcılara karşı olan yükümlülükler ile saklayıcı şirketten olan alacakların değerlendirme işlemlerini gerçekleştirerek Şirketin yaratmış olduğu fon büyüklüğü bilgisine ulaşmaktır. Dolayısıyla fon kuruluş aşamasında “9.01.1.22.Fon Birim Fiyatı hesabı”na fonlar itibariyle alt hesaplar açılarak borç, “9.02.2.22 Fon Birim Fiyatı Hesabı”na fon birim fiyatı üzerinden alacak kaydı yapılır.

<hr/>	
9.01.1.22. <u>FON BİRİM FİYATI</u>	XXX
9.01.1.22.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	xxx
9.01.1.22.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	xxx
9.01.1.22.03. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Dolar)	xxx
9.01.1.22.04. Gel. Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Euro)	xxx
9.01.1.22.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	xxx
9.01.1.22.06. Büyüme Amaçlı Uluslararası Karma Em.Yat.F.	xxx
9.01.1.22.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx
9.01.1.22.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	xxx
9.01.1.22.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx
9.02.2.22. <u>FON BİRİM FİYATI</u>	XXX
9.02.2.22.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	xxx
9.02.2.22.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	xxx
9.02.2.22.03. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Em.Yat.F.(Dlr)	xxx
9.02.2.22.04. Gel. Amaçlı Karma Borç.Ar.Em.Yat.F.(Euro)	xxx
9.02.2.22.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	xxx
9.02.2.22.06. Büyüme Amç. Uluslararası Karma Em.Yat.F.	xxx
9.02.2.22.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx
9.02.2.22.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	xxx
9.02.2.22.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx
<hr/>	

## 4.2. Katkı Payı Tahsilatı

### 4.2.1. Katkı Payı Tahsilatı Girdileri ve İş Akışı

Katkı payı tahsilatları, katılımcıya sunulan emeklilik sözleşmesi teklif formunda belirtilen tahsil şekliyle gerçekleşmektedir. Katkı payı tahsilat şekillerini beş ana başlık altında inceleyebiliriz;

- Otomatik tahsilat
- Banka şubesinden tahsilat
- İnternet sitesinden tahsilat
- EFT ile tahsilat
- ATM üzerinden tahsilat

Bu 5 tahsilat şekliyle ilgili oluşan iş akışında; bireysel emeklilik sözleşme numarası, katılımcının adı soyadı, ödeme tutarı, mukavemetname, girdileri oluşturmaktadır.

Paranın şirketin hesaplarına gelmesi ile başlayan bu süreçte ilk işlem sözleşmede belirlenmiş planlar doğrultusunda katılımcı için gider, emeklilik şirketi için

gelir olan giriş aidatı ve masraf kalemlerinin ayrıştırılmasıdır. Bu işlemden sonra kalan tutar likit fon alınması için fon yönetimine aktarılır. Daha sonra fon yönetiminde alış yapılan fonlar eş zamanlı olarak fonların takip edildiği bilanço hesaplarına ve nazım hesaplara yansıtılır. Katılımcı ile sözleşme imzalanması sonucunda likit fonun satışı ve planlara bağlı kalmak sureti ile belirlenen fonların alış işlemleri ve nazım hesaplarda bu işlemlerle ilgili kayıtlar yapılır.

#### 4.2.2. Teklif Tahsilat Girişi

Katılımcı veya varsa katılımcı nam ve hesabına sözleşme akdeden kişi tarafından doldurulup imzalanan emeklilik sözleşmesi teklif formları ile birlikte şirkete ulaşan tahsilatlar, teklifin sisteme girilerek sözleşmeye dönüştürülmesi beklenmeksizin teklif formu üzerindeki bilgilere (dahil olunacak emeklilik planı, tabi olacağı Y.G.K oranı vb) istinaden gerekli kesintiler yapılarak likit fon alınmak üzere yatırıma yönlendirilir.

##### 4.2.2.1. Banka veya Kasadan Tahsilat

Emeklilik sözleşmesi teklif formu ile birlikte Şirketin kasa veya banka hesabına ilk katkı payı yattığı an tahsil edilen tutar kadar "0.01.1.01. Kasa Hesabı" veya "0.02.1.01. Banka Hesabı"na borç kaydı yapılırken, katılımcılar adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paraların izlendiği "3.10.1.02. Katılımcılar Geçici Hesabı"na alacak kaydı yapılır.

_____ / _____	
0.01.1.01. KASA HESABI	XXX
veya	
0.02.1.01. BANKA HESABI	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	XXX
3.10.1.02.01 Katılımcılar Geçici Hes. Serbest	
_____ / _____	

##### 4.2.2.2. Kredi Kartı İle Tahsilat

Kredi kartından yapılan tahsilatlarda, tahsilatın yatırıma yönlendirilmesi için bankanın blokaj süresinin dolması beklenir. Bu aşamada yapılacak muhasebe kayıtlarında "0.01.1.02. Yoldaki Paralar Hesabı"na borç, "3.10.1.02.02. Katılımcılar Geçici Hesabı"na alacak kaydı yaparak paranın blokaj süresi doluncaya kadar takibi

yapılır. Ancak söz konusu tahsilattan varsa giriş aidatı tutarı ve yönetim gideri kesintisi için blokaj süresinin dolması beklenmeksizin bu hesaplar üzerinden gerekli tahakkuk kayıtları yapılır.

<hr/>	
0.01.1.02. <u>YOLDAKİ PARALAR HESABI</u>	XXX
0.01.1.02. Kredi Kartları	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	XXX
3.10.1.02.02. Katılımcılar Geçici Hesabı (K.Kartları)	
<hr/>	

Kredi kartının valör tarihinde paranın şirket hesaplarına geçmesi ile “0.02.1.01. Banka Hesabı”na borç “ 0.01.1.02. Yoldaki Paralar Hesabı”na alacak kaydı yapılır.

<hr/>	
0.02.1.01. BANKA HESABI	XXX
0.01.1.02. <u>YOLDAKİ PARALAR HESABI</u>	XXX
0.01.1.02. Kredi Kartları	
<hr/>	

### 4.3. Giriş Aidatı Kesintisi

Giriş aidatı, katılımcının bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması halinde şirket tarafından öngörülen giderlerin katılımcıya veya katılımcının nam ve hesabına hareket eden kişiye yansıtılan kısmıdır.

Giriş aidatı emeklilik sözleşmesi kuruluşu aşamasında peşin, azami bir yıllık süre içinde taksitler halinde veya ertelenmiş olarak alınmasına karar verilebilir.

#### 4.3.1. Giriş Aidatının Peşin Tahsil Edilmesi

Katılımcı ile emeklilik sözleşmesi kurulması aşamasında, giriş aidatının peşin olarak tahsil edilmesi halinde; emeklilik sözleşmesinde belirtilen tutar doğrultusunda katılımcı adına henüz yatırıma yönlendirilmemiş paranın izlendiği “3.10.1.02 Katılımcılar Geçici Hesabı”na borç, “5.95.1.01.05. Giriş Aidatı Gelirleri hasabı”na giriş aidatı tutarı kadar alacak kaydı yapılarak tahsil edilir.

/	
3.10.1.02. KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI	XXX
3.10.1.02.01. Katılımcı Geçici Hesabı Serbest	
5.95.1.01. <u>BİREYSEL EMEKLİLİK GELİRLERİ</u>	XXX
5.95.1.01.05. Giriş Aidatı Gelirleri	

#### 4.3.2. Giriş Aidatının Taksitlendirilmesi

Giriş aidatının taksitlendirilmesi durumunda “1.10.1.01.01 Giriş Aidatı Alacakları Hesabı”na emeklilik sözleşmesinde belirtilen giriş aidatı tutarı kadar borç, “5.95.1.01.05. Giriş Aidatı Gelirleri Hesabı”na alacak kaydı yapılarak giriş aidatının tahakkuk kaydı yapılır, daha sonra giriş aidatı tahsil edildikçe “3.10.1.02. Katılımcılar Geçici Hesabı”na taksit tutarı kadar borç, “1.10.1.01.01 Giriş Aidatı Alacakları Hesabı”na alacak kaydı yapılarak muhasebeleştirilir.

/	
1.10.1.01.01. GİRİŞ AİDATI ALACAKLARI HESABI	XXX
5.95.1.01. <u>BİREYSEL EMEKLİLİK GELİRLERİ</u>	XXX
5.95.1.01.05. Giriş Aidatı Gelirleri	

/	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	XXX
3.10.1.02.01. Katılımcı Geçici Hesabı Serbest	
1.10.1.01.01. GİRİŞ AİDATI ALACAKLARI	XXX

#### 4.3.3. Ertelenmiş Giriş Aidatı

Ertelenmiş giriş aidatının muhasebeleştirme işlemleriyle ilgili örnek katılımcının sistemden ayrılışı sırasında yapılması gereken muhasebe kayıtları bölümünde örneklendirilecektir.

#### 4.4. Yönetim Gideri Kesintisi

Şirketlerin, bireysel emeklilik faaliyetinin gerektirdiği giderlerin karşılanması amacıyla yönetim gideri kesintisi yaparlar. Yönetim gideri kesintisi emeklilik planında

belirtilen tutar kadar “3.10.1.02.01 Katılımcılar Geçici Hesabı”na borç, “5.9.1.01.02. Yönetim Gideri Kesintisi Hesabı”na alacak kaydı yapılarak muhasebeleştirilir.

<hr/>	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	XXX
3.10.1.02.01. Katılımcı Geçici Hesabı Serbest	
5.95.1.01. <u>BİREYSEL EMEKLİLİK GELİRLERİ</u>	XXX
5.95.1.01.02. Yönetim Gideri Kesintisi	
<hr/>	

#### 4.5. Aracılara Ödenen Komisyonların Muhasebeleştirilmesi

Katkı paylarının tahsiline aracılık eden birimlere ödenen tutar katkı payı tahsil edilmesi ile katkı payı tutarı üzerinden, bireysel emeklilik araçlarına verilen komisyonların takip edildiği “5.95.1.02.02. Aracı Komisyonları Hesabı”na borç, “3.10.1.04. Bireysel Emeklilik Araçlarına Borçlar Hesabı”na alacak kaydı yapılarak muhasebeleştirilir.

<hr/>	
5.95.1.02.02. <u>ARACI KOMİSYONLARI</u>	XXX
5.95.1.02.02.01. Ödenen Komisyonlar B.E. Araçları	xxx
5.95.1.02.02.02. Ödenen Komisyonlar Brokerlere	xxx
5.95.1.02.02.03. Ödenen Komisyonlar Direkt S. Ekibi	xxx
3.10.1.04. <u>BİREYSEL EM. ARACILARINA BORÇLAR</u>	XXX
3.10.1.04.01. (A) Bir.Emek. Aracısı Cari Hs.	xxx
<hr/>	

#### 4.6. Katkıların Yatırıma Yönlendirilmesi

Teklif formları ile birlikte şirkete ulaşan tahsilatlar, teklifin sisteme girilerek sözleşmeye dönüştürülmesi beklenmeksizin teklif formu üzerindeki bilgilere (dahil olunacak emeklilik planı, tabi olacağı Y.G.K oranı vb) istinaden gerekli kesintiler yapıldıktan sonra likit fon alınmak üzere yatırıma yönlendirilir. Şirketler Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik uyarınca katılımcı ile yapılacak plan dahilinde alınacak fonların belli olmaması veya bu fonların valörlerinin farklı olması nedeniyle katılımcının parasının boşa kalmaması amacıyla, katkı paylarını her an nakite dönüştürülebilen likit fonda değerlendirmektedirler. Portföy yönetim şirketlerine katılımcı adına alış emri verildiğinde, katılımcılar adına henüz yatırıma

yönlendirilmemiş paraların izlendiği “3.10.1.02.01 Katılımcılar Geçici Hesabı”ndan katılımcı için gider, emeklilik şirketi için gelir olan giriş aidatı ve masraf kalemlerinin ayrıştırılmasından, sonra kalan tutar yatırıma yönlendirilmek üzere bu hesaba borç kaydı yapılır. Portföy yönetim şirketlerine katılımcılar adına verilen fon alış emirlerinin takip edildiği hesap olan “3.10.1.03. Alış Emirleri Hesabı” alacaklandırılır. Alış Emirleri Hesabı fon bazında ayrı ayrı alt hesaplar açılarak takip edilir.

_____ / _____	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	XXX
3.10.1.02.01. Katılımcı Geçici Hesabı Serbest	
3.10.1.03. <u>ALİŞ EMİRLERİ HESABI</u>	XXX
3.10.1.03.02 Alış Emirleri Para Piy. Likit Em.Yat.F.	
_____ / _____	

Likit fon alımının nazım hesaplarda izlenmesi gereklidir. Bu nedenle emeklilik şirketinin dolaşımdaki katılma belge adetlerinin izlendiği “9.01.1.21. Dolaşımdaki Katılma Belgeleri Hesabı”na borç, “9.02.2.21. Dolaşımdaki Katılma Belgeleri Hesabı”na alacak kaydı yapılarak dolaşımdaki katılma belgelerinin adedi izlenmektedir. Fonun türü açılan alt hesaplarda takip edilir.

_____ / _____	
9.01.1.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)</u>	XXX
9.01.1.21.02 Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	
9.02.2.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BEL. (ADET)</u>	XXX
_____ / _____	

Portföy yönetim şirketi ile mutabık kalınarak “3.10.1.03. Alış Emirleri Hesabı”nın bakiyesi kadar bu hesaba borç “0.02.1.01. Banka hesabı”na alacak kaydı yapılarak alınan fonun tutarı yatırılarak alış işlemi gerçekleştirilir.

_____ / _____	
3.10.1.03. <u>ALİŞ EMİRLERİ HESABI</u>	XXX
3.10.1.03.02. Alış Emirleri Para Piy. Likit Em.Yat.Fonu	
0.02.1.01. <u>BANKA HESABI</u>	XXX
_____ / _____	

Fon alımı gerçekleştiğinde, katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacakların gösterildiği “1.10.1.04. Saklayıcı Şirketten Alacaklar Hesabı”na borç, şirketin katılımcı adına fon bazında yükümlüğünü gösteren “3.10.1.01 Katılımcılar hesabı”na alacak kaydı yapılır.

_____ / _____	
1.10.1.04. SAKLAYICI ŞİRKETTEN ALACAKLAR	XXX
1.10.1.04.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	
3.10.1.01. KATILIMCILAR	XXX
3.10.1.01.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	
_____ / _____	

Bu kayıt ile Bilançonun Aktif ve Pasifinde karşılıklı çalışan bu iki hesapta fon bazında Şirketin yarattığı büyüklüğün izlenmesi amaçlanmaktadır. Dönem sonlarında Dolaşımdaki pay adetlerinden hareketle, geçerli fon birim fiyatları uygulanmak suretiyle değerlendirilmesi planlanmaktadır.

#### **4.7. Emeklilik Yatırım Fonuna Tahsis Edilen Sermayenin Geri Alınması**

Emeklilik yatırım fonlarına tahsis edilen sermaye avansı, emeklilik yatırım fon paylarının şirket portföyüne aktarılması ile kapatılmıştı. Bu nedenle, katılımcılar tarafından ödenecek katkı payları karşılığında, şirket portföyündeki fon adetleri tükeninceye kadar şirket portföyündeki fonlar eş anlı olarak katılımcılara aktarılması gerekmektedir. Dolayısıyla satış işlemi ile şirket portföyünden satılan fonların kaydının yapılması gerekmektedir.

##### **4.7.1. Portföyden Karlı Satış Yapılması Durumunda Muhasebeleştirme**

Şirket portföyünden katılımcılara aktarılan fon paylarının, aktarım tarihindeki fiyatları, fonların kuruluş tarihindeki fiyatlarının üzerinde ise aradaki farkın pay sayısı ile çarpılması sonucu bulunacak tutar kadar kar oluşacaktır. Yatırım fonunun fiyat farkından kaynaklanan bu gelir “5.95.1.01.06. Sermaye Avansı Tahsis Faiz Gelirleri Hesabı”na ve bu gelir dolayısıyla ödeyeceğimiz vergi tutarı “3.04.1.01.06. Ödenecek BSMV Hesabı”na alacak kaydı yapılarak muhasebeleştirilir. Emeklilik şirketi portföyünde bulunan yatırım fonunun çıkış kaydı Fonun izlendiği “0.03.1.01.1.08.Emeklilik Yatırım Fonları Hesabı”na alacak kaydı ile muhasebeleştirilir. Fonun satışı ile şirket hesaplarına aktarılan para “0.02.1.01. Banka

Hesabı'na borç kaydı yapılarak muhasebeleştirilirken, fiyat artışı nedeniyle oluşan gelir üzerinden "5.95.1.02.05. Diğer Giderler BSMV Hesabı"na borç kaydı yaparak %5 oranında BSMV tahakkuk ettirilir. Muhasebe kayıtları aşağıdaki gibidir.

_____ / _____	
0.02.1.01. BANKA HESABI	XXX
5.95.1.02.05. DIĞER GIDERLER (BSMV) HS.	XXX
5.95.1.01.06. SERMAYE AVNS. TAHSİS FAİZ GL.HS.	XXX
3.04.1.01.06. ÖDENECEK BSMV HESABI	XXX
0.03.1.01.1.08. <u>EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI</u>	XXX
0.03.1.01.1.08.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	
_____ / _____	

Bireysel emeklilik şirketinin portföyünden satılan likit fon nazım hesaplardan "9.02.2.20. Portföydeki Katılma Belgeleri Hesabı"na borç, "9.01.1.20. Portföydeki Katılma Belgeleri Hesabı"na alacak kaydı yapılarak düşülür. Katılımcılar tarafından fona iade edilecek paylar tekrar Şirket aktifine kaydedilmez ve nazım hesaplarda Portföydeki Katılma Belgeleri hesabında takibi yapılamamaktadır.

_____ / _____	
9.02.2.20. <u>PORTFÖYDEKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)</u>	XXX
9.01.1.20. <u>PORTFÖYDEKİ KATILMA BELG. (ADET)</u>	XXX
9.01.1.20.02 Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	
_____ / _____	

#### 4.7.2. Portföyden Zararlı Satış Yapılması Durumunda Muhasebeleştirme

Şirket portföyünden katılımcılara aktarılan fon paylarının, aktarım tarihindeki fiyatları, fonların kuruluş tarihindeki fiyatlarının altında ise aradaki farkın pay sayısı ile çarpılması sonucu bulunacak tutar kadar zarar oluşacaktır. Yatırım fonunun fiyat farkından kaynaklanan bu zarar "5.95.1.02.07 Sermaye Avansı Tahsis Faiz Giderleri Hesabı"na Borç kaydı yapılarak muhasebeleştirilir. Fonun satışı sonucu elde edilen para "0.02.1.01. Banka Hesabı"na borç, Şirket portföyündeki fonun çıkışı ise takip edildiği "0.03.1.01.1.08. Emeklilik Yatırım Fonları Hesabı"na alacak kaydı yapılarak muhasebeleştirilir.

---

0.02.1.01. BANKA HESABI	XXX
5.95.1.02.07 SERMAYE AVANSI TAHSIS FAIZ GID.HS	XXX
0.03.1.01.1.08. <u>EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI</u>	XXX
0.03.1.01.08.02 Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	

---

Bireysel emeklilik şirketinin portföyünden satılan likit fon nazım hesaplardan “9.02.2.20. Portföydeki Katılma Belgeleri Hesabı”na borç, “9.01.1.20. Portföydeki Katılma Belgeleri Hesabı”na alacak kaydı yapılarak muhasebeleştirilir.

---

9.02.2.20. PORTFÖYDEKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)	XXX
9.01.1.20. <u>PORTFÖYDEKİ KATILMA BELG. (ADET)</u>	XXX
9.01.1.20.02 Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	

---

#### **4.8. Katkıların Sözleşme Düzenlenmesi ile Yatırıma Yönlendirilmesi**

Şirketin en geç on iş günü içerisinde teklifi reddetmez ise sözleşme kurulur ve katılımcıya gönderilir. Sözleşmenin kurulması ile birlikte likit fon paylarının satışı yapılarak sözleşmede belirlenen fonların alış işlemleri gerçekleştirilir.

Katılımcılar adına portföy yönetim şirketine likit fon paylarının satılması emri verildiğinde, ilgili fondan alacakların takip edildiği hesap olan “1.10.1.02. Satış Emirleri Hesabı”na satış anındaki fon fiyatı üzerinden borç, “3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı”na alacak kaydı yapılır.

---

1.10.1.02. <u>SATIŞ EMİRLERİ HESABI</u>	XXX
1.10.1.02.02 Satış Emirleri Para Piy.Likit Em.Yat.Fonu	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	XXX
3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı Serbest	

---

Satış emri verilen likit fon adeti kadar nazım hesaplarda “Dolaşımdaki Katılma Belgeleri hesabı”ndan çıkış yapılır. Bunun için “9.02.2.21” kodlu alacaklı nazım hesaba borç, “9.01.1.21.” Kodlu borçlu nazım hesaba alacak kaydı yapılır.

_____ / _____	
9.02.2.21. DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)	XXX
9.01.1.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)</u>	XXX
9.01.1.21.02 Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	

Ayrıca satış işlemi sonucu Şirketin saklayıcı şirketten katılımcılar adına alacakları ile katılımcılara karşı fon bazında yükümlülüğünün gösterildiği hesaplarda satılan fon tutarı kadar azaltma işlemi yapılır.

_____ / _____	
3.10.1.01. <u>KATILIMCILAR</u>	XXX
3.10.1.01.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	
1.10.1.04. <u>SAKLAYICI ŞİRKETTEN ALACAKLAR</u>	XXX
1.10.1.04.02. Para Piy. Likit Emek.Yat. Fonu	

Katılımcının istediği dağılım doğrultusunda, “3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı”nda bulunan toplam tutar üzerinden emeklilik sözleşmesi plan fonlarının alım işlemi yapılır. Bunun için daha önce likit fon alımında yapıldığı gibi muhasebeleştirme yapılır.

_____ / _____	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	XXX
3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı Serbest	
3.10.1.03. <u>ALİŞ EMİRLERİ HESABI</u>	XXX
3.10.1.03.01. Gel. Amaçlı Kamu Borç.Ar.Em.Yat.F.	xxx
3.10.1.03.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.F.	xxx

Satın alınan fon adedi dolaşımdaki nazım hesaplarda alt hesaplar açılarak takip edilir.

<hr/>		
9.01.1.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)</u>		XXX
9.01.1.21.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	xxx	
9.01.1.21.02. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	xxx	
9.02.2.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BEL.(ADET)</u>		XXX
<hr/>		

Alış emirleri hesabına net bakiyesi üzerinden borç, satış emirleri hesabına da net bakiyesi üzerinden alacak, kaydı yapılarak mahsup yapılip likit fonun satışı ve plan fonlarının alışı muhasebeleştirilir. Yatırıma yönlendirilemeyecek kadar küçük olan artık tutar Banka hesabında borç kaydı yapılarak muhasebeleştirilir.

<hr/>		
0.02.1.01. BANKA HESABI		XXX
3.10.1.03. <u>ALİŞ EMİRLERİ HESABI</u>		XXX
3.10.1.03.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	xxx	
3.10.1.03.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	xxx	
1.10.1.02. <u>SATIŞ EMİRLERİ HESABI</u>		XXX
1.10.1.02.02 Satış Emirleri Para Piy. Likit Em.Yat.F.	xxx	
<hr/>		

Valör tarihlerine göre emeklilik planı dahilinde fonların alımı gerçekleştiğinde, katılımcılar adına saklayıcı şirketten fon bazında alacakların gösterildiği "1.10.1.04. Saklayıcı Şirketten Alacaklar Hesabı"na borç, şirketin katılımcı adına fon bazında yükümlüğünü gösteren "3.10.1.01 Katılımcılar hesabı"na alacak kaydı yapılarak gerçekleşen alış işlemi sonucunda Şirketin yükümlülükleri kayda alınır.

<hr/>		
1.10.1.04. <u>SAKLAYICI ŞİRKETTEN ALACAKLAR</u>		XXX
1.10.1.04.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	xxx	
1.10.1.04.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	xxx	
3.10.1.01. <u>KATILIMCILAR</u>		XXX
3.10.1.01.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.E.Yat.F.	xxx	
3.10.1.01.05. Büyüme Amaçlı His. Sen. Emek. Yat. F.	xxx	
<hr/>		

Bu kayıttan sonra satışı yapılan fonların portföyden satılması nedeniyle fona tahsis edilen sermayenin geri alınmasındaki muhasebeleştirme işlemleri yapılır.

#### 4.9. Teklif Reddi İşlemlerinin Muhasebeleştirilmesi

##### 4.9.1. Yapılan Tahsilat Yatırıma Yönlendirilmeden Önce Teklifin Reddi

Emeklilik sözleşmesi teklif formunun şirket tarafından kabul edilmemesi halinde tahsil edilen tutar henüz yatırıma yönlendirilmemiş ise Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik uyarınca, yapılan ödemenin tamamı hiçbir kesintiye tâbi tutulmaksızın en geç yedi iş günü içinde ödemeyi yapan taraflara iade edilir. Muhasebe kaydı ödeme ile birlikte tahsilat aşamasındaki muhasebe kayıtlarının tersi yapılmak suretiyle gerçekleştirilir.

_____ / _____	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	XXX
3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı Serbest	
5.95.1.01.02. YÖNETİM GIDER KESİNTİSİ GELİRLERİ	XXX
3.10.1.04. ARACILARA BORÇLAR	XXX
0.02.1.01. BANKA HESABI	XXX
5.95.1.02.02. ARACI KOMİSYONU GİDERLERİ	XXX
_____ / _____	

##### 4.9.2. Yapılan Tahsilat Yatırıma Yönlendirildikten Sonra Teklifin Reddi

Sözleşme yapılmadan önce teklif formu ile birlikte katkı payı tahsil edildiğinde, söz konusu tutar likit fon alınmak üzere yatırıma yönlendirilir. Bu aşamada teklifin reddedilmesi halinde söz konusu tahsilat ile alınan likit fonlar satılır ancak aday katılımcıya herhangi bir nema verilmeden yapılan tahsilat hiç bir kesintiye tabi tutulmadan iade edilir.

Örnek olarak alış tarihinde 100.000.000 TL. tutarında olan Para Piyasaları Likit Emeklilik Yatırım Fonunun fiyatının, teklifin reddedildiği an 105.000.000 TL olduğunu varsayarsak teklif reddi ile birlikte katılımcılar adına portföy yönetim şirketine fon paylarının satılması emri verildiğinde yapılacak kayıt, ilgili fondan alacakların takip edildiği hesap olan “1.10.1.02. Satış Emirleri Hesabı”na borç, “3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı”na alacak kaydı yapılması şeklindedir.

/	
1.10.1.02. <u>SATIŞ EMİRLERİ HESABI</u>	105.000.000
1.10.1.02.02. Satış Emirleri Para Piy. Likit Em.Yat.Fonu	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	105.000.000
3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı Serbest	

/	
/	
9.02.2.21. DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)	105.000.000
9.01.1.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELG.(ADET)</u>	105.000.000
9.01.1.21.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	

Satış işlemi gerçekleştiğinde tahsil edilen tutar "0.02.1.01. Banka Hesabı"na borç "1.10.1.02. Satış Emirleri Hesabı"na alacak yapılarak muhasebeleştirilir.

/	
0.02.1.01. BANKA HESABI	105.000.000
1.10.1.02. <u>SATIŞ EMİRLERİ HESABI</u>	105.000.000
1.10.1.02.02. Satış Emirleri Para Piy. Likit Em.Yat.F.	

Fonun değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan gelir, katılımcıya ödenmeyeceğinden; katılımcıya ait fon paylarının satışı sonrası, söz konusu satış işleminden kaynaklanan katılımcıya ödenecek tutarın izlendiği "3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçice Hesabı"na borç kaydı yapılarak düşülür. Ortaya çıkan gelir "5.95.1.01.10 Diğer Gelirler Hesabı"na alacak kaydı yapılarak muhasebeleştirilir.

/	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	5.000.000
3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı Serbest	
5.95.1.01.10. <u>DIĞER GELİRLER</u>	5.000.000

"3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçice Hesabı"nda kalan 100.000.000 TL.'nin katılımcıya ödenmesi ile bu hesaba borç "0.02.1.01. Banka Hesabı"na alacak kaydı

yapılır, ayrıca saklayıcı şirketten alacaklar ve katılımcıya karşı yükümlülükler de satış tutarı kadar azaltılır.

<hr/>	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	100.000.000
3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı Serbest	
0.02.1.01. BANKA HS.	100.000.000
<hr/>	
<hr/>	
3.10.1.01. <u>KATILIMCILAR</u>	105.000.000
3.10.1.01.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	
1.10.1.04. <u>SAKLAYICI ŞİRKETTEN ALACAKLAR</u>	105.000.000
1.10.1.04.02. Para Piy. Likit Emek.Yat. Fonu	
<hr/>	

#### 4.10. Sistemden Ayrılma İşlemlerinin Muhasebeleştirilmesi

Katılımcıların bireysel emeklilik sisteminden ayrılmaları çeşitli nedenlerle olabilmektedir. Katılımcıların bireysel emeklilik sisteminden ayrılış nedenleri, vergi kanunları açısından fonda biriken para üzerinden farklı kesinti oranlarının kullanılması nedeniyle elde edecekleri katkı payı toplamını etkilemektedir. Sistemden ayrılma sürecinde katılımcının sahip olduğu fonların valörlerinin farklı olabilmeleri nedeniyle çıkış işlemleri iki yöntemle gerçekleştirilebilmektedir.

Birinci yöntemle göre bireysel emeklilik sisteminden ayrılma talep formu şirkete ulaştığında, fonların satış emirleri valör tarihlerine bakılmaksızın aynı anda verilir ve satış işlemi gerçekleştikçe banka hesabında biriken tutar ile likit fon alımı gerçekleştirilir. Bunda amaç satış sonucu ortaya çıkan tutarın boşa kalmasını önlemektir. Valör tarihi en uzun olan fonun da satışının gerçekleşmesi sonucu likit fon da satılarak katılımcının sahip olduğu fonların tutarı "katılımcılar geçici hesabı"nda toplanmış olur. Bu hesap üzerinden varsa ertelenmiş giriş aidatı kesintisi yapılarak katılımcılara borçlar hesabına sistemden ayrılış nedenine göre uygulanacak kesintilerin yapılması için aktarılır. Katılımcının sistemden ayrılış nedenine göre gerçekleştirilen kesinti işlemleri sonrasında ise tutar katılımcıya ödenir.

İkinci yöntemle göre ise fonların satış emirleri valör tarihleri dikkate alınarak, en kısa valörlü fonun satışının gerçekleşeceği tarihe göre verilir. Örneğin katılımcının sahip olduğu üç fondan birincisinin satışı üç gün sonra , ikincisinin iki gün sonra, üçüncüsünün bir gün sonra gerçekleştiğini varsayarsak; Şirket birinci fondan başlamak üzere birer gün arayla satış emri verir ve satış işlemi sonucu elde edilen tutar aynı günde katılımcılar geçici hesabında birikmiş olur. Bundan sonraki süreç birinci yöntemde olduğu gibidir. Ancak katılımcının sistemden ayrılma nedenlerine göre farklı kesinti oranları uygulandığından, aşağıda anlatımda basitlik sağlanacağı düşüncesiyle ikinci yöntemle göre katılımcının sistemden ayrılma şekilleri göz önüne alınarak farklı başlıklar altında muhasebe kayıtları sayısal bir örnekle anlatılmıştır.

#### 4.10.1. Emekli Olma ve Zorunlu Nedenlerle Sistemden Ayrılma

Bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, malûliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemelerde, ödeme tutarının % 25'i istisna edilip kalanı üzerinden % 5 gelir vergisi stopaj kesintisi yapılması gerekmektedir. Buna göre, ölümü nedeniyle sistemden ayrılan katılımcıya ait işlemler aşağıdaki şekilde hesaplanarak muhasebe kayıtları gerçekleştirilir.

Katılımcının bireysel emeklilik hesabında, varisleri tarafından "katılımcı vefat/maluliyet vefat formu" ile ölüm ihbarının şirkete ulaştırıldığı tarih itibariyle, 13.500,25 pay Bono Fonu ve 13.200,32 pay Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu bulunduğu ve bu fonların birim fiyatlarının ; 1. fon= 35.600 TL. 2. fon= 36.100 TL. valörlerinin ise 1. fon (t+3), 2.fon (t+2) olduğunu varsayarak öncelikle fonların satış işlemleri gerçekleştirilerek muhasebe kayıtları aşağıdaki gibi tutulur.

Fonların TL. olarak toplam değeri fon adedi ile birim fiyatların çarpılıp ortaya çıkan tutarların toplanmasıyla elde edilir.

$$\text{Bono Fon} = 13.500,25 * 35.600 = 480.608.900$$

$$\text{Likit Fon} = \underline{13.200,32} * 36.100 = \underline{476.531.552}$$

$$26.700,57 \quad 957.140.452$$

Yukarıdaki açıklamalar doğrultusunda öncelikle Bono fonunun satış emri verilir. Satış işlemlerinin muhasebeleştirilmesi Katılımcı ile sözleşme kurulması aşamasında olduğu gibidir.

(T) günü Bono Fonun satış emrinin verilmesi ile yapılacak kayıt aşağıdaki gibidir.

<hr/>	
1.10.1.02. <u>SATIŞ EMİRLERİ HESABI</u>	476.531.552
1.10.1.02.06. Bono.Fonu	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	476.531.552
3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı Serbest	
<hr/>	

Nazım hesaplarda muhasebeleştirme işlemleri aşağıdaki gibi gerçekleştirilir.

<hr/>	
9.02.2.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)</u>	13.200,32
9.01.1.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BEL.(ADET)</u>	13.200,32
9.01.1.21.06. Bono Fonu	
<hr/>	

(T+1). Gün Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonunun satış emri verilmesi ile yapılacak muhasebe kaydı aşağıdaki gibidir.

<hr/>	
1.10.1.02. <u>SATIŞ EMİRLERİ HESABI</u>	480.608.900
1.10.1.02.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	480.608.900
3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı Serbest	
<hr/>	

Nazım hesaplarda muhasebeleştirme işlemleri aşağıdaki gibidir.

<hr/>	
9.02.2.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)</u>	13.500,25
9.01.1.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BEL. (ADET)</u>	13.500,25
9.01.1.21.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım F	
<hr/>	

(T+3). Gün satış işleminin gerçekleşmesi sonucu paranın bankaya yatması ile yapılacak kayıt;

/	
0.02.1.01. BANKA HESABI	476.531.552
1.10.1.02. <u>SATIŞ EMİRLERİ HESABI</u>	476.531.552
1.10.1.02.06. Bono Fonu	
/	

(T+3). Gün Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonunun satışının gerçekleşmesi ile yapılacak muhasebe kaydı.

/	
0.02.1.01. BANKA HESABI	480.608.900
1.10.1.02. <u>SATIŞ EMİRLERİ HESABI</u>	
1.10.1.02.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım F.	480.608.900
/	

“3.10.1.02. Katılımcılar Geçici Hesabı”nda biriken tutar kesintiler yapıldıktan sonra katılımcıya ödenmek üzere “3.10.1.07. Katılımcılara Borçlar Hesabı”na aktarılır.

/	
3.10.1.02. KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI	957.140.452
3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı Serbest	
3.10.1.07. KATILIMCILARA BORÇLAR	957.140.452
/	

Fon satışları tamamlandığında, Katılımcılara borçlar hesabında ödenecek brüt para toplanmış olur. Aynı gün bu para üzerinden gelir vergisi stopajı yapılır.

/	
3.10.1.07. KATILIMCILARA BORÇLAR	35.892.770
3.04.1. <u>ÖDENECEK VERG.RES.HARÇLAR</u>	35.892.770
3.04.1.01.01 Madde 75/15 Vefat	
/	

$$G.V. Stopaj = [957.140.452 - (957.140.452 * 0,25)] * 0,05$$

$$G.V. Stopaj = 35.892.770$$

$$\text{Ödenecek Tutar} = 921.247.682$$

Katılımcılar hesabında 921.247.682 TL kalmıştır. Varislere ödenecek olan bu tutar üzerinden %5 veraset vergisi kesilir. Veraset ve intikal kesintisi şirket tarafından yapılacağı varsayımı ile varise ödeme yapılacağı gün şu şekilde muhasebeleştirilir.

_____ / _____	
3.10.1.07. KATILIMCILARA BORÇLAR	921.247.682
3.04.1. <u>ÖDENECEK VERG.RES.HARÇLAR HS.</u>	46.062.384
3.04.1.01.09 Veraset ve İntikal vergisi	
0.02.1.01. BANKA HESABI	875.185.298
_____ / _____	

#### **4.10.2. Emeklilik Hakkı Kazanmadan Sistemden Ayrılma**

##### **4.10.2.1. On Yıl Katkı Payı Ödeyip Sistemde Ayrılma**

On yıl süreyle katkı payı ödemiş olmakla birlikte bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazanmadan ayrılanlara yapılan ödemelerin tamamı üzerinden % 10 oranında Gelir Vergisi stopajı uygulanmaktadır. Buna göre yapılacak hesaplamalar şöyledir.

$$G.V. \text{ Stopaj} = 957.140.452 * 0,10$$

$$G.V. \text{ Stopaj} = 95.714.045$$

$$\text{Ödenecek Tutar} = 861.426.407$$

Yukarıdaki hesaplamalar doğrultusunda muhasebeleştirme işlemleri aynı kurgu izlenerek gerçekleştirilir.

##### **4.10.2.2. On Yıl Süreyle Katkı Payı Ödemeden Sistemden Ayrılma**

On yıl süreyle katkı payı ödemeden sistemden ayrılmak isteyenlere yapılan ödemelerin tamamı üzerinden % 15 oranında Gelir Vergisi stopajı uygulanmaktadır. Dolayısıyla yapılacak hesaplamalar şöyledir.

$$G.V. \text{ Stopaj} = 957.140.452 * 0,15$$

$$G.V. \text{ Stopaj} = 143.571.068$$

$$\text{Ödenecek Tutar} = 813.569.384$$

Bu hesaplamalar sonucu muhasebeleştirme işlemleri aynı kurgu izlenerek yapılır.

#### 4.11. Bireysel Emeklilik Sisteminde Geçiş İşlemlerinin Muhasebeleştirilmesi

##### 4.11.1. Birikimli Hayat Sigortalarından Bireysel Emeklilik Sistemine Geçiş

Birikimli hayat sigortalarından bireysel emeklilik sistemine geçiş işlemleri ile ilgili Hazine Müsteşarlığının yayınlamış olduğu; Hayat Sigortalarından Bireysel Emeklilik Sistemine Aktarımlar Hakkında 2004/1 no lu genelge kapsamında, birikimli hayat sigortalıların talep etmeleri ve sigortalıların ilgili mevzuatta öngörülen şartlara sahip olmaları halinde, birikimlerinin tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte bireysel emeklilik sistemine aktarımına ilişkin esas ve usuller henüz görüşülmektedir. Bununla birlikte aktarım işlemine ilişkin muhasebeleştirme işlemlerinin aşağıdaki gibi gerçekleşmesi beklenmektedir. Başvurusunun şirkete ulaştığı tarih itibariyle hayat sigortası poliçesinin iştirah değeri tespit edilerek, herhangi bir vergi kesintisi yapılmadan bu değer üzerinden aşağıdaki muhasebe kaydı gerçekleştirilir.

/	
3.04.1.03. ÖDENECEK İŞTİRALAR	3.940.000.000
3.10.1.02. KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI	3.940.000.000
3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı Serbest	
/	

##### 4.11.2. Emeklilik Şirketleri Arasında Geçiş İşlemleri

Katılımcının bir emeklilik şirketinden başka bir emeklilik şirketine fonlarının transferinde, transfer eden ve transfer edilen şirket açısından aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir.

###### 4.11.2.1. Transfer eden şirket açısından Muhasebeleştirme

Örnek olarak 4.500,22 adet Bono ve 2.650,35 adet Likit fonu olan bir katılımcının bireysel emeklilik hesabının başka bir şirkete devrini istediğini varsayarsak, aktarım talep formunun şirkete ulaşması ile öncelikle fon satış işlemi gerçekleştirilir. Bu aşamada süreç sistemden ayrılma işlemlerinde kullanılan yöntemlerden yararlanılarak gerçekleştirilen muhasebe kurgusuyla aynıdır.

$$\text{Bono Fon} = 20.250 \times 4.500,22 = 91.129.455$$

$$\text{Likit Fon} = 20.150 \times 2.650,35 = \underline{53.404.552}$$

$$144.534.007$$

Fon satış işlemlerinin gerçekleştirilmesinden sonra varsa ertelenmiş olan giriş aidatının tahsilatı gerçekleştirilir.

_____ / _____	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	144.534.007
3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı Serbest	
3.10.1.07. KATILIMCILARA BORÇLAR	69.534.007
5.95.1.01.05. GİRİŞ AİDATI GELİRLERİ	75.000.000
_____ / _____	

Katılımcıya kalan tutarın ödenmesi ile aşağıdaki kayıt yapılır.

_____ / _____	
3.10.1.07. KATILIMCILARA BORÇLAR	69.534.007
0.02.1.01. BANKA HESABI	69.534.007
_____ / _____	

#### **4.11.2.2. Transfer edilen şirket açısından Muhasebeleştirme**

Bir emeklilik şirketinde emeklilik sözleşmesi olan katılımcının birikimlerinin başka bir şirkete transfer edilmesi ile, transfer edilen şirket açısından gerçekleştirilecek muhasebe kayıtları; Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik uyarınca, birikim tutarları üzerinden herhangi bir kesinti yapılmaksızın yatırıma yönlendirme işlemlerinden oluşur. Bu aşamada oluşturulacak muhasebe kayıtları, nakit tahsilat işleminde açıklandığı şekilde, katkı payı tahsilatı, likit fon alımı, likit fon satımı ve plan dahilinde fonların alınması ile ilgili işlem ve kayıtlar katılımcıya ait birikimlerin şirket hesaplarına aktarıldığı tarihte gerçekleştirilir.

#### **4.12. Katılımcının Katkı Payı Ödemeye Ara Vermesi Durumunda Muhasebe Kayıtları**

Katılımcı Bireysel Emeklilik Şirketi'ne katkı payı ödemeye ara vermek istediğini ödeme değişikliği talep formu ile bildirmesi sonucu katkı payı tahsilat işlemi durdurulur. Katılımcının katkı payı ödemeye ara vermesi halinde, yıllık olarak brüt

asgari ücretin bir aylık tutarının azami %25'ini aşmamak kaydıyla şirket tarafından yapılması gereken kesinti tutarına karşılık gelen fon adetlerinin satışı yapılarak kesintiler gerçekleştirilir.

_____ / _____	
1.10.1.02. <u>SATIŞ EMİRLERİ HESABI</u>	XXX
1.10.1.02. 0x x fonu	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	XXX
3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı Serbest	
_____ / _____	
_____ / _____	
9.02.2.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)</u>	XXX
9.01.1.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELG. (ADET)</u>	XXX
9.01.1.21.0x x fonu	
_____ / _____	
_____ / _____	
0.02.1.01. BANKA H.S.	XXX
1.10.1.02. <u>SATIŞ EMİRLERİ HESABI</u>	XXX
1.10.1.02. 0x x fonu	
_____ / _____	
_____ / _____	
3.10.1.01. <u>KATILIMCILAR</u>	XXX
3.10.1.01.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	
1.10.1.04. <u>SAKLAYICI ŞİRKETTEN ALACAKLAR</u>	XXX
1.10.1.04.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	
_____ / _____	

Fonun satış işleminin gerçekleşmesi ile katkı payı ödemeye ara verilmesi halinde yıllık toplam asgari ücretin aylık tutarının azami % 25'ini aşmamak kaydıyla kesinti tutarına karşılık gelen fon adetlerinin katılımcının bireysel emeklilik hesaplarındaki fon adetlerinden indirilmesi suretiyle “ 3.10.1.02. Katılımcılar Geçici Hesabı”nda takip edilen tutar bu hesaba borç kaydı yapılarak düşülürken, “5.95.1.01.04. Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi hesabı”na alacak kaydı yapılarak takip edilir.

/	
3.10.1.02. KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI	XXX
3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı Serbest	
5.95.1.01.04. ARA VERME HALİNDE Y.G.K	XXX
/	

#### **4.13. Sahibi Bulunamayan ve Asgari Tutarının Altında Olan Katkı Paylarının Muhasebeleştirilmesi**

Şirket hesaplarına kayıt edilmesine rağmen, Şirket kayıtlarındaki herhangi bir katılımcının bireysel emeklilik teklifi veya sözleşmesi ve bireysel emeklilik hesabı numarası ile ilişkilendirilemeyen tahsilatlar ile, asgari katkı payı tutarının altında yapılan tahsilatlar, katkı payı veya giriş aidatını Şirketin belirlediği ve Hazine Müsteşarlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirdiği Likit bir fonda değerlendirir. Şirketin tahsil ettiği bu tür katkı payları hiçbir kesinti yapılmaksızın emanet likit fon alımı yapılmak üzere yatırıma yönlendirilerek Şirket portföyünde tutulur. Katkı payı sahibi bulunduğu gün likit fon rayiç değeri ile satılarak, katılımcıya rayiç değeri ile yansıtılıp portföyden çıkartılır, gerekli kesintiler yapılarak emeklilik planında belirtilen fonların alış işlemleri gerçekleştirilir.

Örnek olarak Şirketin 150.000.000 TL. tutarında sahibi bilinmeyen katkı payı tahsil ettiğini varsayarsak yapılacak muhasebe kaydında "0.02.1.01. Banka Hesabı" borç kaydı yapılırken "3.10.1.08. Diğer Borçlar Hesabı" alacaklandırılarak muhasebeleştirilir.

/	
0.02.1.01. BANKA HESABI	150.000.000
3.10.1.08. DİĞER BORÇLAR Hs.	150.000.000
/	

Diğer Borçlar Hesabı'nda izlenen tutar ile bir pay Likit Fonun 12.520 TL.'den satın alındığını varsayarsak "3.10.1.08. Diğer Borçlar Hesabı"na emanet olarak satın alınan likit fonun tutarı kadar borç kaydı yapılırken, Portföy yönetim şirketlerine emanet likit fon almak üzere verilen fon alış emirlerinin takip edildiği "3.10.1.03. Alış Emirleri Hesabı"nın alt hesaplarında likit fon bazında alacak kaydı yapılarak muhasebeleştirilir.

/	
3.10.1.08. DİĞER BORÇLAR Hs.	149.999.992
3.10.1.03. <u>ALİŞ EMİRLERİ HESABI</u>	149.999.992
3.10.1.03.02. Alış Emirleri Para Piy. Likit Em.Yat.F.	
/	

Likit fonun alış işleminin gerçekleştiği an , portföy yönetim şirketi ile de mutabık kalınarak aşağıdaki kayıt yapılır.

/	
3.10.1.03. <u>ALİŞ EMİRLERİ HESABI</u>	149.999.992
3.10.1.03.02. Alış Emirleri Para Piy. Likit Em.Yat.Fonu	
0.02.1.01. BANKA HESABI	149.999.992
/	

Satın alınan likit fon nazım hesaplarda “9.01.1.21. Dolaşımdaki Katılma Belgeleri Hesabı”nın alt hesabında “9.01.1.21.02.02. Para Piy. Lik. Em. Yat. Emanet fonu Hesabı”nda takip edilerek dolaşımdaki katılma belgeleri adeninin alt hesaplarında emanet fonun büyüklüğü izlenir.

/	
9.01.1.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)</u>	11.980,83
9.01.1.21.02.02. Para Piy. Likit Emek.Yat. Emanet fon	
9.02.2.21. DOLAŞIMDAKİ KATILMA BEL. (ADET)	11.980,83
/	

Bireysel emeklilik hesabı numarasının, teklif veya sözleşme numarasının belirlendiği veya eksik katkı payının tamamlandığı gün emanet olarak alınan likit fonun satışı gerçekleştirilerek plan doğrultusunda belirlenen fonların alımı gerçekleştirilir. Likit fonun 12.650 liradan satıldığını varsayarsak yapılacak muhasebeleştirme işlemleri katılımcı ile sözleşme kurulması ve katkı payı tahsilatı sürecindeki gibi olmaktadır. Dolayısıyla aşağıdaki muhasebeleştirme işlemleri likit fonun satışı ve katkı paylarının tahsilat işlemindeki kurguyu izleyecektir.

_____ / _____	
1.10.1.02. <u>SATIŞ EMİRLERİ HESABI</u>	151.557.500
1.10.1.02.02 Satış Emirleri Para Piy. Likit Em.Yat.Fonu	
3.10.1.08. DİĞER BORÇLAR Hs.	151.557.500
_____ / _____	
_____ / _____	
0.02.1.01. BANKA HESABI	151.557.500
1.10.1.02. <u>SATIŞ EMİRLERİ HESABI</u>	151.557.500
1.10.1.02.02 Satış Emirleri Para Piy. Likit Em.Yat.F.	
_____ / _____	
_____ / _____	
9.02.2.21. DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)	11.980,83
9.01.1.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BEL.(ADET)</u>	11.980,83
9.01.1.21.02.02. Para Piy. Likit Emek.Yat. Emanet F.	
_____ / _____	
_____ / _____	
3.10.1.08. DİĞER BORÇLAR Hs.	7.500.000
5.95.1.01 <u>BİREYSEL EMEKLİLİK GELİRLERİ</u>	7.500.000
5.95.1.01.02. Yönetim Gideri Kesintisi	
_____ / _____	
_____ / _____	
3.10.1.08. DİĞER BORÇLAR Hs.	144.057.508
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	144.057.508
3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı serbest	
_____ / _____	

Yönetim gideri kesintisi yapıldıktan sonra kalan 144.057.508 TL. karşılığında plan fon alımı yapılır. Fon alımlarındaki muhasebe kaydı gerçekleştirilir.

#### 4.14. Gün Sonu İşlemleri

Gün sonu işlemleri bireysel emeklilik şirketinin yapması gereken çeşitli değerlendirme ve güncelleme işlemlerinden oluşmaktadır. Gün sonlarında (iş günü) Şirket bilgisayar sistemindeki bilgilerin, Portföy Yönetim Şirketi ve Fon Hizmet bölümünden

alınan bilgilerle mutabakatının sağlanmasının ardından fon birim fiyatları, katılımcılara karşı olan yükümlülükler ve saklayıcı şirketten olan alacaklar ile Şirket portföyünde bulunan fonlar yeni değerler üzerinden güncellenir.

#### 4.14.1. Fon Birim Fiyatının Güncellenmesi İşlemi

Fonlara ait birim pay değerleri günlük olarak fon bazında nazım hesaplarda izlenir. Burada amaç fon birim fiyatlarının takibini sağlayarak, bu fiyatlardan hareketle çeşitli değerlendirme işlemlerini yapmaktır. Gün sonlarında fon birim fiyatlarının güncelleştirilmesini sağlamak amacıyla sermayenin tesisi ile birlikte oluşturulan kaydın iptali yapıldıktan sonra yeni oluşan pay fiyatları üzerinden kayıtlar güncellenir. Yeni oluşan birim fiyatların arttığı varsayarsak yapılacak muhasebe kayıtları aşağıdaki gibidir.

_____ / _____	
9.02.2.22. <u>FON BİRİM FİYATI</u>	90.000
9.02.2.22.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	10.000
9.02.2.22.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	10.000
9.02.2.22.03. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Em.Yat.F.(Dlr)	10.000
9.02.2.22.04. Gel. Amaçlı Karma Borç.Ar.Em.Yat.F.(Euro)	10.000
9.02.2.22.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	10.000
9.02.2.22.06. Büyüme Amaç. Uluslararası Karma Em.Yat.F.	10.000
9.02.2.22.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	10.000
9.02.2.22.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10.000
9.02.2.22.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	10.000
9.01.1.22. <u>FON BİRİM FİYATI</u>	90.000
9.01.1.22.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	10.000
9.01.1.22.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	10.000
9.01.1.22.03. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.E.Yat.F.(Dol)	10.000
9.01.1.22.04. Gel. Amaçlı Karma Borç.Ar.E.Yat.F.(Euro)	10.000
9.01.1.22.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	10.000
9.01.1.22.06. Büyüme Amaç. Uluslararası Karma Em.Y.F.	10.000
9.01.1.22.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	10.000
9.01.1.22.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10.000
9.01.1.22.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	10.000
_____ / _____	

---

9.01.1.22. <u>FON BİRİM FİYATI</u>	97.170
9.01.1.22.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	10.500
9.01.1.22.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	11.000
9.01.1.22.03. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Dolar)	10.200
9.01.1.22.04. Gel. Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Euro)	10.020
9.01.1.22.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	10.050
9.01.1.22.06. Büyüme Amaçlı Uluslararası Karma Em.Yat.F.	12.000
9.01.1.22.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	11.100
9.01.1.22.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10.800
9.01.1.22.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	11.500
9.02.2.22. <u>FON BİRİM FİYATI</u>	97.170
9.02.2.22.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	10.500
9.02.2.22.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	11.000
9.02.2.22.03. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Em.Yat.F.(Dlr)	10.200
9.02.2.22.04. Gel. Amaçlı Karma Borç.Ar.Em.Yat.F.(Euro)	10.020
9.02.2.22.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	10.050
9.02.2.22.06. Büyüme Amç. Uluslararası Karma Em.Yat.F.	12.000
9.02.2.22.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	11.100
9.02.2.22.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10.800
9.02.2.22.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	11.500

---

#### 4.14.2. Yükümlülüklerin ve Alacakların Güncellenmesi İşlemi

Her gün sonunda “Dolaşımdaki Katılma Belgeleri” nazım hesaplarında bulunan fon adetleri “Fon Birim Fiyatı” ile çarpılarak bulunan tutar sonucunda saklayıcı şirketten olan alacaklar ile Şirketin katılımcılara olan yükümlülükleri güncellenir. Güncelleme işlemi için öncelikle mevcut yükümlülükler ters kayıt yapılarak kapatılır. Hesaplama sonucu elde edilen yeni tutarlar üzerinden muhasebeleştirme işlemi gerçekleştirilir. Fon birim fiyatının arttığını varsayarsak değer artışının dolaşımdaki katılma belgesi adedi ile çarpılması sonucunda ortaya çıkan yeni tutar ile “1.10.1.04. Saklayıcı Şirketten Alacaklar hesabı”na borç, “3.10.1.01. Katılımcılar Hesabı”na alacak kaydı yapılarak muhasebeleştirilir.

<hr/>		
3.10.1.01. <u>KATILIMCILAR</u>		XXX
3.10.1.01.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.F.	xxx	
3.10.1.01.02. Para Piy. Likit Emeklilik Yatırım Fonu	xxx	
3.10.1.01.03. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.E.Y.F.(Dolar)	xxx	
3.10.1.01.04. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.E.Yat.F.(Euro)	xxx	
3.10.1.01.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	xxx	
3.10.1.01.06. Büyüme Amaçlı Uluslararası K.Em.Yat.F.	xxx	
3.10.1.01.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx	
3.10.1.01.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	xxx	
3.10.1.01.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx	
1.10.1.04. <u>SAKLAYICI ŞİRKETTEN ALACAKLAR</u>		XXX
1.10.1.04.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	xxx	
1.10.1.04.02. Para Piy. Likit Emeklilik Yatırım Fonu	xxx	
1.10.1.04.03. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Dolar)	xxx	
1.10.1.04.04. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Euro)	xxx	
1.10.1.04.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	xxx	
1.10.1.04.06. Büyüme Amaçlı Uluslararası Karma Em.Yat.F.	xxx	
1.10.1.04.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx	
1.10.1.04.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	xxx	
1.10.1.04.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx	
<hr/>		
<hr/>		
1.10.1.04. <u>SAKLAYICI ŞİRKETTEN ALACAKLAR</u>		XXX
1.10.1.04.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	xxx	
1.10.1.04.02. Para Piy. Likit Emeklilik Yatırım Fonu	xxx	
1.10.1.04.03. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Dolar)	xxx	
1.10.1.04.04. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Euro)	xxx	
1.10.1.04.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	xxx	
1.10.1.04.06. Büyüme Amaçlı Uluslararası Karma Em.Yat.F.	xxx	
1.10.1.04.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx	
1.10.1.04.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	xxx	
1.10.1.04.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx	
3.10.1.01. <u>KATILIMCILAR</u>		XXX
3.10.1.01.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.F.	xxx	
3.10.1.01.02. Para Piy. Likit Emeklilik Yatırım Fonu	xxx	
3.10.1.01.03. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.E.Y.F.(Dolar)	xxx	
3.10.1.01.04. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.E.Yat.F.(Euro)	xxx	
3.10.1.01.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	xxx	
3.10.1.01.06. Büyüme Amaçlı Uluslararası K.Em.Yat.F.	xxx	
3.10.1.01.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx	
3.10.1.01.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	xxx	
3.10.1.01.09. Büyüme Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx	
<hr/>		

#### 4.15. Dönemsel İşlemler

Emeklilik yatırım fonlarının iç tüzükleri, izahnameleri, SPK ve diğer mevzuat gereği yapılan kesintiler ve ödemeler ilgili dönemlerde muhasebe kayıtlarına yansıtılır.

##### 4.15.1. Fon İşletim Gider Kesintisi

Fonların yönetiminden kaynaklanan ve aynı gün içerisinde tahsil edilemeyen fon işletim gider kesintisi için günlük olarak tahakkuk kayıtları yapılır. Fon işletim gider tahakkukunun muhasebeleştirilmesinde “1.10.1.03. Fonlardan Fon İşletim Kesintisi Alacakları Hesabı”na alt hesaplar itibariyle borç kaydı yapılırken, Fon net varlık değeri üzerinden hesaplanan günlük azami yüz binde on oranında fon işletim gideri kesintilerinin kaydedildiği “5.95.1.01.01. Fon İşletim Gider Kesintisi Hesabı”na alacak kaydı yapılır.

/	
1.10.1.03. <u>FONLARDAN FON İŞLETİM KES. ALACAKLARI</u>	XXX
1.10.1.03.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	xxx
1.10.1.03.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	xxx
1.10.1.03.03. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Dolar)	xxx
1.10.1.03.04. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Euro)	xxx
1.10.1.03.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	xxx
1.10.1.03.06. Büyüme Amaçlı Uluslararası Karma Em.Yat.F.	xxx
1.10.1.03.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx
1.10.1.03.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	xxx
5.95.1.01.01. FON İŞLETİM GIDER KESİNTİSİ	XXX
/	

Günlük olarak hesaplanan fon işletim gider kesintileri yapılan tahakkuk kayıtlarına istinaden, fonların izahnamelerinde belirtilen esaslar dahilinde tahsil edilir.

/	
0.02.1.01. BANKA HESABI	XXX
1.10.1.03. <u>FONLARDAN FON İŞLETİM KES ALCK.</u>	XXX
1.10.1.03.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	xxx
1.10.1.03.02. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	xxx
1.10.1.03.03. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Dolar)	xxx
1.10.1.03.04. Gelir Amaçlı Karma Borç.Ar.Emek.Yat.F.(Euro)	xxx
1.10.1.03.05. Büyüme Amaçlı Hisse Sen. Emek.Yat.Fonu	xxx
1.10.1.03.06. Büyüme Amaçlı Uluslararası Karma Em.Yat.F.	xxx
1.10.1.03.07. Gelir Amaçlı Esnek Emek.Yatırım Fonu	xxx
1.10.1.03.08. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	xxx
/	

#### 4.15.2. Takasbank'a Ödenecek Alt Hesap Açma ve Hesap Bakım Ücreti

Katılımcılar adına Takasbank nezdinde açılacak hesaplar için yapılacak ödemeler Şirket tarafından karşılanarak katılımcılara yansıtılmamaktır. Bu işlemin muhasebeleştirilmesinde "5.95.1.02.05. Diğer Giderler Hesabı"na Borç kaydı yapılırken, "3.10.1.05. Saklayıcı Şirkete Borçlar hesabı"na alacak kaydı yapılır.

_____ / _____	
5.95.1.02.05. DİĞER GİDERLER	XXX
3.10.1.05. SAKLAYICI ŞİRKETE BORÇLAR	XXX
_____ / _____	

Söz konusu ücretin ödenmesi sırasında yapılacak muhasebe kaydı "3.10.1.05. Saklayıcı Şirkete Borçlar hesabı"nı ödeme tutarı kadar azaltmak amacıyla borç kaydı yapılırken, "0.02.1.01. Banka Hesabı"na alacak kaydı yapılır.

_____ / _____	
3.10.1.05. SAKLAYICI ŞİRKETE BORÇLAR	XXX
0.02.1.01. BANKA HESABI	XXX
_____ / _____	

#### 4.15.3. Emeklilik Gözetim Merkezine Yapılacak Ödemeler

Şirketin, Emeklilik Gözetim Merkezi'ne yıllık aidat, bireysel emeklilik aracılı sınav ücretleri, işlem bazlı ücretler ile diğer ücretlerden kaynaklanan borçları belli dönemlerde gerçekleştirildiğinde tahakkuk ettirilir. Bu borçların tahakkuk kayıtları "5.95.1.02.05. Diğer Giderler hesabı"na borç, "3.10.1.09 Emeklilik Gözetim Merkezine Borçlar Hesabı"na alacak kaydı yapılarak muhasebeleştirilir.

_____ / _____	
5.95.1.02.05. <u>DİĞER GİDERLER HESABI</u>	XXX
5.95.1.02.05.02. EGM'ye Yap. Ödemeler	
3.10.1.09. EMEKLİLİK GÖZ. MERKZ. BORÇLAR HS.	XXX
_____ / _____	

Emeklilik gözetim merkezi tarafından Şirket adına düzenlenen faturanın Şirkete ulaşmasını takiben tahakkuk ettirilmiş olan borçlar ödenerek gider kayıtları

oluşturulur. “3.10.1.09. Emeklilik Gözetim Merkezine Borçlar Hesabı”na borç,  
“0.02.1.01. Banka Hesabı”na alacak kaydı yapılarak muhasebeleştirilir.

_____ / _____	
3.10.1.09. EMEKLİLİK GÖZETİM MERKZ. BORÇLAR HS.	XXX
0.02.1.01. BANKA HESABI	XXX
_____ / _____	

## ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

### (A) BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETİ'NDE YAPILAN UYGULAMA

#### 1. (A) BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETİ HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Çalışmamıza konu olan (A) Bireysel Emeklilik Şirketi 1923 yılı Eylül ayında İtalya'nın önde gelen sigorta şirketlerinden Riunione Adriatica di Sicurta tarafından kurulmuştur. Şirket, yangın ve nakliyat sigortacılığıyla hizmete başlamış ve ülke ekonomisinin gelişmesine paralel olarak hizmet yelpazesini çeşitlendirmiştir. 1950'li yıllarda zorunlu trafik sigortası, kaza ve hayat branşları, 60'lı yıllarda makine montaj branşlarında faaliyete geçmiştir. 22 Ocak 1974'te büyük bir holdingin bünyesine girmesi, Şirket için bir dönüm noktası olmuştur. 1980'li yıllarda dışa açılan Türkiye'de hızlanan altyapı yatırımlarının güvencesi olan Şirket; baraj, otel, santral gibi büyük yatırımların sigortalanmasında hizmet vermiştir.

Hızlı büyüme, Şirketin uluslararası pazarda da dikkat çekmesine yol açmıştır. 1988'de uluslar arası işletmeler Şirkete ortak olmuştur. Böylece, dünya pazarındaki konumu, bilgi ve birikimini de bünyesine katan Şirket, Türkiye dışında iş yapan yatırımcı ve girişimcilere de uygun çözümler üretmeyi ve sigorta hizmeti sunmayı üstlenmiştir.

Şirket, 6 Haziran 2002 tarihinde Bireysel Emeklilik Sisteminde faaliyet göstermek üzere Hazine Müsteşarlığına başvurmuş, 3 Aralık 2002 tarihinde dönüşüm izni almış ve 1 Ağustos 2003 tarihinde emeklilik branşı faaliyet ruhsatı alarak bireysel emeklilik sisteminin başlaması ile 27 Ekim 2003 tarihinden itibaren bireysel emeklilik fonu satışına başlamıştır.

Dünya sigorta sektörünün gelişimine paralel uygulamalarla bütünleşen Şirket karlı ve müşteri odaklı yönetim anlayışını ön planda tutmaktadır. En düşük tazminattan rekor tazminata kadar "zamanında ödeme"yle sağlanan güvenilirliği, krize dayanıklı sağlam mali yapısı, çağdaş yaşamın gerektirdiği hizmet çeşitliliği ve sürekli değişen dünyaya uyum sağlayan uzun soluklu bakış açısıyla tanınmaktadır.

Dünya sektörü kriterleri paralelinde Uluslararası Muhasebe Standartları (IAS) ve Aktivite Bazlı Maliyetlendirme (ABC) projelerini tamamlayarak uygulamaya başlayan Şirket, 2003 yılında kendi sektörlerindeki en yüksek teknik ve vergi öncesi kâr artışını sağlamıştır. Sektördeki pazar payı %11 Şirketin tüm sigorta branşlarındaki toplam prim üretimi 307 milyon Euro'dur.

## 2. (A) ŞİRKETİ'NİN MUHASEBE DEPARTMANI

Şirket de muhasebe bölümü, muhasebe müdürü ve muhasebe elemanlarından oluşmaktadır. Bilgisayar operatörleri ile veri alıp vermeyi temin edebilecek biçimde bilgi teknolojilerinden yararlanılmış ve teknik alt yapı örgütlenmiştir. Şirket bilgi işlem alt yapılarını, bireysel emeklilik hesap planında belirtilen hesaplar dışında, faaliyet gösterdikleri tüm alanlarda günlük gözetim ve denetime dayanak oluşturacak tüm verilerin (istatistiki veriler de dahil) elektronik ortamda elde edilmelerine olanak sağlayacak şekilde kurmuştur.

Muhasebe bölümü, Şirket içinde şu fonksiyonları yerine getirmektedir;

Hazine Müsteşarlığı ve Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından istenecek bilgi, belge ve tablolar ile bireysel emeklilik sistemi kayıtlarının belirlenen esas ve usullere göre hazırlanmasını sağlamak.

SSK Vergisi, BSMV, Kurumlar Vergisi, Geçici Vergi, kurucu ortakların Bağ-Kur primleri, muhtelif belediye vergileri gibi yıl içinde belli devrelerde yapılacak ödemeler ile ilgili ödeme planı çıkarmak ve ilgililere sunmak.

Hazine Müsteşarlığının belirlediği esas ve usuller çerçevesinde bireysel emeklilik şirketinin iç denetimini sağlamak.

Mali tablolar, fonun performansı ve değeri gibi konularda katılımcılara düzenli bilgi verilmesini sağlamak.

Şirketin muhasebe bölümü tarafından kanuni olarak tutulması gereken aşağıdaki defterler tutulmaktadır.

- a) Genel Kurul Toplantı Tutanak Defteri
- b) Yönetim Kurulu Karar Defteri
- c) Ortaklar Pay Defteri

- d) Yevmiye Defteri
- e) Büyük Defter
- f) Envanter Defteri
- g) Amortisman – Yeniden Değerleme Defteri
- h) Poliçe Kayıt Defteri
- i) Fesih ve İptal Defteri

Şirket faaliyetlerinin niteliğinden kaynaklanan ve yapılan işlemlerin başlangıcından sonuna kadar kontrolünü yapmaya yarayan yardımcı defterleri teknik alt yapısı ve bilgisayar teknolojisinin sağladığı kolaylıklardan yararlanarak bilgisayar kağıdı olarak kullanılan sürekli form şeklinde tutmaktadır.

### **3. (A) BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETİ'NİN GERÇEKLEŞTİRDİĞİ İŞLEMLERE İLİŞKİN MUHASEBE KAYITLARI**

#### **3.1. Emeklilik Şirketinin Fon Kuruluş Kaydına İlişkin Muhasebe Kayıtları**

Şirket 8 adet emeklilik yatırım fonu kurmak üzere Sermaye Piyasası Kuruluna başvurmuş, SPK'nın uygun görmesi üzerine fon içtüzüklerinin notere onayıyla birlikte 09.09.2003 tarihinde banka hesabından, yatırım fonlarının ihraç ettiği paylardan avansa karşılık gelen payları satın almak üzere, ilgili tutarı yatırmıştır. (Ek 3: Fon İçtüzüğü)

09/09/2003

1.10.1.05. <u>E.Y.F.SERMAYE AVANSI TAHSİSİ H.S.</u>	3.500.000.000.000
1.10.1.05.01.Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım F.	1.000.000.000.000
1.10.1.05.02.Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Ar. Em. Yat. F.	1.000.000.000.000
1.10.1.05.03.Gelir Amaçlı Kamu Dış Borç. Ar. Emk.Y. F.	1.000.000.000.000
1.10.1.05.04.Para Piyasası Emanet Likit Kamu Em. Y. F.	100.000.000.000
1.10.1.05.05.Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım F.	100.000.000.000
1.10.1.05.06.İhtisaslaşmış İmkb Ulusal 30 End. Em.Yat. F.	100.000.000.000
1.10.1.05.07.Gelir Amaçlı K.Borçl. Ar.(Dvz End.)Emk.Yt.F.	100.000.000.000
1.10.1.05.08.Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Em. Yat. F.	100.000.000.000
0.02.1.01. BANKA H.S.	3.500.000.000.000

/

22.10.2003 tarihinde 29771-2003 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesinde fonların izahnamelerinin yayınlanması ile fonlar kayda alınmıştır. (Ek 4: Fon İzahnamesi)

22/10/2003

0.03.1.01.1.08. <u>EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI</u>	3.500.000000000
0.03.1.01.1.08.01. Para Piyasası Likit Kamu Em. Yatırım F.	1.000.000.000.000
0.03.1.01.1.08.02. Gelir Amaçlı Kamu Borçl. Ar. Em. Yat. F.	1.000.000.000.000
0.03.1.01.1.08.03. Gelir Amaçlı Kamu Dış Brç. Ar. Emk.Y. F.	1.000.000.000.000
0.03.1.01.1.08.04. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Em.Y. F.	100.000.000.000
0.03.1.01.1.08.05. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım F.	100.000.000.000
0.03.1.01.1.08.06. İhtisaslaşmış İmkb.Uls 30 End.Em.Yat. F.	100.000.000.000
0.03.1.01.1.08.07. Gelir Amaçlı K.Borçl.Ar.(Dvz E)Emk.Yt.F.	100.000.000.000
0.03.1.01.1.08.08. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Em. Yat. F.	100.000.000.000
1.10.1.05. <u>E.Y.F.SERMAYE AVANSI TAHSİSİ H.S.</u>	3.500.000.000.000
1.10.1.05.01. Para Piy.Likit Kamu Emeklilik Yatırım F.	1.000.000.000.000
1.10.1.05.02. Gelir Amç.Kamu Borçlanma Ar. Em. Yat. F.	1.000.000.000.000
1.10.1.05.03. Gelir Amç.K.Dış Borçlanma Ar. Em.Y. F.	1.000.000.000.000
1.10.1.05.04. Para Piy.Emanet Likit Kamu Emeklilik Y. F.	100.000.000.000
1.10.1.05.05. Büyüme Amç.Esnek Emeklilik Yatırım F.	100.000.000.000
1.10.1.05.06. İhtisaslaşmış İmkb Ulusal 30 End.Em.Yat.F.	100.000.000.000
1.10.1.05.07. Gelir Amaçlı K.Borçl.Ar.(Dvz )Emk.Yt.F.	100.000.000.000
1.10.1.05.08. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Em.Yat. F.	100.000.000.000

22/10/2003

9.01.1.20. <u>PORTFÖYDEKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)</u>	350.000.000
9.01.1.20.01. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım F.	100.000.000
9.01.1.20.02. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Ar. Em. Yat. F.	100.000.000
9.01.1.20.03. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Ar. Emk.Y. F.	100.000.000
9.01.1.20.04. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Y. F.	10.000.000
9.01.1.20.05. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10.000.000
9.01.1.20.06. İhtisaslaşmış İmkb Ulusal 30 Endeksi Em. Yat. F.	10.000.000
9.01.1.20.07. Gelir Amaçlı Kamu Borçl. Ar. (Dvz)Em.Yt.F	10.000.000
9.01.1.20.08. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Em.Yat. F	10.000.000
9.02.2.20. <u>PORTFÖYDEKİ KATILMA BELG. (ADET)</u>	350.000.000
9.02.2.20.01. Para Piyasası Likit Kamu Em.Yatırım F.	1000.00.000
9.02.2.20.02. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Ar.Em.Yat. F.	100.000.000
9.02.2.20.03. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Ar.Em.Y.F.	100.000.000
9.02.2.20.04. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Em. Y. F.	10.000.000
9.02.2.20.05. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım F.	10.000.000
9.02.2.20.06. İhtisaslaşmış İmkb Ulusal 30 End.Em.Yat.F.	10.000.000
9.02.2.20.07. Gelir Amaçlı Kamu Borçl. Ar. (Dvz )Em.Yt.F	10.000.000
9.02.2.20.08. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Em.Yat. F	10.000.000

Fonlar 10.000 TL. nominal değerle tedavüle çıkmıştır. (EK 5: Fon Sürekli Bilgilendirme Formu)

22/10/2003

9.01.1.22. <u>FON BİRİM FİYATI</u>	80.000
9.01.1.22.01. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım F.	10.000
9.01.1.22.02. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Ar. Em. Yat. F.	10.000
9.01.1.22.03. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Ar. Emk.Y. F.	10.000
9.01.1.22.04. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Y. F.	10.000
9.01.1.22.05. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	10.000
9.01.1.22.06. İhtisaslaşmış İmkb Ulusal 30 Endeksi Em. Yat. F.	10.000
9.01.1.22.07. Gelir Amaçlı Kamu Borçl. Ar. (Dvz End.)Emk.Yt.F.	10.000
9.01.1.22.08. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yat. F	10.000
9.02.2.22. <u>FON BİRİM FİYATI</u>	80.000
9.02.2.22.01. Para Piyasası Likit Kamu Emekl.Yatırım F.	10.000
9.02.2.22.02. Gelir Amaçlı Kamu Borçl. Ar. Em. Yat. F.	10.000
9.02.2.22.03. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçl. Ar. Emk.Y. F.	10.000
9.02.2.22.04. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emk. Y. F.	10.000
9.02.2.22.05. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Y. F.	10.000
9.02.2.22.06. İhtisaslaşmış İmkb Ulusal 30 End.Em.Yat. F.	10.000
9.02.2.22.07. Gelir Amaçlı K. Borçl. Ar.(Dvz End.)Emk.Yt.F	10.000
9.02.2.22.08. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emk. Yat. F	10.000

### 3.2. Teklif Tahsilat İşlemleri

18.01.2004 tarihinde, katılımcı Metin ATASOY tarafından bireysel emeklilik sözleşmesi teklif formu imzalanmış ve Şirket veznesine 200.000.000 TL. katkı payı ve 42.000.000 TL. giriş aidatı yatırılmıştır. (Ek 6 : bireysel emeklilik sözleşmesi teklif formu)

18/01/2004

0.01.1.01. KASA HESABI	242.000.000
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	
3.10.1 02.01. Katılımcılar Geçici Hes. Serbest	242.000.000

Katılımcıdan alınacak toplam 420.000.000 TL. olan giriş aidatı bir yıllık süre içerisinde 10 eşit taksit halinde alınacaktır. İlk taksit olarak alınacak giriş aidatı tutarı:

$$420.000.000 / 10 = 42.000.000 \text{ TL.}$$

18/01/2004

1.10.1.01.01. GİRİŞ AİDATI ALACAKLARI HESABI	420.000.000
5.95.1.01. <u>BİREYSEL EMEKLİLİK GELİRLERİ</u>	420.000.000
5.95.1.01.05. Giriş Aidatı Gelirleri	

18/01/2004

3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	42.000.000
3.10.1.02.01. Katılımcı Geçici Hesabı Serbest	
1.10.1.01.01 GİRİŞ AİDATI ALACAKLARI	42.000.000

Bireysel emeklilik sözleşmesi teklif formu çerçevesinde katkı payının %8'i oranında yönetim gider kesintisi tahsil edilmiştir.

Katılımcıdan alınan yönetim gideri kesintisi:

$$200.000.000 * 0.08 = 16.000.000 \text{ TL.}$$

18/01/2004

3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	16.000.000
3.10.1.02.01. Katılımcı Geçici Hesabı Serbest	
5.95.1.01. <u>BİREYSEL EMEKLİLİK GELİRLERİ</u>	16.000.000
5.95.1.01.02. Yönetim Gideri Kesintisi	

Şirket katkı payı tahsilatına aracılık eden bireysel emeklilik aracısına katkı payının % 5'i oranında aracı komisyonu tahakkuk ettirmiştir.

$$200.000.000 * 0.05 = 10.000.000$$

18/01/2004

5.95.1.02.02. <u>ARACI KOMİSYONLARI</u>	10.000.000
5.95.1.02.02.01. Ödenen Komisyonlar B.E. Aracıları	
3.10.1.04. <u>BİREYSEL EM. ARACILARINA BRÇLR.</u>	10.000.000
3.10.1.04.01. Bir.Emek. Aracısı Cari Hs.	

Aynı gün katılımcı adına bireysel emeklilik hesabında kalan tutarla Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu alınmıştır.( Ek 7 : Para Piyasası Emanet Likit Fon Bilgilendirme Formu)

Fon birim fiyatı =10.900, Katılımcılar geçici hesabında kalan 184.000.000

$184.000.000/10.900 = 16.880,733$  adet Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu alınmıştır.

<hr/>	
18/01/2004	
<hr/>	
3.10.1.02. KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI	184.000.000
3.10.1.02.01. Katılımcı Geçici Hesabı Serbest	
3.10.1.03. <u>ALİŞ EMİRLERİ HESABI</u>	184.000.000
3.10.1.03.02. Para Piyasası Emanet Likit Kamu E. Y. F.	
/	
<hr/>	

Koç Portföy Yönetimi A.Ş. ile mutabık kalınarak fon tutarı banka hesabından yatırılmıştır.

<hr/>	
18/01/2004	
<hr/>	
3.10.1.03. <u>ALİŞ EMİRLERİ HESABI</u>	184.000.000
3.10.1.03.02. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Y. F.	
0.02.1.01. BANKA HESABI	184.000.000
/	
<hr/>	

<hr/>	
18/01/2004	
<hr/>	
9.01.1.21 <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)</u>	16.880,733
9.01.1.21.02. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Y. F.	
9.02.2.21. DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELG.(ADET)	16.880,733
/	
<hr/>	

<hr/>	
18/01/2004	
<hr/>	
1.10.1.04. SAKLAYICI ŞİRKETTEN ALACAKLAR	184.000.000
1.10.1.04.02. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Y. F.	
3.10.1.01. KATILIMCILAR	184.000.000
3.10.1.01.02. Para Piyasası Emanet Likit Kamu E.Y. F.	
/	
<hr/>	

18/01/2004

<b>9.02.2.22. FON BİRİM FİYATI</b>	<b>90.700</b>
9.02.2.22.01. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım F.	10.950
9.02.2.22.02. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Ar. Em. Yat. F.	11.500
9.02.2.22.03. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Ar. Emk.Y. F.	10.950
9.02.2.22.04. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Y. F.	10.900
9.02.2.22.05. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	12.450
9.02.2.22.06. İhtisaslaşmış İmkb Ulusal 30 Endeksi Em. Yat. F.	13.500
9.02.2.22.07. Gelir Amaçlı Kamu Borçl. Ar. (Dvz End.)Emk.Yt.F	10.050
9.02.2.22.08. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yat. F	10.400

<b>9.01.1.22. FON BİRİM FİYATI</b>	<b>90.700</b>
9.01.1.22.01. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Y. F.	10.950
9.01.1.22.02. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Ar. Em. Y. F.	11.500
9.01.1.22.03. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Ar. E.Y. F.	10.950
9.01.1.22.04. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emk. Y. F.	10.900
9.01.1.22.05. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Y. F.	12.450
9.01.1.22.06. İhtisaslaşmış İmkb Ulusal 30 Endeksi E. Y F.	13.500
9.01.1.22.07. Gelir Amaçlı Kamu Borçl. Ar. (Dvz End.)Emk.Yt.F.	10.050
9.01.1.22.08. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yat. F	10.400

18/01/2004

<b>9.01.1.22. FON BİRİM FİYATI</b>	<b>90.960</b>
9.01.1.22.01. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım F.	10.960
9.01.1.22.02. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Ar. Em. Yat. F.	11.500
9.01.1.22.03. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Ar. Emk.Y. F.	10.970
9.01.1.22.04. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Y. F.	11.000
9.01.1.22.05. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	12.500
9.01.1.22.06. İhtisaslaşmış İmkb Ulusal 30 Endeksi Em. Yat. F.	13.530
9.01.1.22.07. Gelir Amaçlı Kamu Borçl. Ar. (Dvz End.)Emk.Yt.F.	10.060
9.01.1.22.08. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yat. F	10.440

<b>9.02.2.22. FON BİRİM FİYATI</b>	<b>90.960</b>
9.02.2.22.01. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Y. F.	10.960
9.02.2.22.02. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Ar. E. Y. F.	11.500
9.02.2.22.03. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Ar. E.Y. F.	10.970
9.02.2.22.04. Para Piyasası Emanet Likit Kamu E. Y. F.	11.000
9.02.2.22.05. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Y. F.	12.500
9.02.2.22.06. İhtisaslaşmış İmkb Ulusal 30 Endeksi E. Y. F.	13.530
9.02.2.22.07. Gelir Amaçlı Kamu Borçl. Ar.(Dvz End.)E.Y.F	10.060
9.02.2.22.08. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma E Y. F	10.440

### 3.5. Yükümlülüklerin ve Alacakların Güncellenmesi

Gün sonunda yükümlülüklerin ve alacakların güncellenmesi amacıyla mevcut durum ters kayıt yapılarak kapatılmış ve “Dolaşımdaki Katılma Belgeleri” nazım hesaplarında bulunan fon adetleri, “Fon Birim Fiyatı” ile çarpılarak bulunan tutar sonucunda saklayıcı şirketten olan alacaklar ile Şirketin katılımcılara olan yükümlülükleri güncellenmiştir.

Dolaşımdaki katılma belgesi adedi; \* Fon Birim Fiyatı;

$$16.880,733 * 11.000 = 185.688.000$$

18/01/2004

3.10.1.01. <u>KATILIMCILAR</u>	184.000.000
3.10.1.01.04. Para Piyasası Emanet Likit Kamu E.Y.F.	
1.10.1.04. <u>SAKLAYICI ŞİRKETTEN ALACAKLAR</u>	184.000.000
1.10.1.04.04. Para Piyasası Emanet Likit Kamu E.Y.F.	

/

18/01/2004

1.10.1.04. <u>SAKLAYICI ŞİRKETTEN ALACAKLAR</u>	185.688.000
1.10.1.04.04. Para Piyasası Emanet Likit Kamu E.Y.F.	
3.10.1.01. <u>KATILIMCILAR</u>	185.688.000
3.10.1.01.04. Para Piyasası Emanet Likit Kamu E.Y.F.	

/

### 3.6. Sözleşme Düzenlenmesi İle Yatırıma Yönlendirme İşlemleri

Katılımcı Metin ATASOY ile 19.01.2004. tarihinde “katılımcı risk getiri profili doğrultusunda “Likit Plan Bireysel Emeklilik Sözleşmesi” düzenlenmiş ve katkı payları plan doğrultusunda yatırıma yönlendirilmiştir. (Ek 9 : Katılımcı Risk Getiri Profili, Ek 10 : Likit Plan Bireysel Emeklilik Sözleşme Metni)

Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu birim fiyatı satış emrinin verildiği 19.01.2004 tarihinde 11.000 TL.’dir.

$$16.880,733 * 11.000 = 185.688.000 \text{ TL.}$$

19/01/2004	
1.10.1.02 <u>SATIŞ EMİRLERİ HESABI</u>	185.688.000
1.10.1.02.01. Para Piyasası Emanet Likit Kamu E. Y. F.	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	185.688.000
3.10.1.02.01 Katılımcılar Geçici Hesabı	

19/01/2004	
9.02.2.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)</u>	16.880.733
9.01.1.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELG. (ADET)</u>	16.880,733
9.01.1.21.01. Para Piy. Likit Emek.Yat.Fonu	

19/01/2004	
3.10.1.01. <u>KATILIMCILAR</u>	185.688.000
3.10.1.01.01. Para Piyasası Emanet Likit Kamu E. Y. F.	
1.10.1.04. <u>SAKLAYICI ŞİRKETTEN ALACAKLAR</u>	185.688.000
1.10.1.04.01. Para Piyasası Emanet Likit Kamu E. Y. F.	

Likit plan doğrultusunda katkı payı dağılımı yapılacak fon türleri "Gelir amaçlı kamu borçlanma araçları emeklilik yatırım fonu" ve "Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu"ndan oluşmaktadır. Fonların dağılım oranları % 60 gelir amaçlı kamu borçlanma araçları emeklilik yatırım fonu, % 40 büyüme amaçlı esnek kamu emeklilik yatırım fonu şeklindedir.

$$185.688.000 * 0.60 = 111.412.800 \text{ TL. tutarında gel.amç.k.b.arç.e.y.f.}$$

$$185.688.000 * 0.40 = 74.275.200 \text{ TL. tutarında büy.amç.esn.k.e.y.f.}$$

Plan dahilinde fonların alış emri 19.01.2004. tarihinden verildiğinde ilgili fon türlerinin birim fiyatları; gelir amaçlı kamu borçlanma araçları fonu 11.500 TL, Para Piyasası Likit Kamu Fonu 10.960 TL'dir.

19/01/2004	
3.10.1.02. <u>KATILIMCILAR GEÇİCİ HESABI</u>	185.688.000
3.10.1.02.01. Katılımcılar Geçici Hesabı	
3.10.1.03. <u>ALİŞ EMİRLERİ HESABI</u>	185.688.000
3.10.1.03.01. Gel. Amaçlı Kamu Borç.Ar.Em.Yat.F.	111.412.800
3.10.1.03.05. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Y. F.	74.275.200

Alış emri verilen fon tutarları:

$$111.412.800 / 11.500 = 9.688,065$$

$$74.275.200 / 10.960 = 6.776,930$$

19/01/2004

9.01.1.21. <u>DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELGELERİ (ADET)</u>	16.464,995
9.01.1.21.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.F.	9.688,065
9.01.1.21.02. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Y. F.	6.776,930
9.02.2.21.DOLAŞIMDAKİ KATILMA BELG.(ADET)	16.464,995

/

19/01/2004

3.10.1.03. <u>ALİŞ EMİRLERİ HESABI</u>	185.688.000
3.10.1.03.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	111.412.800
3.10.1.03.05. Büyüme Amaçlı E.K. Emek.Yat.Fonu	74.275.200
1.10.1.02 <u>SATIŞ EMİRLERİ HESABI</u>	185.688.000
1.10.1.02.02. Para Piy. Likit Em.Yat.F.	

/

19/01/2004

1.10.1.04. <u>SAKLAYICI ŞİRKETTEN ALACAKLAR</u>	185.688.000
1.10.1.04.01. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.Emek.Yat.Fonu	111.412.800
1.10.1.04.05. Büyüme Amaçlı E.K. Emek.Yat.Fonu	74.275.200
3.10.1.01. <u>KATILIMCILAR</u>	185.688.000
3.10.1.01.01. Alış Em. Gelir Amaçlı Kamu Borç.Ar.E.Yat.F.	111.412.800
3.10.1.01.05. Büyüme Amaçlı His. Sen. Emek. Yat. F.	74.275.200

/

#### 4. (A) İŞLETMESİNDE YAPILAN UYGULAMANIN DEĞERLENDİRİLMESİ

(A) Bireysel Emeklilik Şirketi'ndeki uygulamada Şirketin bir Katılımcısı için gerçekleştirmiş olduğu muhasebeleştirme işlemleri örnek alınarak incelenmiştir. (A) Şirketindeki uygulama örneğinde sistem başlayalı kısa süre geçtiğinden, muhasebeleştirme işlemlerinin anlatıldığı bölümde örneklenen bazı işlemlere yer verilmemiştir. Bunun nedeni Bireysel Emeklilik Sisteminin İşleyişi bölümünde de değinildiği gibi Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu gereği katılımcıların ve Şirketin bazı haklara sahip olabilmeleri belli sürelerin geçmesinin

öngörölmüş olması ve bu süre henüz geçmediğinden Şirket nezdinde bu işlemlerin gerçekleşmemiş olmasıdır. Bu işlemler şöyle sıralanabilir;

Şirket nezdinde daha önceden sigorta işlemleri dolayısıyla profili bilinen katılımcılara emeklilik sözleşmesi teklif formu sunulduğundan, Emeklilik Sözleşmesi Teklif Formu reddi gerçekleşmemiştir. Katılımcılara ait bilgiler sistemde kayıtlı olduğundan kullanılan bilgisayar yazılımı yardımıyla da bilgiler emeklilik hesap numaraları ile ilişkilendirilebilmekte ve böylece muhasebeleştirme aşamasında ortaya çıkabilecek aksaklıkların yaşanması engellenerek katkı payları yatırıma yönlendirilmektedir.

Şirkette bireysel emeklilik sisteminden ayrılma işlemleri gerçekleşmemiştir. Katılımcı sisteme giriş tarihinden itibaren en az on yıl sistemde bulunmak koşulu ile 56 yaşını tamamladıktan sonra emekliliğe hak kazanır. Sistemde on yıl bulunma koşulu, katılımcının birikimlerini almaksızın ilk emeklilik sözleşmesinin yürürlük tarihinden itibaren bireysel emeklilik sisteminde on tam yıl kalması kaydıyla on yıl süreyle asgari katkı payı ödemesi veya emeklilik planları dahilinde on yıllık asgari katkı payı ödemesine karşılık gelecek toplu katkı payı tutarını ödemesi halinde gerçekleşmiş olur. Bireysel emeklilik sistemi 27 Ekim 2003 tarihinde başladığından sistemden emekli olarak ayrılma işlemi gerçekleşmemiştir. Bununla birlikte bireysel emeklilik sisteminin katılımcılara sunduğu vergi avantajları dolayısıyla cazip bir sistem olması nedeniyle katılımcılar sistemden ayrılmamaktadır.

Şirkette Birikimli hayat sigortalarından bireysel emeklilik sistemine geçiş işlemleri gerçekleştirilmemiştir. Hazine Müsteşarlığının yayınlamış olduğu; Hayat Sigortalarından Bireysel Emeklilik Sistemine Aktarımlar Hakkında 2004/1 no lu genelge kapsamında, birikimli hayat sigortalıların talep etmeleri ve sigortalıların ilgili mevzuatta öngörülen şartlara sahip olmaları halinde, birikimlerinin tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte bireysel emeklilik sistemine aktarımına ilişkin esas ve usuller henüz görüşülmekte olduğundan şirket bu konuda işlem gerçekleştirilmemiştir.

Ayrıca katılımcılar tarafından (A) Şirketinden başka Şirkete Bireysel Emeklilik Plan aktarım ve katkı payı ödemeye ara verme talebi olmamıştır. Hazine Müsteşarlığı'nın bireysel emeklilik hesap planında Bonus ve İndirimlerle ilgili hesapları

ve açıklamalarını yayınlamasına rağmen bu konuda bir düzenlemenin olmaması ve bireysel emeklilik şirketleri ile Hazine Müsteşarlığı arasında görüşmelerin devam etmesi nedeniyle Şirket uygulamada ve Emeklilik Planlarında bonus işlemleri yapmamaktadır.

Şirket Bireysel Emeklilik Sisteminin, Avrupa Birliğine uyumu çerçevesinde Hazine Müsteşarlığı tarafından hazırlanan yeni hesap planına uyum sağlayabilecek şekilde teknik alt yapıya sahip olmakla beraber, işlemlerin muhasebeleştirilmesi ile ilgili bireysel emeklilik şirketleri arasında tek düzelik sağlanamadığından, muhasebeleştirme işlemlerinin ayrıntısını teknik altyapı doğrultusunda Şirkete özgü hesaplarda takip etmektedir.

Muhasebe departmanı tarafından Şirketin finansal durumu ile ilgili olan gruplara, Şirketin finansal yapısı ve karlılığı ile ilgili bilgilendirmeler finansal raporlar aracılığı ile yerine getirilmektedir. Muhasebe departmanı finansal raporlamayı yerine getirirken öncelikli olarak Şirketin yaşam sürecinde uygun zamanda bilgi sağlamayı amaçlamaktadır. Bununla beraber Şirket finansal raporlama ile aşağıdaki fonksiyonları yerine getirmektedir;

- 1) Mevzuat gereği ilgili birimlere bildirimde bulunmak,
- 2) İleriye dönük planlamaya yardımcı olmak,
- 3) Yıllık raporları desteklemek,
- 4) Yıllık sonuçların tahminine yardım etmek,
- 5) İdari performansı değerlendirmek,

(A) Bireysel emeklilik şirketi Hazine Müsteşarlığı'nın aylık denetimleri nedeniyle her ay tahmini rakamlarla oluşturduğu bilanço ve kar zarar tablosunu internet ortamında Sigortacılık Genel Müdürlüğü'ne göndermektedir. Ayrıca 30.12.1959 tarih ve 7397 sayılı Sigorta Murakabe Kanunu gereği Hazine Müsteşarlığı'na sunulmak üzere üç, altı, dokuz ve on iki aylık dönemlerde bilanço ve gelir tablosu düzenlenmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Ara Mali Tablolara İlişkin Kurallar Hakkındaki Tebliği gereği periyodik olarak düzenlenen bilanço ve gelir tablosu sunulmaktadır. Muhasebe departmanının finansal raporlama fonksiyonunu yerine getirmesi ile Şirketin mevcut durumunun yıl sonu beklenmeden çeşitli zaman

dilimlerinde denetimi gerçekleştirilmektedir. ( Ek 11 : 2002 Yılı Bilanço Ek 12 :Gelir Tablosu, Ek 13 : Taslak Bilanço, Ek 14 : Taslak Gelir Tablosu )

Şirketin muhasebe departmanı sorunsuz olarak çalışmakta ve böylece iş akışı ve verimlilik açısından başarı sağlanmaktadır. Şirket, muhasebe departmanında oluşabilecek veri akışındaki tıkanıklığın, bu departmanın krize girmesine yol açacağını öngörerek verilerin toplanıp kaydedilerek gerekli birimlere, gerekli zamanda ulaştırılması sağlanmıştır. Bilgi kullanıcıları ihtiyaç duydukları bilgileri en kısa sürede ve en sağlıklı biçimde elde etmektedirler. Bireysel emeklilik Sisteminin işleyiş süreci içerisinde oluşacak tüm işlemlerin muhasebeleştirilip analiz ve yorumu yapılarak, Hazine Müsteşarlığı, Sermaye Piyasası Kurumu ve Emeklilik Gözetim Merkezi gibi denetleyici birimler ile şirket içi ve dışındaki bilgi kullanıcılarına gerekli tüm bilgileri verebilecek şekilde faaliyet gösterdiği tespit edilmiştir.

## SONUÇ VE ÖNERİLER

Sosyal güvenlik sistemi içinde bireysel emeklilik sisteminin toplumda herkesi yakından ilgilendirmesi nedeniyle önemli bir yeri vardır. Dünya genelinde pek çok ülke sosyal güvenlik alanında krizler yaşamıştır. Bireysel emeklilik sisteminin ortaya çıkmasına yol açan sebeplerin başında sosyal güvenlik alanında ortaya çıkan finansman güçlüklerinin geldiği çoğunlukla kabul edilen bir görüştür. Öte yandan sosyal güvenliğin örgütlenmesinden kaynaklanan ve çoğunlukla sisteme siyasal etkileri mümkün kılan yapılanma da bireysel emeklilik fikrini kabul görür hale getirmiştir. Bunun yanında, 1980 sonrası bireyi ön plana çıkaran görüşlerin de sosyal güvenlik alanındaki bu yeni gelişimi etkilediği bir gerçektir.

Türkiye’de de sosyal güvenlik alanında yaşanan sorunlara çözüm arayışları sonucunda bireysel emeklilik sistemi kurulmuştur. Türkiye’de bireysel emeklilik sistemi, kamu sosyal güvenlik sistemini tamamlayıcı nitelikte emeklilik programlarının geliştirilmesine yönelik 16 Mayıs 2000 tarihinde Bakanlar Kurulunca Türkiye Büyük Millet Meclisi Başkanlığına sunulan “Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu Tasarısı” ile vatandaşların emekliliğe yönelik gönüllü tasarruflarını düzenleyen bireysel emeklilik hesaplarına dayalı fonlu bir sistem oluşturulması amacıyla ortaya çıkmış, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu 28 Mart 2001 tarihinde kabul edilmiş ve sistem 27 Ekim 2003’te başlamıştır.

Bireysel emeklilik planları temelde iki şekilde uygulanmaktadır. Birincisi Tanımlanmış katkı payına dayalı sistemde (defined contribution), emeklilik gelirin belirlenmesinde, kişisel hesaplarda biriken fonların emeklilik anındaki değeri esas alınır. Başka bir deyişle emeklilik geliri, emeklilik gününde fon hesabında birikmiş olan paranın tutarına bağlıdır. Belli bir oranda sisteme yapılan katkılar, uzun süre hizmet veren çalışanları tatmin edici emeklilik geliri sağlayacak seviyede olmaktadır. Tanımlanmış emeklilik gelinine dayalı sistemde ise (defined benefit), katılımcı emekli olduğunda ne kadar maaş alacağını önceden bilmektedir. Katılımcının çalışma döneminin sonundaki aylık gelirin belli bir yüzdesi veya emekli olunmadan önceki belli bir yılda alınan ücret ortalamasına göre katkı süresine bağlı olarak emeklilik geliri

hesaplanmaktadır. Her iki sisteminde bazı riskleri mevcuttur. Katılımcının çok uzun yaşaması durumunda bireysel tasarruf hesaplarındaki para emekli gelirini karşılamaya yetmeyebilir. Enflasyon dolayısıyla birikimler beklenen faydayı sağlamadığı gibi yatırımlar arzu edilen derecede getiri sağlamayabilir.

Türkiye’de uygulanmakta olan bireysel emeklilik sisteminde bireysel emeklilik şirketleri faaliyet göstermektedirler. Türkiye’de bireysel emeklilik şirketi kuruluşu, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanununun şirket kuruluşuyla ilgili sair hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Bakanın iznine tâbidir. Bireysel emeklilik şirketlerinin anonim şirket şeklinde kurulması, sermayesinin 20 trilyon liradan az olmaması ve ödenmiş sermayesinin asgari 10 trilyon olması ve kalanının 3 yıl içerisinde ödenmesinin taahhüt edilmesi, hisse senetlerinin nakit karşılığı çıkarılması ve tamamının nama yazılı olması, gerekmektedir. Sistem içerisinde 10 bireysel emeklilik şirketi katılımcılarına emeklilik yatırım fonu sunmakta, bir şirket dönüşüm izni almak üzere beklemekte ve iki şirkette emeklilik şirketi kurmak üzere Hazine Müsteşarlığına başvurmuştur.

Bireysel emeklilik şirketleri ile ilgili eksikleri giderici ve yeni düzenlemeler, Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılmaktadır. Şirketler yılda bir kez Hazine Müsteşarlığı tarafından denetlenir. Ayrıca Müsteşarlık gerekli görürse her an olağandışı bir denetim de yapabilir. Şirketin kurmuş olduğu emeklilik fonlarına, portföy yöneticilerine ve Takasbank’da ki işlemlere ilişkin tüm hesap ve işlemler Sermaye Piyasası Kurulu tarafından denetlenir. Bireysel emeklilik şirketlerinin Hazine Müsteşarlığı tarafından, fonlarının ise Sermaye Piyasası Kurulu tarafından denetlenmesinin dışında şirket ayrıca bir şirket içi denetim sistemi ve fon iç denetim sistemi de kurmak zorundadır. Ayrıca aktüeryal denetim ve günlük gözetime de tabi olan şirketin, bağımsız dış denetimden de geçmesi gerekmektedir.

Bireysel emeklilik şirketlerin de muhasebeleştirme işlemlerinin hatasız ve düzenlemelere uygun bir şekilde yapılması ve böylece muhasebe sisteminin doğru ve güvenilir bilgi üretmesi çok önemlidir. Çünkü muhasebe sisteminin çıktısı olan finansal raporlar bireysel emeklilik şirket yöneticileri, ortakları, müşterileri, Hazine Müsteşarlığı, Sermaye Piyasası kurulu tarafından kullanılır. Hazırlanan raporlar, yöneticiler için kendi faaliyet sonuçlarını görme ve hedefleri ile karşılaştırabilme imkanını ortaya koyar. Ortaklarda daha önce aldıkları kararın ne ölçüde doğru ya da

yanlış olduğu konusunda fikir edinerek bundan sonra alınacak kararlar için dayanak sağlamış olurlar. Müşteriler açısından bireysel emeklilik şirketinin seçiminde önem taşır. Müşteriler bireysel emeklilik şirketinin faaliyet raporlarını inceleyerek sermaye yapısı, karlılığı ve mali durumu gibi konular da bilgi sahibi olarak şirket tercihlerini yaparlar. Hazine müsteşarlığı finansal raporları inceleyerek gerekli denetimleri yapmaktadır.

Bireysel emeklilik şirketlerinin hesap planı ile ilgili düzenlemeler hazine müsteşarlığı tarafından belirlenmiştir. Bu düzenlemelerde sigortacılık sektöründe kullanılmakta olan tek düzen hesap planına ek olarak bireysel emeklilik şirketleri tarafından kullanılacak hesaplar belirtilmiştir. Ancak muhasebeleştirme işlemleri açıklanmadığından uygulayıcılar açısından bazı güçlükler mevcuttur. Bu çalışmada bireysel emeklilik sistemi ve şirketleri ile şirketlerde gerçekleştirilen işlemlerin muhasebeleştirilmesi, yeni yapılan düzenlemelerle birlikte geniş olarak ele alındığından sözkonusu uygulama ya ilişkin güçlükler daha net bir şekilde tespit edilmiştir.

Henüz yeni yeni gelişme gösteren bireysel emeklilik sisteminin uygulamasında sorunlar yaşanmaması için Hazine Müsteşarlığı tarafından yasal düzenlemelerin yapılmakta olduğu açıklanmıştır. Bu düzenlemeler kapsamında emeklilik şirketlerinin kuruluş çalışma yönetim ve denetimine, kişilerin katılma, ayrılma ve emeklilik koşullarına, yatırım fonlarının kuruluşuna, katkıların bu fonlarda toplanmasına ve değerlendirilmesine, aracılık hizmetleri ve kamuya açıklanacak bilgilerin kapsamına ve bireysel emeklilikle ilgili diğer hususlara ilişkin esas ve usuller belirlenmiştir. Ancak bu düzenlemeler Sigorta Murakabe Kanunu ve Bankalar Kanununun bazı hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı ve uygulaması dikkate alınarak hazırlanan bir çerçeve niteliğinde olmuştur. Bireysel Emeklilik Tasarruf Ve Yatırım Sistemi Kanunu'na ek olarak yayınlanan tebliğlerle hak ve yükümlülükler düzenlenmişse de uygulamada emeklilik yatırım fonlarına yapılan sermaye tahsisi avansının değerlemeye tabi tutulup tutulmayacağı, bireysel emeklilik şirketlerinin belge düzeni, bonus indirimlerin yapılıp yapılmayacağı, hayat sigortalarından bireysel emeklilik sistemine aktarımların nasıl gerçekleştirileceği, Avrupa Birliği ile uyumlu bireysel emeklilik şirketlerine özgü bir tek düzen hesap planının kullanılması gibi konularda eksikliklerin giderilmesi amacıyla ilave düzenlemelere gereksinim vardır.

Düzenlenmesi gereken konulardan biri emeklilik yatırım fonlarına yatırılan avansın değerlemesiyle ilgilidir. Bireysel emeklilik şirketleri tarafından emeklilik yatırım fonlarının kuruluşunu müteakip, asgari limiti kanunla belirlenmiş olan bir avans tutarı, fona tahsis edilmektedir. Her bir yatırım fonu için tahsis edilmesi gereken asgari avans tutarının, şirketin ödcünmüş sermayesinin yirmide birinden az olmaması gerekmektedir. Söz konusu asgari avans tutarı, kurulması zorunlu bu üç fona mahsus olarak belirlenmiş olup, ilave olarak kurulacak her bir fon için yatırılacak avans tutarı emeklilik şirketinin insiyatifine bırakılmıştır.

Fon portföyü, başlangıçta, yukarıda belirlenen esaslar çerçevesinde tahsis edilen avanslar ile oluşturulmaktadır. Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun da avans olarak yer alan söz konusu tutarların, muhasebe kayıtlarında hangi hesaplarda izleneceği ise daha sonra yayımlanan bir genelge ile ilgililere duyurulmuştur. 2001 yılında getirilen düzenlemelere istinaden kurulan emeklilik şirketleri, 2003 yılının Ekim ayına kadar, sigorta şirketlerinin mevcut muhasebe sistemini kullanarak faaliyetlerine devam etmektedirler. Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan ve 03.10.2003 tarihinde kabul edilen 2003/5 sayılı Genelge ile emeklilik şirketlerinin mevcut sisteme ek olarak kullanmaları gereken hesaplar açıklanmıştır. Sistemin fiilen emeklilik sözleşmeleri düzenlenmesine başlamasından kısa bir süre önce yayımlanan bu genelgede, tahsis edilmesi gereken avans tutarlarının, bilançonun aktifinde yer alacak "1.10.01.05. Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Avansı Tahsisi" hesabında izlenmesi öngörülmüştür.

Hazine Müsteşarlığı söz konusu genelgede, bu ödemelerin yukarıda bahsedilen avans hesabında izlenmesi gerektiğini belirttikten sonra, sermaye tahsisi niteliğindeki bu avansların değerlendirilmemesi gerektiğini de ayrıca vurgulamıştır.

Bu noktaya kadar izlenmesi gereken prosedür açıktır. Emeklilik şirketleri, katılımcıların yatırımlarını değerlendirecekleri emeklilik fonlarını kuracaklardır, bu fonların kuruluş portföyünü oluşturmak amacıyla sermaye avansı niteliğinde bir avans ödemesi yapacaklardır ve sisteme giren her katılımcı karşılığında tahsis edilen avans tutarını geri alacaklardır.

Gerek nitelik, gerekse Hazine Müsteşarlığının izlenmesini uygun gördüğü hesap kalemi itibariyle bu ödemelerin değerlemeye tabi tutulmaması uygun

gözükmektedir. Ancak 2003/5 sayılı Genelge'ye ek olarak yayımlanan 2003/7 sayılı Genelge, mevcut durumu etkileyen bir açıklamayla yayınlanmıştır. 2003/7 sayılı Genelgede, emeklilik yatırım fon iç tüzüğü çerçevesinde tahsis edilen avansa karşılık gelen fon paylarının "1.10.01.05. Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Avansı Tahsisi" hesabının yanı sıra "0.03.1.01.1.08 Emeklilik Yatırım Fonları" hesabında da izlenilebileceği hüküm altına alınmıştır.

Değerlenmemesi gerektiği belirtilen avans ödemelerine karşılık gelen fon paylarının istendiği takdirde yatırım fonları hesabında izlenmesinin mümkün kılınması, bu tutarların menkul kıymet olarak değerlendirilip değerlendirilemeyeceği sorusunu gündeme getirmektedir.

Menkul Kıymetlerin değerlemeye tabi tutulmasına ilişkin hükümler Vergi Usul Kanununda düzenlenmiştir. Vergi Usul Kanununun 279. maddesi uyarınca, hisse senetleri ile fon portföyünün en az yüzde 51'i Türkiye'de kurulmuş bulunan şirketlerin hisse senetlerinden oluşan yatırım fonu katılma belgeleri alış bedeliyle, bunlar dışında kalan her türlü menkul kıymet borsa rayici ile değerlendirilmelidir. Şirketin kendi portföyünde bulunan menkul kıymetlerin arasında yer almasına izin verilen fon paylarının bu madde hükmüne göre değerlemeye tabi tutulması mümkün olup olmadığı netlik kazanmamış bir konudur. Bu durumun cevabı söz konusu ödemelerin avans olarak kabul edilip edilmemesine göre değişecektir.

Sistemin işleyişine göre, katılımcılar sistemde yerlerini aldıkça, emeklilik şirketleri tarafından fona tahsis edilen tutarların emeklilik şirketlerine iade edildiği görülmektedir. Ancak avansların geri ödenmesi sırasında, verilen avans bedelinden daha yüksek bir tutar tahsil edilmektedir.

Burada oluşan gelirin, emeklilik yatırım fonlarına ilişkin fon portföyünün oluşturulduğu tarih ile fon paylarının satıldığı tarih arasında oluşan portföy değer artışından, fon kuruluşu aşamasında yapılan her türlü gider düşüldükten sonra fon paylarının satışından oluşan hasılat ile avans tutarına karşılık gelen tutar arasındaki pozitif fark olduğu kabul edilmektedir.

Dolayısıyla, söz konusu ödemeler fon portföyünün kuruluşu için tahsis edilmiş olsalar bile nitelik itibarıyla avans olma özelliğini kaybetmemektedirler. Ayrıca fon portföyünün oluşturulması için bir kereye mahsus olarak ödenen avanslar iade

edildikten sonra, bireysel emeklilik şirketleri tarafından tekrar avans ödenmesini gerektirecek bir durum bulunmamaktadır. Kaldı ki, portföyün katılma belgeleri katılımcılar adına düzenlenmekte olup, emeklilik şirketlerinin bizzat katılma belgesi almaları ve portföyde pay sahibi olmaları gibi bir durum da mümkün gözükmemektedir.

Sistemin kuruluş esasları ele alındığında ödemelerin avans olarak değerlendirilmesi ve dolayısıyla dönem sonlarında değerlemeye tabi tutulmaması Hazine Müsteşarlığı'nın genelgesinde de belirtilen sermaye avans tahsisinin değerlendirilmemesi hükmüne uygun gözükmemektedir.

Düzenlenmesi gereken başka bir konu da bireysel emeklilik şirketlerinin belge düzenidir. Bireysel emeklilik şirketinin gelirleri, kendi mevzuatında yapılan açıklamalara göre, giriş aidatı, yönetim gideri, fon işletim gideri, özel hizmetler için yapılan yönetim gideri ve giriş aidatının ödenmemesi veya katkı payı ödemesine ara verilmesi halinde fonlardan yapılan kesintilerden ve diğer gelirlerden oluşmaktadır.

Bireysel Emeklilik Şirketlerinin, söz konusu gelirleri için hangi belgelerin düzenleneceği konusunda ise, herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Konu ile ilgili özel bir düzenleme olmaması nedeniyle bireysel emeklilik işlemlerinin belge düzeniyle ilgili olarak genel düzenlemelere tabi olması gerektiği şeklinde bir anlam çıkabilmektedir.

Ancak, gerek uygulamalar ve gerekse Bireysel Emeklilik mevzuatının yapısı dikkate alındığında, belge düzeniyle ilgili genel düzenlemelerin bireysel emeklilik uygulamalarıyla ilgili ihtiyaca cevap vermeyeceği anlaşılmaktadır. Bu nedenle Maliye Bakanlığı'nca konu ile ilgili özel bir düzenleme yapılması gerekmektedir.

Ne kadar gelişmiş bir model olursa olsun bireysel emeklilik sisteminin başarısı, sistemdeki toplam birikimin anlamlı bir düzeye ulaşmasına bağlıdır. Bu da tamamiyle gönüllü katılımın esas olduğu sisteme girişin ne kadar teşvik edildiğine bağlıdır. Vergisel teşvikler ile birlikte küçük ve orta ölçekli tasarrufların profesyonel kadrolarca güvenli bir ortamda uzun vadeli olarak bireysel yatırımlara göre daha verimli olarak değerlendirilmesi çok önemlidir. Vergi uygulamaları açısından bakıldığında, özel emeklilik sistemlerinin yürürlükte olduğu ülkelerin çoğunda olduğu gibi; ülkemizde de, ilk aşamada ödenen katkı paylarının belli limitler dahilinde vergi matrahından indirilmesi, birikim aşamasında da emeklilik yatırım fonlarının kazançlarının vergiye

tabi olmaması , geri ödeme aşamasında ise %3.75 ( geri ödeme tutarının %25' i hariç olmak üzere geri ödeme tutarı üzerinden %5 oranında hesaplanan gelir vergisi) oranında vergileme öngörülmüştür. Ödenen primlerin vergi matrağından düşülmesi konusunda indirimle konu olacak prim oranına ilişkin belirlenmiş oran % 10'dur. Bireysel emeklilik şirketleri belirlenen oranı yetersiz bulmaktadır. Bu konuda, gelişmiş ülkelerde uygulanan yaşla birlikte indirimle konu oranında artırılması bir çözüm olabilir. Böyle bir teşvik rejiminin benimsenmesi, yaşla birlikte artan tasarruf eğilimine paralel olarak katılımcıların hem daha fazla tasarruf etmelerini hem de bu tasarrufların emeklilik fonlarında değerlendirmelerini mümkün kılacaktır.ayrıca bu şekilde bir düzenleme Kanunda mevcut olan 'asgari 10 yıl prim ödeme süresi' tamamlandıktan sonra da katılımcıyı prim ödemeye teşvik edecektir.

Sonuç olarak bireysel emeklilik sistemi kamu sosyal güvenlik sistemini tamamlayıcısı olarak önemli bir fonksiyonu yerine getirecek ve bireylerin tasarruflarını yatırıma yönlendirilmesini sağlayacak; ayrıca emeklilik döneminde kendilerine ek bir gelir tenim edecektir. Yapılan çeşitli projeksiyonlarda 10 yıl içerisinde 12-20 milyar dolar arasında bir portföy büyüklüğüne ulaşacağı tahmin edilen bireysel emeklilik varlıkları, gelecek vaat eden verimli projelere kaynak yaratmak suretiyle ekonomik kalkınma ve ulusça zenginleşme yönünden önemli katkılar sağlayacaktır. Nitekim Türkiye gibi tasarruf açığı bulunan ve kalkınmasını fon arz eden yurt dışı kaynaklardan borçlanarak karşılayan bir ülke açısından kendi tasarruf kaynaklarını yaratması çok önemli bir gelişme olacaktır. Bu kadar büyük bir güce ulaşacağı öngörülen sistemde, tespit edilen bu uygulama güçlüklerinin giderilmesi için gerekli önlemlerin devletin ilgili kuruluşlarınca bir an önce alınması ve buna ilişkin düzenlemelerin yapılması gerekmektedir. Bunun sonucunda bilgi kullanıcıları için daha doğru ve güvenilir bilgiler üretilmiş ve alacakları kararların daha tutarlı olması sağlanmış olacaktır.

**LİKİT PLAN  
BİREYSEL EMEKLİLİK SÖZLEŞMESİ METNİ**

BİREYSEL EMEKLİLİK NO: 97

SÖZLEŞME YÜRÜRLÜK TARİHİ: 19/01/2004

SÖZLEŞME BİTİŞ TARİHİ: 22/01/2033

**BİLDİRİM FORMLARI**

AŞAĞIDA BELİRTİLEN FORMLAR KATILIMCILARIN TALEPLERİ DOĞRULTUSUNDA GÖNDERİLECEK OLUP FORMUN BASIM TARİHİ İTİBARIYLA SON DURUM BİLGİLERİNİ YANSITACAKTIR. KATILIMCILARIN İLGİLİ KISIMLARI DOLDURARAK VE VARSA İLAVE EVRAKLARI GÖNDEREREK TALEPLERİNİ ŞİRKETİMİZE İLETMELERİ GEREKMEKTEDİR.

**1) KATILIMCI BİLGİ DEĞİŞİKLİĞİ TALEP FORMU**

KATILIMCININ KİMLİK VE İLETİŞİM BİLGİLERİ İLE İLGİLİ DEĞİŞİKLİK OLMASI DURUMUNDA ŞİRKETE BİLDİRİM YAPMAK AMACIYLA KULLANILACAK OLAN BİR FORMDUR.

**2) EMEKLİLİK PLANI/KATKI PAYI DAĞILIM ORANI DEĞİŞİKLİĞİ TALEP FORMU**

KATILIMCININ EMEKLİLİK PLANI DEĞİŞİKLİĞİ VEYA EMEKLİLİK PLANI İÇİNDE KATKI PAYI DAĞILIM ORANI DEĞİŞİKLİĞİ YAPMAK İSTEMESİ DURUMUNDA ŞİRKETE BİLDİRİM YAPMAK AMACIYLA KULLANILACAK OLAN BİR FORMDUR.

**3) ÖDEME DEĞİŞİKLİĞİ TALEP FORMU**

KATILIMCININ ÖDEME BİLGİLERİ İLE İLGİLİ DEĞİŞİKLİK OLMASI DURUMUNDA ŞİRKETE BİLDİRİM YAPMAK AMACIYLA KULLANILACAK OLAN BİR FORMDUR.

**4) LEHDAR DEĞİŞİKLİĞİ TALEP FORMU**

KATILIMCININ LEHDARINI DEĞİŞTİRMEK VEYA YENİ LEHDAR EKLEMESİ İSTEMESİ DURUMUNDA ŞİRKETE BİLDİRİM YAPMAK AMACIYLA KULLANILACAK OLAN BİR FORMDUR.

**5) KATILIMCI VEFAT/MALULİYET BİLDİRİM FORMU**

KATILIMCININ VEFAT ETMESİ VEYA MALUL OLMASI DURUMUNDA ŞİRKETE BİLDİRİM YAPMAK AMACIYLA KULLANILACAK OLAN BİR FORMDUR.

**6) AKTARIM TALEP FORMU**

KATILIMCININ BİRİKİMLERİNİ BAŞKA EMEKLİLİK ŞİRKETİNE AKTARMAK İSTEMESİ DURUMUNDA ŞİRKETE BİLDİRİM YAPMAK AMACIYLA KULLANILACAK OLAN BİR FORMDUR.

**7) BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİNDEN AYRILMA TALEP FORMU**

KATILIMCININ SİSTEMDEN AYRILMAK İSTEMESİ DURUMUNDA ŞİRKETE BİLDİRİM YAPMAK AMACIYLA KULLANILACAK OLAN BİR FORMDUR.

Bu sözleşme Katılımcı nam ve hesabına hareket eden kişinin beyanı esas alınarak 17/01/2004 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.

**ÖDEME DEĞİŞİKLİĞİ TALEP FORMU****KATILIMCI BİLGİLERİ**

ADI-SOYADI:

BİREYSEL EMEKLİLİK HESAP NO:

TC KİMLİK NO:

Bireysel Emeklilik Hesap No'su ..... olan emeklilik sözleşme(leri)mde .. / .. / .... tarihinden itibaren geçerli olmak üzere ödeme bilgilerimi değiştirmek istiyorum. Durumu bilgilerinize sunarım, saygılarımla

Tarih:

Adı Soyadı:

İmza:

**Katkı Payı Ödemeleriyle İlgili Değişiklik Talepleri**

Eski : .....


Katkı Payı Ödeme Tutarı:

Katkı Payı Ödeme Vadesi Tarihi:

**Katkı Payı Ödeme Sıklığı Değişikliği Talepleri**

Eski : .....


Ayda Bir

3 Ayda Bir

6 Ayda Bir

Yılda Bir

**Katkı Payı Ödeme Şekli Değişikliği Talepleri**

Eski : .....


Kredi Kartı

Otomatik Ödeme

Bankadan Özel Ödeme (\*)

Banka Havalesi

Koçbank Marmara Şubesi (12345678)

Şirket Kasasına Elden Ödeme

.....

.....

.....

.....

İş Bankası Üsküdar Şubesi (12345678)

(\*) Bankadan Özel Ödeme, katılımcının anlaşmalı olduğumuz ..... 'ın herhangi bir şubesi veznesine giderek, ATM'sini kullanarak veya internet şubesinden ödeme yapabildiği bir ödeme şeklidir.

1 Kredi Kartı No: .... / .... / .... / ....

Kredi Kartı Türü: Visa ( ) Master ( ) Euro ( ) Diners ( )

Güvenlik No: ...

Son Kullanım Tarihi: .. / ....

2 Kredi Kartı No: .... / .... / .... / ....

Kredi Kartı Türü: Visa ( ) Master ( ) Euro ( ) Diners ( )

Güvenlik No: ...

Son Kullanım Tarihi: .. / ....

Değişikliğin emeklilik planının cari yıl sonu itibarıyla yürürlüğe konmasını talep ediyorum.

Değişikliğin emeklilik planı cari yıl sonunu beklemeden, hemen yürürlüğe konmasını talep ediyorum.

Açıklamalar ;

FR. 11000 (0)

**EMEKLİLİK PLANI / KATKI PAYI DAĞILIM ORANI DEĞİŞİKLİK TALEP FORMU****KATILIMCI BİLGİLERİ**

ADI-SOYADI:

BİREYSEL EMEKLİLİK HESAP NO:

TC KİMLİK NO:

Bireysel Emeklilik Hesap No'su ..... olan emeklilik sözleşme(leri)mden .. / .. / .... tarihinden itibaren geçerli olmak üzere sahibi olduğum emeklilik planımı ve/veya emeklilik planı içerisindeki katkı payı dağılım oranlarımı ve/veya birikimlerimin fonlar arasındaki dağılım oranını değiştirmek istiyorum. Durumu bilgilerinize sunarım, saygılarımla...

Tarih:

Adı Soyadı:

İmza:

**Katkı Payı Dağılım Oranı veya Birikimlerin Dağılım Oranı Değişikliği**

Plan Ad	Fon Adı	Eski Oran	Min-Max	Yeni Oran1	Standardı	Portföy	Yeni Oran2
1 .....	1 .....	.....	.....	.....	.....	.....	.....
	2 .....	.....	.....	.....	.....	.....	.....
	3 .....	.....	.....	.....	.....	.....	.....
	4 .....	.....	.....	.....	.....	.....	.....
	5 .....	.....	.....	.....	.....	.....	.....

- Bundan sonra ödeyeceğim katkı payı tutarlarının dağılım oranlarımı değiştirmek istiyorum. (Yeni Oran 1)  
 Sahibi olduğum birikimlerimin dağılım oranlarımı değiştirmek istiyorum. (Yeni Oran 2)

Değişiklik talebinde bulunduğunuz dağılım oranı tercihinizi yukarıdaki yeni oran bölümünü doldurarak ve ilgili kutucukları işaretleyerek belirtiniz. Birikimlerinizde değiştirmek istemediğiniz fonların mevcut dağılım oranlarını değiştirmeden yeni oran olarak giriniz. (Yeni oran toplamının %100'e eşit olmasına dikkat ediniz)

**Emeklilik Planı Değişikliği Talepleri**

	Plan Adı	Emeklilik Fonları	Min-Max	Yeni Oran	Standardı
<input type="checkbox"/>	Dövizli	Kamu Borçlanma (Dövizli Endeksli) Araçları Fonu	(%30-%100)	.....	30%
<input type="checkbox"/>	Endeksli	Kamu Dış Borçlanma Araçları Fonu	(%0-%70)	.....	60%
	Plan	Uluslararası Karma Fon	(%0-%15)	.....	10%
<input type="checkbox"/>	Likit	Kamu Borçlanma Araçları Fonu	(%0-%40)	.....	10%
	Plan	Likit-Kamu Fon	(%60-%100)	.....	90%
<input type="checkbox"/>	Sabit	Kamu Borçlanma Araçları Fonu	(%60-%100)	.....	90%
	Getirili	Likit-Kamu Fon	(%0-%40)	.....	5%
	Plan	Kamu Dış Borçlanma Araçları Fonu	(%0-%30)	.....	5%
<input type="checkbox"/>	Karma	Kamu Borçlanma Araçları Fonu	(%30-%60)	.....	30%
	Plan	Kamu Dış Borçlanma Araçları Fonu	(%0-%15)	.....	35%
		İMKB Ulusal 30 Endeks Fon	(%20-%70)	.....	5%
		Uluslararası Karma Fon	(%0-%15)	.....	5%
		Esnek Fon	(%0-%50)	.....	25%

- Standart fon dağılım oranlarını tercih ediyorum.

Emeklilik planınızı değiştirmek istiyorsanız dahil olmak istediğiniz emeklilik planının ilgili kutucuğunu işaretleyiniz ve talep ettiğiniz fon dağılım oranlarını giriniz. Eğer katkı payı dağılım oranları konusunda herhangi bir tercihiniz yoksa, yukarıdaki standart fon dağılım oranları kutucuğunu işaretleyiniz.

Açıklamalar ; Katkı payı dağılım oranlarının girilmediği durumlarda standart dağılım oranları üzerinden işlem yapılacaktır.

**KATILIMCI BİLGİ DEĞİŞİKLİĞİ TALEP FORMU****KATILIMCI BİLGİLERİ**

ADI-SOYADI:  
BİREYSEL EMEKLİLİK HESAP NO:  
TC KİMLİK NO:

Bireysel Emeklilik Hesap No'su ..... olan emeklilik sözleşme(leri)mde yer alan bilgilerin değiştiğini bildirmek isterim.  
Durumu bilgilerinize sunarım, saygılarımla

Tarih:  
Adı Soyadı:  
İmza:

**Katılımcı Bilgileri Değişikliği Talebi**

ADI-SOYADI:.....  
DOĞUM TARİHİ: .././....  
Yazışma Adresi Bilgileri Yeni Yeni Yeni  
İl:..... Cadde:..... Blok No:.....  
İlçe:..... Sokak:..... Kapı No:.....  
Mahalle:..... Site Adı:..... Daire No:.....  
Semt:..... Apt Adı:..... Posta Kodu:.....  
E-mail Adresi:..... Yeni  
Telefon No:..... Ev ( ) İş ( ) Ev ( ) İş ( )  
Fax No:..... Ev ( ) İş ( ) Ev ( ) İş ( )  
Cep Telefon No:.....

**Katılımcı Nam ve Hesabına Hareket Eden Kişi Bilgileri Değişikliği Talebi**

**1. Gerçek Kişi:** Yeni Yeni  
ADI-SOYADI:.....  
ANA ADI:..... BABA ADI:.....  
DOĞUM YERİ:..... DOĞUM TARİHİ: .././....  
TC KİMLİK NO:.....  
Yazışma Adresi Bilgileri Yeni Yeni Yeni  
İl:..... Cadde:..... Blok No:.....  
İlçe:..... Sokak:..... Kapı No:.....  
Mahalle:..... Site Adı:..... Daire No:.....  
Semt:..... Apt Adı:..... Posta Kodu:.....  
E-mail Adresi:..... Yeni  
Telefon No:..... Ev ( ) İş ( ) Ev ( ) İş ( )  
Fax No:..... Ev ( ) İş ( ) Ev ( ) İş ( )  
Cep Telefon No:.....

**2. Tüzel Kişi:** Yeni Yeni  
Ünvanı:..... Sektörü:.....  
Posta Adresi:.....  
İnternet Adresi:..... E-mail Adresi:.....  
Vergi Dairesi / Vergi No: .....  
Banka Hesap No:.....

Açıklamalar ;

## LEHDAR DEĞİŞİKLİĞİ TALEP FORMU

### KATILIMCI BİLGİLERİ

ADI-SOYADI:  
BİREYSEL EMEKLİLİK HESAP NO:  
TC KİMLİK NO:

Bireysel Emeklilik Hesap No'su .... olan emeklilik sözleşme(leri)mde yer alan lehdar bilgilerinizi değiştirmek/yeni lehdar(lar) eklemek istiyorum. Durumu bilgilerinize sunarım, saygılarımla.

Tarih:  
Adı Soyadı:  
İmza:

#### Lehdar Değişikliği Talepleri:

- Emeklilik sözleşmesinde belirtmiş olduğum "Lehdarlarımı" aşağıda seçmiş olduğum şekilde değiştiriyorum.
- Emeklilik sözleşmesinde belirtmiş olduğum lehdarlarımı "Kanuni Varislerim" olacak şekilde değiştiriyorum.
- Emeklilik sözleşmesinde belirtmiş olduğum lehdarlarım aşağıda belirttiğim gibi eklemeye yapıyorum.

1. Lehdar	Eski	Yeni	Eski	Yeni
Adı-Soyadı: .....	.....	.....	Lehdar Payı: % .....	.....
Doğum Tarihi: .. / .. / ..	.....	.....	Doğum Yeri:.....	.....
Ana Adı: .....	.....	.....	Baba Adı: .....	.....
T.C. Kimlik No:.....	.....	.....	Vergi Kimlik No: .....	.....
Vergi Dairesi: .....	.....	.....		
<u>Yazışma Adresi Bilgile</u>	<u>Yeni</u>		<u>Yeni</u>	<u>Yeni</u>
İl:.....	.....	Cadde:.....	.....	Blok No:.....
İlçe:.....	.....	Sokak:.....	.....	Kapı No:.....
Mahalle:.....	.....	Site Adı:.....	.....	Daire No:.....
Semt:.....	.....	Apt Adı:.....	.....	Posta Kodu:.....
E-mail Adresi:.....	.....		<u>Yeni</u>	
Telefon No:.....		Ev ( ) İş ( )	.....	Ev ( ) İş ( )
Fax No:.....		Ev ( ) İş ( )	.....	Ev ( ) İş ( )
Cep Telefon No:.....	.....		.....	

2. Lehdar	Eski	Yeni	Eski	Yeni
Adı-Soyadı: .....	.....	.....	Lehdar Payı: % .....	.....
Doğum Tarihi: .. / .. / ..	.....	.....	Doğum Yeri:.....	.....
Ana Adı: .....	.....	.....	Baba Adı: .....	.....
T.C. Kimlik No:.....	.....	.....	Vergi Kimlik No: .....	.....
Vergi Dairesi: .....	.....	.....		
<u>Yazışma Adresi Bilgile</u>	<u>Yeni</u>		<u>Yeni</u>	<u>Yeni</u>
İl:.....	.....	Cadde:.....	.....	Blok No:.....
İlçe:.....	.....	Sokak:.....	.....	Kapı No:.....
Mahalle:.....	.....	Site Adı:.....	.....	Daire No:.....
Semt:.....	.....	Apt Adı:.....	.....	Posta Kodu:.....
E-mail Adresi:.....	.....		<u>Yeni</u>	
Telefon No:.....		Ev ( ) İş ( )	.....	Ev ( ) İş ( )
Fax No:.....		Ev ( ) İş ( )	.....	Ev ( ) İş ( )
Cep Telefon No:.....	.....		.....	

Açıklamalar ;

**AKTARIM TALEP FORMU****KATILIMCI BİLGİLERİ**

ADI-SOYADI:

BİREYSEL EMEKLİLİK HESAP NO:

TC KİMLİK NO:

Bireysel Emeklilik Hesap No'su ..... olan emeklilik sözleşme(leri)mde .. / .. / .... tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.'de elde etmiş olduğum birikimlerimi aşağıda adı geçen bireysel emeklilik şirketine aktarılmasını talep ediyorum. Durumu bilgilerinize sunarım, saygılarımla

Tarih:

Adı Soyadı:

İmza:

Aşağıda Belirtilmiş Olan Evrak ve Bilgilerin En Kısa Sürede Şirketimize Bildirilmesi Gereklemektedir.

Emeklilik Sözleşmesi Metni

Katılımcıya ait Banka Hesap Numarası (Banka ve Şube Adı Dahil)

Katılımcı Vergi Kimlik Numarası

Katılımcı Kimlik Fotokopisi

Aktarım Yapılacak Bireysel Emeklilik Şirketi Adı : .....

Eğer Katılımcı Bilgilerinde Herhangi Bir Değişiklik Olduysa Aşağıdaki Boşlukları Doldurmanızı Rica Ederiz.

	Eski	Yeni
<input type="checkbox"/> Medeni Durum:	.....	.....
<input type="checkbox"/> Telefon No:	.....	.....
<input type="checkbox"/> Fax No:	.....	.....
<input type="checkbox"/> Yazışma Adresi:	.....	.....
<input type="checkbox"/> İnternet Adresi:	.....	.....
<input type="checkbox"/> Bağlı Bulunan Sosyal Güvenlik Kurumu:	.....	.....
<input type="checkbox"/> Eğitim Durumu:	.....	.....
<input type="checkbox"/> Mesleği:	.....	.....
<input type="checkbox"/> Çalıştığı Şirket / Kurum ve Sektör:	.....	.....
<input type="checkbox"/> İşe Başlama Tarihi:	.....	.....
<input type="checkbox"/> Ünvan:	.....	.....
<input type="checkbox"/> Aylık Ortalama Gelir:	.....	.....
<input type="checkbox"/> Sigara ve Alkol Tüketimi:	.....	.....
<input type="checkbox"/> Katılımcıya ait Banka Hesap Numarası (Banka ve Şube Adı Dahil):	.....	.....

Ayrılma sebebinizin aşağıdaki seçeneklerden hangisi ve/veya hangileri olduğunu belirtiniz.

- Gerekli evraklarımın elime geç ulaşmasından ötürü günlük çekiyorum ve aktarım talep ediyorum.
- Emeklilik planlarında yapılan kesintilerin fazla olduğunu için aktarım talep ediyorum.
- Diğer emeklilik şirketinin daha yüksek fon getirisi verdiği için aktarım talep ediyorum.
- Emeklilik sözleşmesinin yürürlüğe girmesinden sonra bireysel emeklilik aracısının (Müşteri Temsilcisi, Acente, vs.) yeterince ilgi göstermemesinden ötürü aktarım talep ediyorum.
- Şirkette aradığım nitelikte bir emeklilik ürünü bulamadığım için aktarım talep ediyorum.
- Diğer; .....

Açıklamalar ; Fax ile yapılan başvuru ve evrak gönderimleriyle ilgili herhangi bir işlem yapılamayacağını belirtiriz.

**BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİNDEN AYRILMA TALEP FORMU****KATILIMCI BİLGİLERİ**

ADI-SOYADI:

BİREYSEL EMEKLİLİK HESAP NO:

TC KİMLİK NO:

Bireysel Emeklilik Hesap No'su ..... olan emeklilik sözleşme(leri)mden .. / .. / .... tarihinden itibaren geçerli olmak üzere ayrılmak istiyorum. Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.'de elde etmiş olduğum birikimlerimi aşağıda adı geçen hesap numarasına aktarılmasını rica ederim. Durumu bilgilerinize sunarım, saygılarımla

Tarih:

Adı Soyadı:

İmza:

Bu form ile birlikte aşağıda belirtilmiş olan evrak ve bilgilerin en kısa sürede şirketimize bildirilmesi gerekmektedir.

- Emeklilik Sözleşmesi Metni
- Katılımcıya ait Banka Hesap Numarası (Banka ve Şube Adı Dahil)
- Vergi Kimlik Numarası
- Katılımcı Kimlik Fotokopisi

Eğer Katılımcı Bilgilerinde Herhangi Bir Değişiklik Olduysa Aşağıdaki Boşlukları Doldurmanızı Rica Ederiz.

	<u>Eski Bilgiler</u>	<u>Yeni Bilgiler</u>
<input type="checkbox"/> Telefon No:	.....	.....
<input type="checkbox"/> Fax No:	.....	.....
<input type="checkbox"/> Yazışma Adresi:	.....	.....
.....		
<input type="checkbox"/> İnternet Adresi:	.....	.....
<input type="checkbox"/> Katılımcıya ait Banka Hesap Numarası (Banka ve Şube Adı Dahil):	.....	.....
<input type="checkbox"/> Vergi Dairesi:	.....	.....
<input type="checkbox"/> Vergi Kimlik Numarası:	.....	.....

Ayrılmaya sebebinizin aşağıdaki seçeneklerden hangisi ve/veya hangileri olduğunu belirtiniz.

- Gerekli evraklarımın elime geç ulaşmasından ötürü güçlük çekiyorum ve ayrılmayı talep ediyorum.
- Katkı payı ödemelerinde ödeme zorluğu çekiyorum ve ayrılmayı talep ediyorum.
- Emeklilik planlarında yapılan kesintilerin fazla olduğunu için ayrılmayı talep ediyorum.
- Özel ihtiyaçlarımın oluşmasından ötürü birikimlerimi topluca alıp, sistemden ayrılmayı düşünüyorum.
- Emeklilik sözleşmesinin yürürlüğe girmesinden sonra bireysel emeklilik aracısının (Müşteri Temsilcisi, Acente, vs.) yeterince ilgi göstermemesinden ötürü sistemden ayrılmayı talep ediyorum.
- Aradığım nitelikte bir emeklilik ürünü bulamadığım için ayrılmayı talep ediyorum.
- Kendi birikimlerimi daha yüksek bir getiriye ulaştırabileceğimi düşündüğüm için ayrılmayı talep ediyorum.
- Diğer; .....

Açıklamalar ; Fax ile yapılan başvuru ve evrak gönderimleriyle ilgili herhangi bir işlem yapılamayacağını belirtiriz.

**KATILIMCI VEFAT/MALULİYET BİLDİRİM FORMU****KATILIMCI BİLGİLERİ**

ADI-SOYADI:

BİREYSEL EMEKLİLİK HESAP NO:

TC KİMLİK NO:

Bireysel Emeklilik Hesap No'su ..... olan ..... .. .....'ın ... / ... / ..... tarihinde vefat ettiğini /malul kaldığını bildirmek isterim. Başvuru dilekçemin aşağıdaki evrakların da dikkate alınarak işleme konulmasını talep ediyorum. Durumu bilgilerinize sunarım saygılarımla,

Tarih:

Adı Soyadı:

İmza:

Bu Form ile Birlikte Aşağıda Belirtilmiş Olan Evrakların En Kısa Sürede Şirketimize Bildirilmesi Gerekmetedir.

**Vefat Halinde:**

- Katılımcının Vefatını Beyan Eden Dilekçe
- Kaza ile Vefat Halinde Kaza Tespit Tutanağı
- Kaza ile Vefat Halinde Cumhuriyet Savcılığı Ölü Tespit Tutanağı
- Lehdar Seçilmemiş ise Veraset İlamı
- Vukuatlı Nüfus Kayıt Örneği
- Defin Ruhsatı veya Ölüm Kağıdı (Noter Tasdikli)
- Emeklilik Sözleşmesi Metni
- Lehdar veya Kanuni Varislere ait Banka Hesap Numarası (Banka ve Şube Adı Dahil)
- Lehdar veya Kanuni Varislere ait Vergi Kimlik Numaraları

**Maluliyet Halinde:**

- Katılımcının Maluliyetini Beyan Eden Dilekçe
- Maluliyet Derecesi Belirten Sağlık Heyeti Raporu
- Emeklilik Sözleşmesi Metni
- Katılımcıya ait Banka Hesap Numarası (Banka ve Şube Adı Dahil)
- Katılımcıya ait Vergi Kimlik Numarası
- Kaza ile Vefat Halinde Kaza Tespit Tutanağı

Açıklamalar ; Fax ile yapılan başvuru ve evrak gönderimleriyle ilgili herhangi bir işlem yapılamayacağını belirtiriz.

**BİREYSEL EMEKLİLİK MUHASEBE SİSTEMİ UYGULAMASI  
TEK DÜZEN HESAP PLANI HESAP SINIFLARI**

<b>SINIF KODU</b>	<b>HESAP SINIFLARI</b>
1	DÖNEN VARLIKLAR
2	DURAN VARLIKLAR
3	KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR
4	UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR
5	ÖZKAYNAKLAR
6	GELİR TABLOSU HESAPLARI
7	BOŞ
8	BOŞ
9	NAZİM HESAPLAR

**BİREYSEL EMEKLİLİK MUHASEBE SİSTEMİ UYGULAMASI**  
**TEK DÜZEN HESAP PLANI HESAP GRUPLARI**

AKTİF HESAPLAR		
SINIF KODU	GRUP KODU	HESAP SINIF VE GRUPLARI
1		DÖNEN VARLIKLAR
1	0	HAZİR DEĞERLER
1	1	MENKUL DEĞERLER
1	2	ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN ALACAKLAR
1	3	DİĞER ALACAKLAR
1	4	
1	5	
1	6	
1	7	
1	8	GELECEK AYLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAHAKKUKLARI
1	9	DİĞER DÖNEN VARLIKLAR
2		DURAN VARLIKLAR
2	0	TEMİNAT OLARAK BLOKE EDİLMİŞ HAZİR DEĞERLER
2	1	
2	2	ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN ALACAKLAR
2	3	DİĞER ALACAKLAR
2	4	MALİ DURAN VARLIKLAR
2	5	MADDİ DURAN VARLIKLAR
2	6	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
2	7	
2	8	GELECEK YILLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAHAKKUKLARI
2	9	DİĞER DURAN VARLIKLAR
PASİF HESAPLAR		
SINIF KODU	GRUP KODU	HESAP SINIF VE GRUPLARI
3		KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR
3	0	MALİ BORÇLAR
3	1	TEKNİK KARŞILIKLAR
3	2	ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN BORÇLAR
3	3	DİĞER BORÇLAR
3	4	
3	5	
3	6	ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER
3	7	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI
3	8	GELECEK YILLARA AİT GELİRLER VE GİDER TAHAKKUKLARI
3	9	DİĞER KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR
4		UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR
4	0	MALİ BORÇLAR
4	1	TEKNİK KARŞILIKLAR
4	2	ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN BORÇLAR
4	3	DİĞER BORÇLAR
4	4	
4	5	
4	6	ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER
4	7	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI
4	8	GELECEK YILLARA AİT GELİRLER VE GİDER TAHAKKUKLARI
4	9	DİĞER UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR
5		ÖZKAYNAKLAR
5	0	ÖDENMİŞ SERMAYE
5	1	
5	2	SERMAYE YEDEKLERİ
5	3	
5	4	KAR YEDEKLERİ
5	5	
5	6	
5	7	GEÇMİŞ YILLAR KARLARI
5	8	GEÇMİŞ YILLAR ZARARLARI (-)
5	9	DÖNEM NET KARI ( ZARARI (-) )
GELİR TABLOSU HESAPLARI		
SINIF KODU	GRUP KODU	HESAP SINIF VE GRUPLARI
6		GELİR TABLOSU HESAPLARI
6	0	EMEKLİK FAALİYETİ
6	1	HAYAT DALI TEKNİK BÖLÜMÜ
6	2	HAYAT DIŞI DALLAR TEKNİK BÖLÜMÜ
6	3	
6	4	TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM
6	5	
6	6	
6	7	OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR
6	8	OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)
6	9	DÖNEM KARI VERGİ VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER KARŞILIKLARI (-)

7 BOŞ

8 BOŞ

9 NAZİM HESAPLAR

0 BOŞ

**BİREYSEL EMEKLİLİK MUHASEBE SİSTEMİ UYGULAMASI**  
**TEK DÜZEN HESAP PLANI**

**AKTİF HESAPLAR - (DÖNEN VARLIKLAR)**

<b>1</b>					<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>
<b>1 0</b>					<b>HAZIR DEĞERLER</b>
<b>1 0 00</b>					<b>Kasa</b>
1 0 00 0					Kasa TL
1 0 00 1					Kasa YP
<b>1 0 10</b>					<b>Alınan Çekler</b>
1 0 10 0					Alınan Çekler TL
1 0 10 1					Alınan Çekler YP
<b>1 0 20</b>					<b>Bankalar</b>
1 0 20 0					Bankalar TL
1 0 20 0 0					Vadesiz Mevduat
1 0 20 0 1					Vadeli Mevduat
1 0 20 1					Bankalar YP
1 0 20 1 0					Vadesiz Mevduat
1 0 20 1 1					Vadeli Mevduat
<b>1 0 30</b>					<b>Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)</b>
1 0 30 0					Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri TL (-)
1 0 30 1					Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri YP (-)
<b>1 0 80</b>					<b>Diğer Hazır Değerler</b>
1 0 80 0					Diğer Hazır Değerler TL
1 0 80 1					Diğer Hazır Değerler YP
<b>1 1</b>					<b>MENKUL DEĞERLER VE RİSKİ SİĞORTALILRA AİT MALİ YATIRIMLAR</b>
<b>1 1 00</b>					<b>Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler</b>
1 1 00 0					Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler TL
1 1 00 0 00					Hisse Senetleri
1 1 00 0 10					Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları
1 1 00 0 20					Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
1 1 00 0 30					Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
1 1 00 0 80					Diğer Menkul Değerler
1 1 00 1					Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler YP
<b>1 1 05</b>					<b>Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Artış Hesabı</b>
1 1 01 0					Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Artış Hesabı TL
1 1 01 0 00					Hisse Senetleri
1 1 01 0 10					Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları
1 1 01 0 20					Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
1 1 01 0 30					Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
1 1 01 0 80					Diğer Menkul Değerler
1 1 01 1					Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Artış Hesabı YP
<b>1 1 10</b>					<b>Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)</b>
1 1 10 0					Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı TL (-)
1 1 10 0 10					Hisse Senetleri
1 1 10 0 20					Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları
1 1 10 0 30					Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
1 1 10 0 40					Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
1 1 10 0 80					Diğer Menkul Değerler

1	1	10	1		Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı YP (-)
1	1	15			<b>Satılmaya Hazır Menkul Değerler</b>
1	1	15	0		Satılmaya Hazır Menkul Değerler TL
1	1	15	0	00	Hisse Senetleri
1	1	15	0	10	Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları
1	1	15	0	20	Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
1	1	15	0	30	Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
1	1	15	0	80	Diğer Menkul Değerler
1	1	15	1		Satılmaya Hazır Menkul Değerler YP
1	1	20			<b>Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Artış Hesabı</b>
1	1	20	0		Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Artış Hesabı TL
1	1	20	0	00	Hisse Senetleri
1	1	20	0	10	Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları
1	1	20	0	20	Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
1	1	20	0	30	Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
1	1	20	0	80	Diğer Menkul Değerler
1	1	20	1		Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Artış Hesabı YP
1	1	25			<b>Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)</b>
1	1	25	0		Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı TL (-)
1	1	25	0	10	Hisse Senetleri
1	1	25	0	20	Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları
1	1	25	0	30	Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
1	1	25	0	40	Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
1	1	25	0	80	Diğer Menkul Değerler
1	1	25	1		Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı YP (-)
1	1	30			<b>Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler</b>
1	1	30	0		Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler TL
1	1	30	0	10	Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları
1	1	30	0	20	Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
1	1	30	0	30	Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
1	1	30	0	80	Diğer Menkul Değerler
1	1	30	1		Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler YP
1	1	35			<b>Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)</b>
1	1	35	0		Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı TL (-)
1	1	35	0	20	Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları
1	1	35	0	30	Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
1	1	35	0	40	Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
1	1	35	0	80	Diğer Menkul Değerler
1	1	35	1		Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı YP (-)
1	1	50			<b>Yatırım Riski Sigortalılara Ait Mali Yatırımlar</b>
1	1	50	0		Yatırım Riski Sigortalılara Ait Mali Yatırımlar TL
1	1	50	0	0	Hisse Senetleri
1	1	50	0	1	Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları
1	1	50	0	2	Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
1	1	50	0	3	Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
1	1	50	0	8	Diğer Menkul Değerler
1	1	50	1		Yatırım Riski Sigortalılara Ait Mali Yatırımlar YP
1	1	60			<b>Yatırım Riski Sigortalılara Ait Mali Yatırımlar Değer Düşüş Karşılığı (-)</b>
1	1	60	0		Yatırım Riski Sigortalılara Ait Mali Yatırımlar Değer Düşüş Karşılığı TL (-)
1	1	60	0	1	Hisse Senetleri
1	1	60	0	2	Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları

1	1	60	0	3	Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
1	1	60	0	4	Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
1	1	60	0	8	Diğer Menkul Değerler
1	1	60	1		Yatırım Riski Sigortalılara Ait Mali Yatırımlar Değer Düşüş Karşılığı YP (-)
<b>1</b>	<b>2</b>				<b>ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN ALACAKLAR</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>00</b>			<b>Sigortacılık Prim Alacakları</b>
1	2	00	0		Sigortacılık Prim Alacakları TL
1	2	00	0	00	Sigortalılar
1	2	00	0	10	Acenteler
1	2	00	1		Sigortacılık Prim Alacakları YP
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>05</b>			<b>Prim Alacakları Karşılığı (-)</b>
1	2	05	0		Prim Alacakları Karşılığı TL (-)
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>10</b>			<b>Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar</b>
1	2	10			Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar TL
1	2	10			Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar YP
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>20</b>			<b>Sigorta ve Reasürans Şirketlerindeki Depolarımız</b>
1	2	20	0		Sigorta ve Reasürans Şirketlerindeki Depolarımız TL
1	2	20	1		Sigorta ve Reasürans Şirketlerindeki Depolarımız YP
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>30</b>			<b>İkrazlar</b>
1	2	30	0		İkrazlar TL
1	2	30	0	00	Hayat Sigortalıları
1	2	30	0	00	İpotekli
1	2	30	0	00	İpoteksiz
1	2	30	0	10	İştiraklere
1	2	30	0	10	İpotekli
1	2	30	0	10	İpoteksiz
1	2	30	0	20	Bağlı Ortaklara
1	2	30	0	20	İpotekli
1	2	30	0	20	İpoteksiz
1	2	30	0	99	Diğer
1	2	30	0	99	İpotekli
1	2	30	0	99	İpoteksiz
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>40</b>			<b>Katılımcılardan Alacaklar</b>
1	2	40	0		Katılımcılardan Alacaklar TL
1	2	40	0	00	Giriş Aiadatları
1	2	40	0	99	Diğer Alacaklar
1	2	40	1		Katılımcılardan Alacaklar YP
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>50</b>			<b>Saklayıcı Şirketten Alacaklar</b>
1	2	50	0		Saklayıcı Şirketten Alacaklar TL
1	2	50	0	00	Fonlar
1	2	50	0	00	...Fonu
1	2	50	0	00	...Fonu
1	2	50	1	99	Diğer
1	2	50	0		Saklayıcı Şirketten Alacaklar YP
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>55</b>			<b>Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Avansı Tahsisi</b>
1	2	55	0		Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Avansı Tahsisi TL
1	2	55	0	00	...Fonu
1	2	55	0	99	...Fonu
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>60</b>			<b>Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Diğer Alacaklar</b>

1	2	60	0		Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Diğer Alacaklar TL
1	2	70			<b>Senetli Alacaklar Alacak Senetleri Reeskontu (-)</b>
1	2	70	0		Senetli Alacaklar Alacak Senetleri Reeskontu TL (-)
1	2	70	0	00	İkrazlar
1	2	70	0	99	Diğer Senetli Alacaklar Alacak Senetleri Reeskontu
1	2	80			<b>Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar</b>
1	2	80	0		Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar TL
1	2	80	0	10	Şüpheli Prim Alacakları
1	2	80	0	20	Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Şüpheli Alacaklar
1	2	80	0	30	İkrazlardan Şüpheli Alacaklar
1	2	80	0	40	Katılımcılardan Şüpheli Alacaklar
1	2	80	0	50	Saklayıcı Şirketten Şüpheli Alacaklar
1	2	80	0	55	Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Tahsisi
1	2	80	0	99	Diğer Şüpheli Alacaklar
1	2	80	1		Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar YP
1	2	90			<b>Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Alacak Karşılıkları (-)</b>
1	2	90	0		Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Alacak Karşılıkları TL
1	2	90	0	00	Şüpheli Prim Alacakları Karşılığı (-)
1	2	90	0	10	Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)
1	2	90	0	20	İkrazlardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)
1	2	90	0	30	Katılımcılardan Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)
1	2	90	0	40	Saklayıcı Şirketten Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)
1	2	80	0	50	Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Tahsisinden Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)
1	2	90	0	90	Diğer Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)
1	2	90	1		Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacak Karşılıkları YP
1	3				<b>DİĞER ALACAKLAR</b>
1	3	10			<b>Ortaklardan Alacaklar</b>
1	3	10	0		Ortaklardan Alacaklar TL
1	3	20			<b>İştiraklerden Alacaklar</b>
1	3	20	0		İştiraklerden Alacaklar TL
1	3	30			<b>Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar</b>
1	3	30	0		Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar TL
1	3	40			<b>Çeşitli Depozito ve Teminatlar</b>
1	3	40	0		Çeşitli Depozito ve Teminatlar TL
1	3	50			<b>Personelden Alacaklar</b>
1	3	50			Personelden Alacaklar TL
1	3	60			<b>Diğer Çeşitli Alacaklar</b>
1	3	60			Diğer Çeşitli Alacaklar TL
1	3	80			<b>Şüpheli Diğer Alacaklar</b>
1	3	80	0		Şüpheli Diğer Alacaklar TL
1	3	80	0	00	Ortaklardan Şüpheli Alacaklar
1	3	80	0	10	İştiraklerden Şüpheli Alacaklar
1	3	80	0	20	Bağlı Ortaklıklardan Şüpheli Alacaklar
1	3	80	0	30	Personelden Şüpheli Alacaklar
1	3	80	0	80	Diğer Çeşitli Şüpheli Alacaklar
1	3	90			<b>Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</b>

1	3	90	0		Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-) TL
1	3	90	0	00	Ortaklardan Şüpheli Alacaklar
1	3	90	0	10	İştiraklerden Şüpheli Alacaklar
1	3	90	0	20	Bağlı Ortaklıklardan Şüpheli Alacaklar
1	3	90	0	30	Personelden Şüpheli Alacaklar
1	3	90	0	80	Diğer Çeşitli Şüpheli Alacaklar
1	8				<b>GELECEK AYLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAHAKKUKLARI</b>
1	8	00			<b>Gelecek Aylara Ait Giderler</b>
1	8	00	0		Gelecek Aylara Ait Giderler TL
1	8	10			<b>Gelir Tahakkukları</b>
1	8	10	0		Gelir Tahakkukları TL
1	9				<b>DİĞER DÖNEN VARLIKLAR</b>
1	9	30			<b>Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar</b>
1	9	30	0		Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar TL
1	9	40			<b>Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar</b>
1	9	40	0		Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar TL
1	9	50			<b>İş Avansları</b>
1	9	50	0		İş Avansları TL
1	9	60			<b>Personel Avansları</b>
1	9	60	0		Personel Avansları TL
1	9	70			<b>Sayım ve Tesellüm Noksanları</b>
1	9	70	0		Sayım ve Tesellüm Noksanları TL
1	9	70	0	0	Kasa Noksanı
1	9	70	0	1	Menkul Kıymet Noksanı
1	9	70	0	2	Stok Noksanı
1	9	70	0	3	Maddi Duran Varlık Noksanı
1	9	70	0	8	Diğer Sayım ve Tesellüm Noksanları
1	9	70	1		Sayım ve Tesellüm Noksanları YP
1	9	80			<b>Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar</b>
1	9	80	0		Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar TL
1	9	90			<b>Diğer Dönen Varlıklar Değer Düşük Karşılığı (-)</b>
1	9	90	0		Diğer Dönen Varlıklar Değer Düşük Karşılığı (-) TL

**BİREYSEL EMEKLİLİK MUHASEBE SİSTEMİ UYGULAMASI**  
**TEK DÜZEN HESAP PLANI**

**AKTİF HESAPLAR - (DURAN VARLIKLAR)**

2					<b>DURAN VARLIKLAR</b>
2	2				<b>ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN ALACAKLAR</b>
2	2	10			<b>Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar</b>
2	2	10	0		Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar TL
2	2	10	1		Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar YP
2	2	20			<b>Sigorta ve Reasürans Şirketlerindeki Depolarımız</b>
2	2	20	0		Sigorta ve Reasürans Şirketlerindeki Depolarımız TL
2	2	20	1		Sigorta ve Reasürans Şirketlerindeki Depolarımız YP
2	2	30			<b>İkrazlar</b>
2	2	30	0		İkrazlar TL
2	2	30	0	00	Hayat Sigortalıları
2	2	30	0	00	İpotekli
2	2	30	0	00	İpoteksiz
2	2	30	0	10	İştiraklere
2	2	30	0	10	İpotekli
2	2	30	0	10	İpoteksiz
2	2	30	0	20	Bağlı Ortaklara
2	2	30	0	20	İpotekli
2	2	30	0	20	İpoteksiz
2	2	30	0	99	Diğer
2	2	30	0	99	İpotekli
2	2	30	0	99	İpoteksiz
2	2	50			<b>Saklayıcı Şirketten Alacaklar</b>
2	2	50	0		Saklayıcı Şirketten Alacaklar TL
2	2	50	0	00	Fonlar
2	2	50	0	00	...Fonu
2	2	50	0	99	...Fonu
2	2	50	1	99	Diğer
2	2	50	0	80	Diğer
2	2	50	1		Saklayıcı Şirketten Alacaklar Yp
2	2	55			<b>Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Avansı Tahsisi</b>
2	2	55	0		Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Avansı Tahsisi TL
2	2	55	0	00	...Fonu
2	2	55	0	99	...Fonu
2	2	60			<b>Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Diğer Alacaklar</b>
2	2	60			Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Diğer Alacaklar TL
2	2	70			<b>Senetli Alacaklar Alacak Senetleri Reeskontu (-)</b>
2	2	70	0		Senetli Alacaklar Alacak Senetleri Reeskontu TL (-)
2	2	70	0	00	İkrazlar
2	2	70	0	80	Diğer Senetli Alacaklar Alacak Senetleri Reeskontu
2	2	70	1		Senetli Alacaklar Alacak Senetleri Reeskontu YP (-)
2	2	80			<b>Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar</b>
2	2	80	0		Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Şüpheli Alacaklar TL
2	2	80	0	30	İkrazlardan Alacaklar
2	2	80	0	50	Saklayıcı Şirketten Alacaklar
2	2	80	0	55	Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Tahsisi
2	2	80	1		Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar YP

2	2	90			<b>Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacak Karşılıkları (-)</b>
2	2	90	0		Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Alacak Karşılıkları TL
2	2	90	0	20	Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Şüpheli Alacaklar
2	2	90	0	30	İkrazlardan Şüpheli Alacaklar
2	2	90	0	50	Saklayıcı Şirketten Şüpheli Alacaklar
2	2	80	0	55	Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Tahsisinden Şüpheli Alacaklar
2	2	90	0	80	Diğer Şüpheli Alacaklar
2	2	90	1		Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacak Karşılıkları YP
2	3				<b>DİĞER ALACAKLAR</b>
2	3	10			<b>Ortaklardan Alacaklar</b>
2	3	10	0		Ortaklardan Alacaklar TL
2	3	20			<b>İştiraklerden Alacaklar</b>
2	3	20	0		İştiraklerden Alacaklar TL
2	3	30			<b>Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar</b>
2	3	30	0		Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar TL
2	3	40			<b>Çeşitli Depozito ve Teminatlar</b>
2	3	40	0		Çeşitli Depozito ve Teminatlar TL
2	3	50			<b>Personelden Alacaklar</b>
2	3	50	0		Personelden Alacaklar TL
2	3	60			<b>Diğer Çeşitli Alacaklar</b>
2	3	60	0		Diğer Çeşitli Alacaklar TL
2	3	80			<b>Şüpheli Diğer Alacaklar</b>
2	3	80	0		Şüpheli Diğer Alacaklar TL
2	3	90			<b>Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</b>
2	3	90	0		Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı TL(-)
2	4				<b>MALİ DURAN VARLIKLAR</b>
2	4	00			<b>Bağlı Menkul Değerler</b>
2	4	00	0		Bağlı Menkul Değerler TL
2	4	05			<b>Bağlı Menkul Değerler Değer Artış Hesabı</b>
2	4	05	0		Bağlı Menkul Değerler Değer Artış Hesabı TL
2	4	06			<b>Bağlı Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)</b>
2	4	06	0		Bağlı Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı TL (-)
2	4	20			<b>İştirakler</b>
2	4	20	0		İştirakler TL
2	4	30			<b>İştiraklere Sermaye Taahhütleri (-)</b>
2	4	30	0		İştiraklere Sermaye Taahhütleri (-) TL
2	4	35			<b>İştirakler Değer Artış Hesabı</b>
2	4	35	0		İştirakler Değer Artış Hesabı TL
2	4	36			<b>İştirakler Sermaye Payları Değer Düşüş Karşılığı (-)</b>
2	4	36	0		İştirakler Sermaye Payları Değer Düşüş Karşılığı TL (-)
2	4	50			<b>Bağlı Ortaklıklar</b>
2	4	50			Bağlı Ortaklıklar TL

2	4	60				<b>Bağlı Ortaklıklara Sermaye Taahhütleri (-)</b>
2	4	60	0			Bağlı Ortaklıklara Sermaye Taahhütleri (-) TL
2	4	62				<b>Bağlı Ortaklıklar Değer Artış Hesabı</b>
2	4	62				Bağlı Ortaklıklar Değer Artış Hesabı TL
2	4	63				<b>Bağlı Ortaklıklar Sermaye Payı Değer Düşüş Karşılığı (-)</b>
2	4	63	0			Bağlı Ortaklıklar Sermaye Payı Değer Düşüş Karşılığı TL (-)
2	4	65				<b>Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler</b>
2	4	65	0			Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler TL
2	4	65	0	10		Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları
2	4	65	0	20		Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
2	4	65	0	30		Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
2	4	65	0	80		Diğer Menkul Değerler
2	4	65	1			Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler YP
2	4	66				<b>Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)</b>
2	4	66	0			Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı TL (-)
2	4	66	0	20		Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları
2	4	66	0	30		Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
2	4	66	0	40		Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
2	4	66	0	80		Diğer Menkul Değerler
2	4	66	1			Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı YP (-)
2	4	80				<b>Diğer Mali Duran Varlıklar</b>
2	4	80	0			Diğer Mali Duran Varlıklar TL
2	4	81				<b>Diğer Mali Duran Varlıklar Değer Düşüş Karşılığı (-)</b>
2	4	81	0			Diğer Mali Duran Varlıklar Değer Düşüş Karşılığı TL (-)
2	5					<b>MADDİ DURAN VARLIKLAR</b>
2	5	00				<b>Arazi ve Arsalar</b>
2	5	00	0			Arazi ve Arsalar TL
2	5	20				<b>Binalar</b>
2	5	20				Binalar TL
2	5	30				<b>Tesis, Makina ve Cihazlar</b>
2	5	30				Tesis, Makina ve Cihazlar TL
2	5	40				<b>Taşıtlar</b>
2	5	40				Taşıtlar TL
2	5	50				<b>Demirbaşlar</b>
2	5	50				Demirbaşlar TL
2	5	60				<b>Diğer Maddi Duran Varlıklar</b>
2	5	60	0			Diğer Maddi Duran Varlıklar TL
2	5	70				<b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b>
2	5	70				Birikmiş Amortismanlar TL (-)
2	5	70	0	00		Binalar
2	5	70	0	10		Taşıtlar
2	5	70	0	20		Tesis, Makina ve Cihazlar
2	5	70	0	30		Demirbaşlar
2	5	70	0	80		Diğer Maddi Duran Varlıklar

2	5	80			<b>Yapılmakta Olan Yatırımlar</b>
2	5	80	0		Yapılmakta Olan Yatırımlar TL
2	5	90			<b>Verilen Avanslar</b>
2	5	90	0		Verilen Avanslar TL
2	6				<b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR</b>
2	6	00			<b>Haklar</b>
2	6	00	0		Haklar TL
2	6	10			<b>Şerfiye</b>
2	6	10	0		Şerfiye TL
2	6	20			<b>Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri</b>
2	6	20	0		Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri TL
2	6	30			<b>Araştırma ve Geliştirme Giderleri</b>
2	6	30	0		Araştırma ve Geliştirme Giderleri TL
2	6	40			<b>Özel maliyetler</b>
2	6	40	0		Özel maliyetler TL
2	6	70			<b>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>
2	6	70	0		Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar TL
2	6	80			<b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b>
2	6	80	0		Birikmiş Amortismanlar (-) TL
2	6	90			<b>Verilen Avanslar</b>
2	6	90	0		Verilen Avanslar TL
2	8				<b>GELECEK YILLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAHAKKUKLARI</b>
2	8	00			<b>Gelecek Yıllara Ait Giderler</b>
2	8	00			Gelecek Yıllara Ait Giderler TL
2	8	10			<b>Gelir Tahakkukları</b>
2	8	10	0		Gelir Tahakkukları TL
2	9				<b>DİĞER DURAN VARLIKLAR</b>
2	9	00			<b>Efektif Yabancı Para Hesapları</b>
2	9	00	0		Efektif Yabancı Para Alım Satım Hesabı TL
2	9	00	1		Efektif Yabancı Para Durum Hesabı YP
2	9	10			<b>Döviz Hesapları</b>
2	9	10	0		Döviz Alım Satım Hesabı TL
2	9	10	1		Döviz Durum Hesabı YP
2	9	30			<b>Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar</b>
2	9	30	0		Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar TL
2	9	50			<b>Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar</b>
2	9	50	0		Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar TL
2	9	70			<b>Diğer Çeşitli Duran Varlıklar</b>
2	9	70	0		Diğer Çeşitli Duran Varlıklar TL
2	9	90			<b>Diğer Dönen Varlıklar Birikmiş Amortismanları / Değer Düşüş Karşılığı (-)</b>
2	9	90	0		Diğer Dönen Varlıklar Birikmiş Amortismanları / Değer Düşüş Karşılığı TL (-)

**BİREYSEL EMEKLİLİK MUHASEBE SİSTEMİ UYGULAMASI  
TEK DÜZEN HESAP PLANI**

**PASİF HESAPLAR - (KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR)**

<b>3</b>				<b>KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>
<b>3 0</b>				<b>MALİ BORÇLAR</b>
<b>3 0 00</b>				<b>Banka Kredileri</b>
3 0 00 0				Banka Kredileri TL
3 0 00 1				Banka Kredileri YP
<b>3 0 30</b>				<b>Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri</b>
3 0 30 0				Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri TL
3 0 30 1				Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri YP
<b>3 0 90</b>				<b>Diğer Mali Borçlar</b>
3 0 90 0				Diğer Mali Borçlar TL
<b>3 1</b>				<b>KISA VADELİ SİGORTA TEKNİK KARŞILIKLARI (Net)</b>
<b>3 1 00</b>				<b>Kazanılmamış Primler Karşılığı (Net)</b>
3 1 00 0				Kazanılmamış Primler Karşılığı (Net) TL
3 1 00 0 00				Hayat
3 1 00 0 50				Hayat Dışı
<b>3 1 01</b>				<b>Kazanılmamış Primler Karşılığı (Brüt)</b>
3 1 01 0				Kazanılmamış Primler Karşılığı (Brüt) TL
3 1 01 0 00				Hayat
3 1 01 0 50				Hayat Dışı
<b>3 1 02</b>				<b>Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>
3 1 02 0				Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)
3 1 02 0 00				Hayat
3 1 02 0 50				Hayat Dışı
<b>3 1 06</b>				<b>Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net)</b>
3 1 06 0				Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) TL
3 1 06 0 00				Hayat
3 1 06 0 50				Hayat Dışı
<b>3 1 07</b>				<b>Bonus ve İndirimler Karşılığı (Brüt)</b>
3 1 07 0				Bonus ve İndirimler Karşılığı (Brüt) TL
3 1 07 0 00				Hayat
3 1 07 0 50				Hayat Dışı
<b>3 1 08</b>				<b>Bonus ve İndirimler Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>
3 1 08 0				Bonus ve İndirimler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)
3 1 08 0 00				Hayat
3 1 08 0 50				Hayat Dışı
<b>3 1 12</b>				<b>Devam Eden Riskler Karşılığı (Net)</b>
3 1 12 0				Devam Eden Riskler Karşılığı (Net) TL
3 1 12 0 00				Hayat
3 1 12 0 50				Hayat Dışı

3	1	13				<b>Devam Eden Riskler Karşılığı (Brüt)</b>
3	1	13	0			Devam Eden Riskler Karşılığı (Brüt) TL
3	1	13	0	00		Hayat
3	1	13	0	50		Hayat Dışı
3	1	14				<b>Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>
3	1	14	0			Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)
3	1	14	0	00		Hayat
3	1	14	0	50		Hayat Dışı
3	1	30				<b>Matematik Karşılıklar (Net)</b>
3	1	30	0			Matematik Karşılıklar (Net) TL
3	1	30	0	00		Hayat
3	1	30	0	00	00	Aktüeryal Matematik Karşılıklar
3	1	30	0	00	10	Kar Payı Karşılıkları
3	1	30	0	50		Hayat Dışı
3	1	31				<b>Matematik Karşılıklar (Brüt)</b>
3	1	31	0			Matematik Karşılıklar (Brüt) TL
3	1	31	0	00		Hayat
3	1	31	0	00	00	Aktüeryal Matematik Karşılıklar
3	1	31	0	00	10	Kar Payı Karşılıkları
3	1	31	0	50		Hayat Dışı
3	1	32				<b>Matematik Karşılıklarda Reasürörler Payı (-)</b>
3	1	32	0			Matematik Karşılıklarda Reasürörler Payı TL (-)
3	1	32	0	00		Hayat
3	1	32	0	00	00	Aktüeryal Matematik Karşılıklar
3	1	32	0	00	10	Kar Payı Karşılıkları
3	1	32	0	50		Hayat Dışı
3	1	36				<b>Mali Riskler Karşılığı (Net)</b>
3	1	36	0			Mali Riskler Karşılığı (Net) TL
3	1	36	0	00		Hayat
3	1	36	0	50		Hayat Dışı

3	1	37				<b>Mali Riskler Karşılığı (Brüt)</b>
3	1	37	0			Mali Riskler Karşılığı (Brüt) TL
3	1	37	0	00		Hayat
3	1	37	0	50		Hayat Dışı

3	1	38				<b>Mali Riskler Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>
3	1	38	0			Mali Riskler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)
3	1	38	0	00		Hayat
3	1	38	0	50		Hayat Dışı

3	1	62				<b>Muallak Tazminat Karşılığı (Net)</b>
3	1	62	0			Muallak Tazminat Karşılığı (Net) TL
3	1	62	0	00		Hayat
3	1	62	0	50		Hayat Dışı

3	1	63				<b>Muallak Tazminat Karşılığı (Brüt)</b>
---	---	----	--	--	--	--

3	1	63	0		Muallak Tazminat ve Hasar Karşılığı (Brüt) TL
3	1	63	0	00	Hayat
3	1	63	0	50	Hayat Dışı
<b>3</b>	<b>1</b>	<b>64</b>			<b>Muallak Tazminat Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>
3	1	64	0		Muallak Tazminat Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)
3	1	64	0	00	Hayat
3	1	64	0	50	Hayat Dışı
<b>3</b>	<b>1</b>	<b>97</b>			<b>Diğer Teknik Karşılıklar (Net)</b>
3	1	97	0		Diğer Teknik Karşılıklar (Net) TL
3	1	97	0	00	Hayat
3	1	97	0	50	Hayat Dışı
<b>3</b>	<b>1</b>	<b>98</b>			<b>Diğer Teknik Karşılıklar (Brüt)</b>
3	1	98	0		Diğer Teknik Karşılıklar (Brüt) TL
3	1	98	0	00	Hayat
3	1	98	0	50	Hayat Dışı
<b>3</b>	<b>1</b>	<b>99</b>			<b>Diğer Teknik Karşılıklarda Reasürörler Payı (-)</b>
3	1	99	0		Diğer Teknik Karşılıklarda Reasürörler Payı TL (-)
3	1	99	0	00	Hayat
3	1	99	0	50	Hayat Dışı
<b>3</b>	<b>2</b>				<b>ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN BORÇLAR</b>
<b>3</b>	<b>2</b>	<b>00</b>			<b>Sigorta ve Raesürans Şirketlerine Borçlar</b>
3	2	00	0		Sigorta ve Raesürans Şirketlerine Borçlar TL
3	2	00	1		Sigorta ve Raesürans Şirketlerine Borçlar YP
<b>3</b>	<b>2</b>	<b>10</b>			<b>Sigorta ve Raesürans Şirketlerinin Depoları</b>
3	2	10			Sigorta ve Raesürans Şirketlerinin Depoları TL
3	2	10	0		Sigorta ve Raesürans Şirketlerinin Depoları YP
<b>3</b>	<b>2</b>	<b>20</b>			<b>Sigorta Aracıları</b>
3	2	20	0		Sigorta Aracıları TL
<b>3</b>	<b>2</b>	<b>30</b>			<b>Sigortalılar</b>
3	2	30	0		Sigortalılar TL
<b>3</b>	<b>2</b>	<b>35</b>			<b>Katılımcılar</b>
3	2	35			Katılımcılar TL
3	2	35	0	10	Fonlar
3	2	35	0	00	...Fonu
3	2	35	0	00	99 ...Fonu
3	2	35	0	80	Diğer
<b>3</b>	<b>2</b>	<b>40</b>			<b>Bireysel Emeklilik Araçlarına Borçlar</b>
3	2	40	0		Bireysel Emeklilik Araçlarına Borçlar TL
<b>3</b>	<b>2</b>	<b>50</b>			<b>Saklayıcı Şirkete Borçlar</b>
3	2	50	0		Saklayıcı Şirkete Borçlar TL
<b>3</b>	<b>2</b>	<b>55</b>			<b>Portföy Yönetim Şirketlerine Borçlar</b>

3	2	55	0		Portföy Yönetim Şirketlerine Borçlar TL
3	2	60			<b>Alınan Depozito ve Teminatlar</b>
3	2	60	0		Alınan Depozito ve Teminatlar TL
3	2	80			<b>Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)</b>
3	2	80	0		Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu TL (-)
3	2	80	1		Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu YP (-)
3	3				<b>DİĞER BORÇLAR</b>
3	3	10			<b>Ortaklara Borçlar</b>
3	3	10	0		Ortaklara Borçlar TL
3	3	20			<b>İştiraklere Borçlar</b>
3	3	20	0		İştiraklere Borçlar TL
3	3	30			<b>Bağlı Ortaklıklara Borçlar</b>
3	3	30	0		Bağlı Ortaklıklara Borçlar TL
3	3	40			<b>Personele Borçlar</b>
3	3	40	0		Personele Borçlar TL
3	3	50			<b>Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar</b>
3	3	50	0		Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar TL
3	3	60			<b>Diğer Çeşitli Borçlar</b>
3	3	60	0		Diğer Çeşitli Borçlar TL
3	3	70			<b>Diğer Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)</b>
3	3	70	0		Diğer Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu TL (-)
3	6				<b>ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER</b>
3	6	00			<b>Ödenecek Vergi ve Fonlar</b>
3	6	00	0		Ödenecek Vergi ve Fonlar TL
3	6	10			<b>Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri</b>
3	6	10	0		Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri TL
3	6	80			<b>Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Ver.ve Diğ. Yük.</b>
3	6	80	0		Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Ver.ve Diğ. Yük. TL
3	6	90			<b>Ödenecek Diğer Yükümlülükler</b>
3	6	90	0		Ödenecek Diğer Yükümlülükler TL
3	7				<b>BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI</b>
3	7	00			<b>Dönem Karı, Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları</b>
3	7	00	0		Dönem Karı, Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları TL
3	7	10			<b>Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)</b>
3	7	10	0		Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-) TL
3	7	20			<b>Kıdem Tazminatı Karşılığı</b>

3	7	20	0		Kıdem Tazminatı Karşılığı TL
3	7	25			<b>Şirket Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı</b>
3	7	25	0		Şirket Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı TL
3	7	90			<b>Diğer Borç ve Gider Karşılıkları TL</b>
3	7	90	0		Diğer Borç ve Gider Karşılıkları TL
3	8				<b>GELECEK AYLARA AİT GELİRLER VE GİDER TAHAKKUKLARI</b>
3	8	00			<b>Gelecek Aylara Ait Gelirler</b>
3	8	00	0		Gelecek Aylara Ait Gelirler TL
3	8	10			<b>Gider Tahakkukları</b>
3	8	10	0		Gider Tahakkukları TL
3	9				<b>DİĞER KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>
3	9	70			<b>Sayım ve Tesellüm Fazlaları</b>
3	9	70	0		Sayım ve Tesellüm Fazlaları TL
3	9	90			<b>Diğer Çeşitli Yabancı Kaynaklar</b>
3	9	90	0		Diğer Çeşitli Yabancı Kaynaklar TL

**BİREYSEL EMEKLİLİK MUHASEBE SİSTEMİ UYGULAMASI  
TEK DÜZEN HESAP PLANI**

**PASİF HESAPLAR - (UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR)**

4					<b>UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>
4	0				<b>MALİ BORÇLAR</b>
4	0	00			<b>Banka Kredileri</b>
4	0	00	0		Banka Kredileri TL
4	0	00	1		Banka Kredileri YP
4	0	09			<b>Diğer Mali Borçlar</b>
4	0	09	0		Diğer Mali Borçlar TL
4	1				<b>UZUN VADELİ SİGORTA TEKNİK KARŞILIKLARI</b>
4	1	00			<b>Kazanılmamış Primler Karşılığı (Net)</b>
4	1	00	0		Kazanılmamış Primler Karşılığı (Net) TL
4	1	00	0	00	Hayat
4	1	00	0	50	Hayat Dışı
4	1	01			<b>Kazanılmamış Primler Karşılığı (Brüt)</b>
4	1	01	0		Kazanılmamış Primler Karşılığı (Brüt) TL
4	1	01	0	00	Hayat
4	1	01	0	50	Hayat Dışı
4	1	02			<b>Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>
4	1	02	0		Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)
4	1	02	0	00	Hayat
4	1	02	0	50	Hayat Dışı
4	1	06			<b>Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net)</b>
4	1	06	0		Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) TL
4	1	06	0	00	Hayat
4	1	06	0	50	Hayat Dışı
4	1	07			<b>Bonus ve İndirimler Karşılığı (Brüt)</b>
4	1	07	0		Bonus ve İndirimler Karşılığı (Brüt) TL
4	1	07	0	00	Hayat
4	1	07	0	50	Hayat Dışı
4	1	08			<b>Bonus ve İndirimler Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>
4	1	08	0		Bonus ve İndirimler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)
4	1	08	0	00	Hayat
4	1	08	0	50	Hayat Dışı
4	1	12			<b>Devam Eden Riskler Karşılığı (Net)</b>
4	1	12	0		Devam Eden Riskler Karşılığı (Net) TL
4	1	12	0	00	Hayat
4	1	12	0	50	Hayat Dışı
4	1	13			<b>Devam Eden Riskler Karşılığı (Brüt)</b>
4	1	13	0		Devam Eden Riskler Karşılığı (Brüt) TL
4	1	13	0	00	Hayat

4	1	13	0	50	Hayat Dışı
4	1	14			<b>Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>
4	1	14	0		Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)
4	1	14	0	00	Hayat
4	1	14	0	50	Hayat Dışı
4	1	30			<b>Matematik Karşılıklar (Net)</b>
4	1	30	0		Matematik Karşılıklar (Net) TL
4	1	30	0	00	Hayat
4	1	30	0	00 00	Aktüeryal Matematik Karşılıklar
4	1	30	0	00 10	Kar Payı Karşılıkları
4	1	30	0	50	Hayat Dışı
4	1	31			<b>Matematik Karşılıklar (Brüt)</b>
4	1	31	0		Matematik Karşılıklar (Brüt) TL
4	1	31	0	00	Hayat
4	1	31	0	00 00	Aktüeryal Matematik Karşılıklar
4	1	31	0	00 10	Kar Payı Karşılıkları
4	1	31	0	50	Hayat Dışı
4	1	32			<b>Matematik Karşılıklarda Reasürörler Payı (-)</b>
4	1	32	0		Matematik Karşılıklarda Reasürörler Payı TL (-)
4	1	32	0	00	Hayat
4	1	32	0	00 00	Aktüeryal Matematik Karşılıklar
4	1	32	0	00 10	Kar Payı Karşılıkları
4	1	32	0	50	Hayat Dışı
4	1	36			<b>Mali Riskler Karşılığı (Net)</b>
4	1	36	0		Mali Riskler Karşılığı (Net) TL
4	1	36	0	00	Hayat
4	1	36	0	50	Hayat Dışı

4	1	37			<b>Mali Riskler Karşılığı (Brüt)</b>
4	1	37	0		Mali Riskler Karşılığı (Brüt) TL
4	1	37	0	00	Hayat
4	1	37	0	50	Hayat Dışı

4	1	38			<b>Mali Riskler Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>
4	1	38	0		Mali Riskler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)
4	1	38	0	00	Hayat
4	1	38	0	50	Hayat Dışı

4	1	62			<b>Muallak Tazminat ve Hasar Karşılığı (Net)</b>
4	1	62	0		Muallak Tazminat ve Hasar Karşılığı (Net) TL
4	1	62	0	00	Hayat
4	1	62	0	50	Hayat Dışı

4	1	63			<b>Muallak Tazminat ve Hasar Karşılığı (Brüt)</b>
4	1	63	0		Muallak Tazminat ve Hasar Karşılığı (Brüt) TL
4	1	63	0	00	Hayat
4	1	63	0	50	Hayat Dışı

4	1	64				<b>Muallak Tazminat ve Hasar Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>
4	1	64	0			Muallak Tazminat ve Hasar Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)
4	1	64	0	00		Hayat
4	1	64	0	50		Hayat Dışı
4	1	97				<b>Diğer Teknik Karşılıklar (Net)</b>
4	1	97	0			Diğer Teknik Karşılıklar (Net) TL
4	1	97	0	00		Hayat
4	1	97	0	50		Hayat Dışı
4	1	98				<b>Diğer Teknik Karşılıklar (Brüt)</b>
4	1	98	0			Diğer Teknik Karşılıklar (Brüt) TL
4	1	98	0	00		Hayat
4	1	98	0	50		Hayat Dışı
4	1	99				<b>Diğer Teknik Karşılıklarda Reasürörler Payı (-)</b>
4	1	99	0			Diğer Teknik Karşılıklarda Reasürörler Payı TL (-)
4	1	99	0	00		Hayat
4	1	99	0	50		Hayat Dışı
4	2					<b>ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN BORÇLAR</b>
4	2	00				<b>Sigorta ve Raesürans Şirketlerine Borçlar</b>
4	2	00	0			Sigorta ve Raesürans Şirketlerine Borçlar TL
4	2	00	1			Sigorta ve Raesürans Şirketlerine Borçlar YP
4	2	10				<b>Sigorta ve Raesürans Şirketlerinin Depoları</b>
4	2	10				Sigorta ve Raesürans Şirketlerinin Depoları TL
4	2	10				Sigorta ve Raesürans Şirketlerinin Depoları YP
4	2	35				<b>Katılımcılar</b>
4	2	35				Katılımcılar TL
4	2	35	0	10		Fonlar
4	2	35	0	00	00	...Fonu
4	2	35	0	00	99	...Fonu
4	2	35	0	80		Diğer
4	2	50				<b>Saklayıcı Şirkete Borçlar</b>
4	2	50	0			Saklayıcı Şirkete Borçlar TL
4	2	55				<b>Portföy Yönetim Şirketlerine Borçlar</b>
4	2	55	0			Portföy Yönetim Şirketlerine Borçlar TL
4	2	60				<b>Alınan Depozito ve Teminatlar</b>
4	2	60	0			Alınan Depozito ve Teminatlar TL
4	2	80				<b>Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)</b>
4	2	80	0			Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu TL (-)
4	2	80	1			Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu YP (-)
4	3					<b>DİĞER BORÇLAR</b>
4	3	10				<b>Ortaklara Borçlar</b>
4	3	10				Ortaklara Borçlar TL

4	3	20			<b>İştiraklere Borçlar</b>
4	3	20			İştiraklere Borçlar TL
4	3	30			<b>Bağlı Ortaklıklara Borçlar</b>
4	3	30			Bağlı Ortaklıklara Borçlar TL
4	3	50			<b>Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar</b>
4	3	50	0		Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar TL
4	3	60			<b>Diğer Çeşitli Borçlar</b>
4	3	60	0		Diğer Çeşitli Borçlar TL
4	3	70			<b>Diğer Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)</b>
4	3	70	0		Diğer Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu TL (-)
4	3	80			<b>Kamuya Olan Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar</b>
4	3	80	0		Kamuya Olan Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar TL
4	7				<b>BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI</b>
4	7	20			<b>Kıdem Tazminatı Karşılığı</b>
4	7	20			Kıdem Tazminatı Karşılığı TL
4	7	20	0		Kıdem Tazminatları Karşılıkları
4	7	20	1		Emeklilik İkramiyeleri Karşılıkları
4	7	20	8		Diğer Emeklilik Ödemeleri Karşılıkları
4	7	25			<b>Şirket Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı</b>
4	7	25	0		Şirket Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı TL
4	7	90			<b>Diğer Borç ve Gider Karşılıkları</b>
4	7	90	0		Diğer Borç ve Gider Karşılıkları TL
4	8				<b>GELECEK YILLARA AİT GELİRLER VE GİDER TAHAKKUKLARI</b>
4	8	00			<b>Gelecek Yıllara Ait Gelirler</b>
4	8	00	0		Gelecek Yıllara Ait Gelirler TL
4	8	10			<b>Gider Tahakkukları</b>
4	8	10	0		Gider Tahakkukları TL
4	9				<b>DİĞER UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>
4	9	90			<b>Diğer Çeşitli Yabancı Kaynaklar</b>
4	9	90	0		Diğer Çeşitli Yabancı Kaynaklar TL

**PASİF HESAPLAR - (ÖZKAYNAKLAR)**

5					<b>ÖZKAYNAKLAR</b>
5	0				<b>ÖDENMİŞ SERMAYE</b>
5	0	00			Sermaye
5	0	00	0		Sermaye TL
5	0	00	1		Sermaye YP
5	0	01			<b>Ödenmemiş Sermaye (-)</b>
5	0	01	0		Ödenmemiş Sermaye TL (-)
5	0	01	1		Ödenmemiş Sermaye YP (-)
5	2				<b>SERMAYE YEDEKLERİ</b>
5	2	00			<b>Hisse Senetleri İhraç Primleri</b>
5	2	00	0		Hisse Senetleri İhraç Primleri TL
5	2	10			<b>Hisse Senedi İptal Karları</b>
5	2	10	0		Hisse Senedi İptal Karları TL
5	2	15			<b>Menkul Değerler Artış Fonu</b>
5	2	15	0		Menkul Değerler Artış Fonu TL
5	2	17			<b>Sermayeye Eklenecek Satış Kazançları</b>
5	2	17	0		Sermayeye Eklenecek Satış Kazançları TL
5	2	20			<b>M.D.V.Yeniden Değerleme Artışları</b>
5	2	20	0		M.D.V.Yeniden Değerleme Artışları TL
5	2	30			<b>İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları</b>
5	2	30	0		İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları TL
5	2	40			<b>Maliyet Artış Fonu</b>
5	2	40	0		Maliyet Artış Fonu TL
5	2	90			<b>Diğer Sermaye Yedekleri</b>
5	2	90	0		Diğer Sermaye Yedekleri TL
5	4				<b>KAR YEDEKLERİ</b>
5	4	00			<b>Yasal Yedekler</b>
5	4	00	0		Yasal Yedekler TL
5	4	10			<b>Statü Yedekleri</b>
5	4	10	0		Statü Yedekleri TL
5	4	20			<b>Olağanüstü Yedekler</b>
5	4	20	0		Olağanüstü Yedekler TL
5	4	80			<b>Diğer Kar Yedekleri</b>
5	4	80	0		Diğer Kar Yedekleri TL
5	4	90			<b>Özel Fonlar</b>
5	4	90			Özel Fonlar TL
5	7				<b>GEÇMİŞ YILLAR KARLARI</b>
5	7	00			<b>Geçmiş Yıllar Karları</b>
5	7	00	0		Geçmiş Yıllar Karları TL
5	8				<b>GEÇMİŞ YILLAR ZARARLARI</b>
5	8	00			<b>Geçmiş Yıllar Zararları</b>
5	8	00	0		Geçmiş Yıllar Zararları TL
5	9				<b>DÖNEM NET KARI (ZARARI)</b>
5	9	00			<b>Dönem Net Karı</b>
5	9	00	0		Dönem Net Karı TL
5	9	10			<b>Dönem Net Zararı</b>
5	9	10	0		Dönem Net Zararı TL

**BİREYSEL EMEKLİLİK MUHASEBE SİSTEMİ UYGULAMASI  
TEK DÜZEN HESAP PLANI**

**GELİR TABLOSU HESAPLARI**

6						<b>GELİR TABLOSU HESAPLARI</b>
6	0					<b>EMEKLİK FAALİYETİ</b>
6	0	00				<b>Fon Yönetim Gideri Kesintisi</b>
6	0	00	0			Fon Yönetim Gideri Kesintisi TL
6	0	00	0	00		Grup Emeklilik
6	0	00	0	00	00	...Fon
6	0	00	0	00	99	...Fon
6	0	00	0	01		Bireysel Emeklilik
6	0	00	0	00	00	...Fon
6	0	00	0	00	99	...Fon
6	0	00	1			Fon Yönetim Gideri Kesintisi YP
6	0	10				<b>Yönetim Gideri Kesintisi</b>
6	0	10	0			Yönetim Gideri Kesintisi TL
6	0	10	0	00		Grup Emeklilik
6	0	10	0	01		Bireysel Emeklilik
6	0	10	1			Yönetim Gideri Kesintisi YP
6	0	12				<b>Özel Hizmet / Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi</b>
6	0	12	0			Özel Hizmet / Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi TL
6	0	12	0	00		Grup Emeklilik
6	0	12	0	01		Bireysel Emeklilik
6	0	12	1			Özel Hizmet / Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi YP
6	0	15				<b>Giriş Aidatı Gelirleri</b>
6	0	15	0			Giriş Aidatı Gelirleri TL
6	0	15	0	00		Grup Emeklilik
6	0	15	0	01		Bireysel Emeklilik
6	0	15	1			Giriş Aidatı Gelirleri YP
6	0	20				<b>Fon İşletim Karşılığında Ödenen (-)</b>
6	0	20	0			Fon İşletim Karşılığında Ödenen TL (-)
6	0	20	0	00		Grup Emeklilik
6	0	20	0	00	00	....Fonu
6	0	20	0	00	99	....Fonu
6	0	20	0	01		Bireysel Emeklilik
6	0	20	0	01	00	....Fonu
6	0	20	0	01	99	....Fonu
6	0	20	1			Fon İşletim Karşılığında Ödenen YP (-)
6	0	30				<b>Sermaye Tahsis Avansı Faizleri</b>
6	0	30	0			Sermaye Tahsis Avansı Faizleri TL
6	0	30	0	00		Grup Emeklilik
6	0	30	0	00	00	....Fonu
6	0	30	0	00	99	....Fonu
6	0	30	0	01		Bireysel Emeklilik
6	0	30	0	01	00	....Fonu
6	0	30	0	01	99	....Fonu
6	0	30	1			Sermaye Tahsis Avansı Faizleri YP
6	0	40				<b>Emeklilik Faaliyeti Giderleri (-)</b>
6	0	40	0			Emeklilik Faaliyeti Giderleri TL (-)
6	0	40	0			Genel Yönetim Giderleri (-)

6	0	40	0			Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)
6	0	40	0			Pazarlama, Satış ve Reklam Giderleri (-)
6	0	40	1			Emeklilik Faaliyeti Giderleri YP (-)
<b>6</b>	<b>0</b>	<b>80</b>				<b>Emeklilik Ana Faaliyeti İle ilgili Diğer Gelirler</b>
6	0	80	0			Emeklilik Ana Faaliyeti İle ilgili Diğer Gelirler TL
6	0	80	1			Emeklilik Ana Faaliyeti İle ilgili Diğer Gelirler YP
<b>6</b>	<b>0</b>	<b>90</b>				<b>Emeklilik Ana Faaliyeti İle ilgili Diğer Giderler (-)</b>
6	0	90	0			Emeklilik Ana Faaliyeti İle ilgili Diğer Giderler TL (-)
6	0	90	1			Emeklilik Ana Faaliyeti İle ilgili Diğer Giderler YP (-)
<b>6</b>	<b>2</b>					<b>HAYAT DALI TEKNİK BÖLÜMÜ</b>
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>00</b>				<b>Kazanılmış Primler (Net)</b>
6	2	00	0			Kazanılmış Primler (Net) TL
6	2	00	0	00		Brüt Yazılan primler
6	2	00	0	10		Devredilen primler (-)
6	2	00	0	20		Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Net)
6	2	00	0	20	00	Devreden Kazanılmamış Primler Karşılığı (Net)
6	2	00	0	20	10	Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)
6	2	00	0	20	30	Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürörler Payı
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>05</b>				<b>Hayat Sigortası Yatırımları Gelirleri</b>
6	2	05	0			Hayat Sigortası Yatırımları Gelirleri TL
6	2	05	0	00		Faiz Gelirleri
6	2	05	0	00	00	Mevduat Faizi
6	2	05	0	00	10	Menkul Değerler Faizleri
6	2	05	0	00	20	İkraz Faizleri
6	2	05	0	00	30	Mali Duran Varlıklardan Faiz Gelirleri
6	2	05	0	00	99	Diğer Faiz Gelirleri
6	2	05	0	10		Temettü Gelirleri
6	2	05	0	10	10	Menkul Değerler
6	2	05	0	10	30	Mali Duran Varlıklardan
6	2	05	0	10	99	Diğer
6	2	05	0	20		Gayrimenkul Kira Gelirleri
6	2	05	0	30		Menkul Değer Satış Karları
6	2	05	0	30	00	Hisse Senetleri
6	2	05	0	30	10	Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları
6	2	05	0	30	20	Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
6	2	05	0	30	30	Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
6	2	05	0	30	99	Diğer Menkul Değerler
6	2	05	0	40		Gayrimenkul Satış Karları
6	2	05	0	50		Kambiyo Karları
6	2	05	0	99		Diğer Gelir ve Karlar
6	2	05	1			Hayat Sigortası Yatırımları Gelirleri YP
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>06</b>				<b>Gerçekleşmemiş Hayat Sigortası Yatırımları Gelirleri</b>
6	2	06	0			Gerçekleşmemiş Hayat Sigortası Yatırımları Gelirleri TL
6	2	06	1			Gerçekleşmemiş Hayat Sigortası Yatırımları Gelirleri YP
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>07</b>				<b>Diğer Teknik Gelirler (Net)</b>
6	2	07	0			Diğer Teknik Gelirler (Net) TL
6	2	07	1			Diğer Teknik Gelirler (Net) YP
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>10</b>				<b>Net Tazminatlar (-)</b>
6	2	10	0			Net Tazminatlar TL (-)
6	2	10	0	00		Brüt Ödenen Tazminatlar (-)

6	2	10	0	10		Ödenen Tazminatlar Reasürörler Payı
6	2	10	0	20		Muallak Tazminatlar Değişim (Net)
6	2	10	0	20	00	Devreden Muallak Tazminatlar (Net)
6	2	10	0	20	10	Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)
6	2	10	0	20	20	Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürörler Payı
6	2	10	1			Net Tazminatlar YP (-)
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>20</b>				<b>Matematik Karşılıkları (Net) (-)</b>
6	2	20	0			Matematik Karşılıkları (Net) TL (-)
6	2	20	0	10		Brüt Matematik Karşılıklar (-)
6	2	20	0	20		Matematik Karşılıklarda Değişim (Net)
6	2	20	0	20	00	Devreden Matematik Karşılıkları (Net)
6	2	20	0	20	20	Matematik Karşılıklarda Reasürörler Payı
6	2	20	1			Matematik Karşılıkları (Net) YP (-)
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>30</b>				<b>Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) (-)</b>
6	2	30	0			Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) TL (-)
6	2	30	0	10		Brüt Bonus ve İndirimler Karşılıklar (-)
6	2	30	0	20		Bonus ve İndirimler Karşılıklarda Değişim (Net)
6	2	30	0	20	00	Devreden Bonus ve İndirimler Karşılıkları (Net)
6	2	30	0	20	20	Bonus ve İndirimler Karşılıklarda Reasürörler Payı
6	2	30	1			Bonus ve İndirimler Karşılıkları (Net) YP (-)
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>45</b>				<b>Mali Riskler Karşılığı (Net) (-)</b>
6	2	45	0			Mali Riskler Karşılığı (Net) TL (-)
6	2	45	0	10		Brüt Mali Riskler Karşılıklar (-)
6	2	45	0	20		Mali Riskler Karşılıklarda Değişim (Net)
6	2	45	0	20	00	Devreden Mali Riskler Karşılıkları (Net)
6	2	45	0	20	20	Mali Riskler Karşılıklarda Reasürörler Payı
6	2	45	1			Mali Riskler Karşılıkları (Net) YP (-)
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>50</b>				<b>Diğer Teknik Karşılıkları (Net) (-)</b>
6	2	50	0			Diğer Teknik Karşılıkları (Net) TL
6	2	50	1			Diğer Teknik Karşılıkları (Net) YP
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>60</b>				<b>Net Faaliyet Giderleri (-)</b>
6	2	60	0			Net Faaliyet Giderleri TL (-)
6	2	60	0	00		Üretim Komisyonları (-)
6	2	60	0	10		Genel Yönetim Giderleri (-)
6	2	60	0	20		Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)
6	2	60	0	30		Pazarlama, Satış ve Reklam Giderleri (-)
6	2	60	0	40		Alman komisyon ve Kar Payları
6	2	60	0			Net Faaliyet Giderleri YP (-)
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>65</b>				<b>Hayat Sigortası Yatırımları Giderleri (-)</b>
6	2	65	0			Hayat Sigortası Yatırımları Giderleri TL (-)
6	2	65	0	00		Yatırım Yönetim Giderleri (-)
6	2	65	0	10		Yatırım Satış Zararları (-)
6	2	65	0	20		Yatırım Değer Düşüş Karşılıkları (-)
6	2	65	0	90		Diğer Yatırım Giderleri (-)
6	2	65	1			Hayat Sigortası Yatırımları Giderleri YP (-)
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>70</b>				<b>Gerçekleşmemiş Yatırım Giderleri (-)</b>
6	2	70	0			Gerçekleşmemiş Yatırım Giderleri TL (-)
6	2	70	1			Gerçekleşmemiş Yatırım Giderleri YP (-)
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>80</b>				<b>Diğer Teknik Giderler (-)</b>

6	2	80	0				Diğer Teknik Giderler TL (-)
6	2	80	1				Diğer Teknik Giderler YP (-)
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>90</b>					<b>Mali Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)</b>
6	2	90	0				Mali Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri TL (-)
6	2	90	1				Mali Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri YP (-)
<b>6</b>	<b>3</b>						<b>HAYAT DIŞI DALLAR TEKNİK BÖLÜMÜ</b>
<b>6</b>	<b>3</b>	<b>00</b>					<b>Kazanılmış Primler (Net)</b>
6	3	00	0				Kazanılmış Primler (Net) TL
6	3	00	0	00			Brüt Yazılan primler
6	3	00	0	10			Devredilen primler (-)
6	3	00	0	20			Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Net)
6	3	00	0	20	00		Devreden Kazanılmamış Primler Karşılığı (Net)
6	3	00	0	20	10		Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)
6	3	00	0	20	30		Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürörler Payı
6	3	00	1				Kazanılmış Primler (Net) YP
<b>6</b>	<b>3</b>	<b>05</b>					<b>Mali Bölümden Aktarılan Gelirler (Net)</b>
6	3	05	0				Mali Bölümden Aktarılan Gelirler TL (Net)
6	3	05	1				Mali Bölümden Aktarılan Gelirler YP (Net)
<b>6</b>	<b>3</b>	<b>15</b>					<b>Diğer Teknik Gelirler (Net)</b>
6	3	15	0				Diğer Teknik Gelirler (Net) TL
6	3	15	1				Diğer Teknik Gelirler (Net) YP
<b>6</b>	<b>3</b>	<b>20</b>					<b>Net Tazminatlar (-)</b>
6	3	20	0				Net Tazminatlar TL (-)
6	3	20	0	00	00		Brüt Ödenen Tazminatlar (-)
6	3	20	0	10	10		Ödenen Tazminatlarda Reasürörler Payı
6	3	20	0	20			Muallak Tazminat Karşılıklarında Değişim (Net)
6	3	20	0	20	00		Devreden Muallak Tazminat Karşılıkları (Net)
6	3	20	0	20	10		Muallak Tazminat Karşılığı (-)
6	3	20	0	20	20		Muallak Tazminat Karşılıklarında Reasürörler Payı
6	3	20	1				Net Tazminatlar YP (-)
<b>6</b>	<b>3</b>	<b>25</b>					<b>Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) (-)</b>
6	3	25	0				Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) TL (-)
6	3	25	0	10			Brüt Bonus ve İndirimler Karşılıkları (-)
6	3	25	0	20			Bonus ve İndirimler Karşılıklarda Değişim (Net)
6	3	25	0	20	00		Devreden Bonus ve İndirimler Karşılıkları (Net)
6	3	25	0	20	20		Bonus ve İndirimler Karşılıklarda Reasürörler Payı
6	3	25	1				Bonus ve İndirimler Karşılıkları (Net) YP (-)
<b>6</b>	<b>3</b>	<b>30</b>					<b>Devam Eden Riskler Karşılığı (Net) (-)</b>
6	3	30	0				Devam Eden Riskler Karşılığı (Net) TL (-)
6	3	30		10			Brüt Devam Eden Riskler Karşılığı (-)
6	3	30	0	20			Devam Eden Riskler Karşılığında Değişim (Net)
6	3	30	0	20	00		Devreden Devam Eden Riskler Karşılığı (Net)
6	3	30	0	20	20		Devam Eden Riskler Karşılıklarında Reasürörler Payı
6	3	30	1				Devam Eden Riskler Karşılığı (Net) YP (-)
<b>6</b>	<b>3</b>	<b>45</b>					<b>Mali Riskler Karşılığı (Net) (-)</b>
6	3	45	0				Mali Riskler Karşılığı (Net) TL (-)
6	3	45	0	10			Brüt Mali Riskler Karşılıkları (-)
6	3	45	0	20			Mali Riskler Karşılıklarda Değişim (Net)
6	3	45	0	20	00		Devreden Mali Riskler Karşılıkları (Net)

6	3	45	0	20	20	Mali Riskler Karşılıklarda Reasürörler Payı
6	3	45	1			Mali Riskler Karşılıkları (Net) YP (-)
6	3	50				<b>Diğer Teknik Karşılıkları (Net) (-)</b>
6	3	50	0			Diğer Teknik Karşılıkları (Net) TL
6	3	50	1			Diğer Teknik Karşılıkları (Net) YP
6	3	60				<b>Net Faaliyet Giderleri (-)</b>
6	3	60	0			Net Faaliyet Giderleri TL (-)
6	3	60	0	00		Üretim Komisyonları (-)
6	3	60	0	10		Genel Yönetim Giderleri (-)
6	3	60	0	20		Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)
6	3	60	0	30		Pazarlama, Satış ve Reklam Giderleri (-)
6	3	60	0	40		Alınan komisyon ve Kar Payları
6	3	60	0			Net Faaliyet Giderleri YP (-)
6	3	80				<b>Diğer Teknik Giderler (-)</b>
6	3	80	0			Diğer Teknik Giderler TL (-)
6	3	80	1			Diğer Teknik Giderler YP (-)
6	5					<b>TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM</b>
6	5	00				<b>Mali Yatırım Gelirleri</b>
6	5	00	0			Mali Yatırım Gelirleri TL
6	5	00	0	00		Faiz Gelirleri
6	5	00	0	00	00	Mevduat Faizi
6	5	00	0	00	10	Menkul Değerler Faizleri
6	5	00	0	00	30	Mali Duran Varlıklardan Faiz Gelirleri
6	5	00	0	00	40	Sermaye Tahsis Avansı Faizleri
6	5	00	0	00	99	Diğer Faiz Gelirleri
6	5	00	0	10		Temettü Gelirleri
6	5	00	0	10	10	Menkul Değerler
6	5	00	0	10	30	Mali Duran Varlıklar
6	5	00	0	10	99	Diğer
6	5	00	0	20		Gayrimenkul Kira Gelirleri
6	5	00	0	30		Menkul Değer Satış Karları
6	5	00	0	30	00	Hisse Senetleri
6	5	00	0	30	10	Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları
6	5	00	0	30	20	Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
6	5	00	0	30	30	Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
6	5	00	0	30	99	Diğer Menkul Değerler
6	5	00	0	40		Gayrimenkul Satış Karları
6	5	00	0	50		Kambiyo Karları
6	5	00	0	55		Reeskont Faizleri
6	5	00	0	60		Hayat Teknik Bölümden Aktarılan Yatırım Gelirleri
6	5	00	0	99		Diğer Gelir ve Karlar
6	5	00	1			Mali Yatırım Gelirleri YP
6	5	06				<b>Gerçekleşmemiş Yatırım Gelirleri</b>
6	5	06	0			Gerçekleşmemiş Yatırım Gelirleri TL
6	5	06	1			Gerçekleşmemiş Yatırım Gelirleri YP
6	5	10				<b>Hayat Bölümünden Aktarılan (Net)</b>
6	5	10	0			Hayat Bölümünden Aktarılan (Net) TL
6	5	10	1			Hayat Bölümünden Aktarılan (Net) YP
6	5	15				<b>Yatırım Giderleri (-)</b>
6	5	15	0			Yatırım Giderleri TL (-)

6	5	15	0	00	Yatırım Yönetim Giderleri (-)
6	5	15	0	10	Yatırım Satış Zararları (-)
6	5	15	0	50	Kambiyo Zararları (-)
6	5	15	0	70	Yatırım Değer Düşüş Karşılıkları (-)
6	5	15	0	90	Diğer Yatırım Giderleri (-)
6	5	15	1		Yatırım Giderleri YP (-)
6	5	20			<b>Gerçekleşmemiş Yatırım Giderleri (-)</b>
6	5	20	0		Gerçekleşmemiş Yatırım Giderleri TL (-)
6	5	20	1		Gerçekleşmemiş Yatırım Giderleri YP (-)
6	5	30			<b>Hayat Dışı Bölüme Aktarılan (Net) (-)</b>
6	5	30	0		Hayat Dışı Bölüme Aktarılan (Net) TL (-)
6	5	30	1		Hayat Dışı Bölüme Aktarılan (Net) YP (-)
6	5	50			<b>Diğer Gelirler (-)</b>
6	5	50	0		Diğer Gelirler TL (-)
6	5	50	1		Diğer Gelirler YP (-)
6	5	60			<b>Diğer Giderler (Net) (-)</b>
6	5	60	0		Diğer Giderler TL (-)
6	5	60	0	10	Genel Yönetim Giderleri (-)
6	5	60	0	20	Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)
6	5	60	0	30	Pazarlama, Satış ve Reklam Giderleri (-)
6	5	60	1		Diğer Giderler YP (-)
6	7				<b>OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR</b>
6	7	10			<b>Önceki Dönem Gelir ve Karları</b>
6	7	10	0		Önceki Dönem Gelir ve Karları TL
6	7	10	1		Önceki Dönem Gelir ve Karları YP
6	7	90			<b>Diğer Olağandışı Gelirler ve Karlar</b>
6	7	90	0		Diğer Olağandışı Gelirler ve Karlar TL
7	99	90	1		Diğer Olağandışı Gelirler ve Karlar YP
6	8				<b>OLAĞANDIŞI GİDERLER VE ZARARLAR (-)</b>
6	8	10			<b>Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)</b>
6	8	10	0		Önceki Dönem Gider ve Zararları TL (-)
6	8	10	1		Önceki Dönem Gider ve Zararları YP (-)
6	8	90			<b>Diğer Olağanüstü Giderler ve Zararlar (-)</b>
6	8	90	0		Diğer Olağanüstü Gider ve Zararlar TL (-)
6	8	90	1		Diğer Olağanüstü Gider ve Zararlar YP (-)
6	9				<b>DÖNEM KARI veya ZARARI</b>
6	9	00			<b>Dönem Karı veya Zararı</b>
6	9	00	0		Dönem Karı veya Zararı TL
6	9	00	1		Dönem Karı veya Zararı YP
6	9	10			<b>Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları (-)</b>
6	9	10	0		Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları TL (-)
6	9	20			<b>Dönem Net Karı veya Zararı</b>
6	9	20	0		Dönem Net Karı veya Zararı TL

**BİREYSEL EMEKLİLİK MUHASEBE SİSTEMİ UYGULAMASI**  
**TEK DÜZEN HESAP PLANI**

9						<b>NAZIM HESAPLAR</b>
9	0					<b>BORÇLU NAZIM HESAPLAR</b>
9	0	00				<b>Alınan Garanti ve Kefaletler</b>
9	0	00	0			Alınan Garanti ve Kefaletler TL
9	0	00	0	00		Alınan Teminat Mektupları
9	0	00	0	10		Alınan İpotek Senetleri
9	0	00	0	20		Teminata Alınan Hazine Bono ve Devlet Tahvilleri
9	0	00	0	99		Alınan Diğer Garanti, Kefalet ve Teminatlar
9	0	10				<b>Çekler ve Alacak Senetleri Cüzdanı</b>
9	0	10	0			Çekler ve Alacak Senetleri Cüzdanı TL
9	0	10	0	00	00	Portföydeki Çek ve Senetler
9	0	10	0	10	10	Tahsile Verilen Çek ve Senetler
9	0	10	0	20	20	Karşılıksız Çekler ve Protestolu Senetler
9	0	10	0	99	99	Takipteki Çekler ve Senetler
9	0	20				<b>Şirketçe Verilen Garanti ve Kefaletler</b>
9	0	20	0			Şirketçe Verilen Garanti ve Kefaletler TL
9	0	20	0	00	00	Verilen Teminat Mektupları
9	0	20	0	10	10	Verilen İpotek Senetleri
9	0	20	0	20	20	Verilen Kefalet Senetleri
9	0	20	0	30	30	Verilen Menkul Kıymetler
9	0	20	0	40	40	Kredi Karşılığı Verilen Senetler
9	0	20	0	99	99	Verilen Diğer Teminatlar
9	0	25				<b>Portföydeki Katılım Belgeleri (Adet)</b>
9	0	25	0			Portföydeki Katılım Belgeleri TL (Adet)
9	0	25	0	00		....Fonu
9	0	26				<b>Dolaşımdaki Katılım Belgeleri (Adet)</b>
9	0	26	0			Dolaşımdaki Katılım Belgeleri TL (Adet)
9	0	26	0	00		....Fonu
9	0	27				<b>Dolaşımdaki Katılım Belgeleri ( Tutar)</b>
9	0	27	0			Dolaşımdaki Katılım Belgeleri TL (Tutar)
9	0	27	0	00		....Fonu
9	0	28				<b>Fon Birim Fiyatları</b>
9	0	28	0			Fon Birim Fiyatları TL
9	0	28	0	00		....Fonu
9	0	30				<b>Hayat Dalı için Bloke Edilen Kanuni Teminatlar</b>
9	0	30	0			Hayat Dalı için Bloke Edilen Kanuni Teminatlar TL
9	0	30	0	00		Bankalar
9	0	30	0	10		Menkul Değerler
9	0	30	0	10	00	Hisse Senetleri
9	0	30	0	10	10	Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları
9	0	30	0	10	20	Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
9	0	30	0	10	30	Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
9	0	30	0	10	40	Yatırım Riski Sigortalılara Ait Yatırımlar
9	0	30	0	10	99	Diğer Menkul Değerler
9	0	30	0	20		İştirakler
9	0	30	0	30		Bağlı Ortaklıklar
9	0	30	0	40		Gayrimenkuller

9	0	31				<b>Hayat Dışı Dallar için Bloke Edilen Kanuni Teminatlar</b>
9	0	31	0	00		Bankalar
9	0	31	0	10		Menkul Değerler
9	0	31	0	10	00	Hisse Senetleri
9	0	31	0	10	10	Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları
9	0	31	0	10	20	Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları
9	0	31	0	10	30	Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri
9	0	31	0	10	40	Yatırım Riski Sigortalılara Ait Yatırımlar
9	0	31	0	10	99	Diğer Menkul Değerler
9	0	31	0	20		İştirakler
9	0	31	0	30		Bağlı Ortaklıklar
9	0	31	0	40		Gayrimenkuller
9	0	35				<b>Şirketçe Verilen Sigorta Teminatları</b>
9	0	35	0			<b>Şirketçe Verilen Sigorta Teminatları TL</b>
9	0	35	0	10		Hayat
9	0	35	0	20		Hayat Dışı
9	0	35	0	20	70	Ferdi Kaza
9	0	35	0	20	80	Hastalık
9	0	35	0	20	99	Diğer
9	0	40				<b>Yük.Karş.Yeter.Hesap.Dikkate Alınmayacak Varlıklar</b>
9	0	40	0			Yük.Karş.Yeter.Hesap.Dikkate Alınmayacak Varlıklar TL
9	0	49				<b>Diğer Borçlu Nazım Hesaplar</b>
9	0	49	0			Diğer Borçlu Nazım Hesaplar TL
9	0	50				<b>ALACAKLI NAZIM HESAPLAR</b>
9	0	50				<b>Alınan Garanti ve Kefaletlerden Alacaklılar</b>
9	0	50	0			Alınan Garanti ve Kefaletler Alacaklılar TL
9	0	60				<b>Çekler ve Alacak Senetleri Alacaklıları</b>
9	0	60	0			Çekler ve Alacak Senetleri Alacaklıları TL
9	0	70				<b>Şirketçe Verilen Garanti ve Kefaletlerden Alacaklılar</b>
9	0	70	0			Şirketçe Verilen Garanti ve Kefaletlerden Alacaklılar TL
9	0	75				<b>Portföydeki Katılım Belgeleri (Adet)</b>
9	0	75	0			Portföydeki Katılım Belgeleri TL (Adet)
9	0	75	0	00		....Fonu
9	0	76				<b>Dolaşımdaki Katılım Belgeleri (Adet)</b>
9	0	76	0			Dolaşımdaki Katılım Belgeleri TL (Adet)
9	0	76	0	00		....Fonu
9	0	77				<b>Dolaşımdaki Katılım Belgeleri ( Tutar)</b>
9	0	77	0			Dolaşımdaki Katılım Belgeleri TL (Tutar)
9	0	77	0	00		....Fonu
9	0	78				<b>Fon Birim Fiyatları</b>
9	0	78	0			Fon Birim Fiyatları TL
9	0	78	0	00		....Fonu
9	0	80				<b>Bloke Edilen Hayat Dahı Kanuni Teminatlardan Alacaklı HM</b>
9	0	80	0			Bloke Edilen Hayat Dahı Kanuni Teminatlardan Alacaklı HM TL
9	0	80				<b>Bloke Edilen Hayat Dışı Dallar Kanuni Teminatlardan Alacaklı HM</b>

9	0	80	0			Bloke Edilen Hayat Dışı Dallar Kanuni Teminatlardan Alacaklı HM TL
9	0	85				<b>Şirketçe Verilen Sigorta Teminatlarından Alacaklılar</b>
9	0	85	0			Şirketçe Verilen Sigorta Teminatlarından Alacaklılar TL
9	0	90				<b>Yük.Karş.Yeter.Hesap.Dikkate Alınmayacak Varlıklar</b>
9	0	90	0			Yük.Karş.Yeter.Hesap.Dikkate Alınmayacak Varlıklar TL
9	0	99				<b>Diğer Alacaklı Nazım Hesaplar</b>
9	0	99	0			Diğer Alacaklı Nazım Hesaplar TL

**KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**  
**PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU**  
**EMEKLİLİK YATIRIM FONU İÇTÜZÜĞÜ**

**FONUN KURULUŞ AMACI**

**MADDE 1**

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15 inci maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların geçici olarak ve bilgi eksikliği nedeniyle herhangi bir sözleşme ile ilişkilendirilemeyen bakiyelerin değerlendirildiği riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu kurulmuştur.

Bu içtüzükte Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. "ŞİRKET", Koç Portföy Yönetimi A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "SAKLAYICI KURULUŞ", Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş Para Piyasası Emanet Likit- Kamu Emeklilik Yatırım Fonu "FON", Sermaye Piyasası Kurulu "KURUL", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "KANUN", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri ise "YÖNETMELİK" olarak ifade edilecektir.

**FON'UN VE ŞİRKET'İN MERKEZ ADRESLERİ**

**MADDE 2**

Şirket'in merkez adresi : Bağlarbaşı Kısıklı Cad.No:11 Altunizade

Fon'un merkez adresi : Koçbank Genel Müdürlük, Barbaros Bulvarı Morbasan Sokak Koza İş Merkezi C Blok Kat:10 Beşiktaş/İSTANBUL

**FON TUTARI VE SÜRESİ**

**MADDE 3**

Fon'un tutarı 100.000.000.000.000.-TL (YüztrilyonTürkLirası)'dir. Fon 10.000.000.000.- (Onmilyar) paya bölünmüştür. Pay sayısının artırılması ve artırılan tutarı temsil eden fon paylarının kayda alınmasına ilişkin karar yönetim kurulu tarafından alınır.Fon süresiz olarak kurulmuştur.

## FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI

### MADDE 4

Şirket, Yönetmeliğin 11 inci maddesi çerçevesinde fona 100.000.000.000.-TL (Yüz milyar Türk Lirası) avans tahsis eder ve bu avansa karşılık gelen fon paylarını aktifine alır. Şirket, fona tahsis edilen avans ile fon portföyünü Yönetmelik ve bu içtüzük hükümlerindeki portföy strateji ve sınırlamalarına uygun olarak oluşturur. Fon paylarının satışa sunulmasını takiben, katılımcılar tarafından yapılan pay alımları ile eşanlı olarak, Şirket aktifinden aynı sayıdaki pay fona iade edilir. Bu işlem Şirket aktifindeki payların tamamı fona iade edilinceye kadar sürdürülür. Şirket aktifinden Fon'a iade edilecek pay sayısı hesaplanırken katılımcılar tarafından fona iade edilen pay dikkate alınarak netleştirme yapılmaz. Fon paylarının satışa sunulmasından önce tahsis edilmiş olan avansa karşılık alınan paylar dışında fon payı, Şirket aktifine alınmaz. Fon paylarının satışa sunulmasını takip eden 365 gün sonunda Şirket aktifindeki payların tamamı fona iade edilmemiş ise, belirtilen sürenin sonunda bu payların tamamı fona iade edilerek, bu paylara karşılık gelen tutar fon tarafından Şirket'e ödenir. Şirket bu süreyi beklemezsizin herhangi bir zamanda da aktifinde bulunan payları fona iade ederek tahsis edilen avans tutarını geri alabilir. Ancak avans geri alındıktan sonra fona yeniden avans verilmez. Fonun kuruluşu amacıyla yapılan giderler kurucu tarafından karşılanır .

## FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR

### MADDE 5

Fonun, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre katılımcı haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. sorumludur. Fon portföyü, portföy yöneticisi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük ve Yönetmelik hükümleri dahilinde yönetilir.

Fonla ilgili işlemler Yönetmeliğin 12 inci madde çerçevesinde belirtilen asgari şartları haiz en az üç kişiden oluşan bir fon kurulu ve en az bir denetçi tarafından yürütülür. Fon kurulu üyelerini ve denetçiyi Şirket atar.

Fonla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş yeterli mekan, teknik donanım ve örgütlenmenin kurulmasını, fon işlerini yürütecek personelin belirlenmesini, Fon Kurulunun oluşturulmasını, iç kontrol sisteminin kurulmasını, personelin buna uygun görev ve sorumluluklarının belirlenmesini, bu konularda gerekli bilgi ve belgelerin hazırlanmasını, fona ve katılımcılara ilişkin muhasebe, kayıt ve belge sistemi ile düzenli iş akışı ve haberleşmeyi sağlayacak teknik altyapının kurulmuş olmasını sağlar.

Fon Kurulu, Yönetim Kurulunun verdiği yetki çerçevesinde iç tüzük ve izahnamede değişiklik yapmaya yetkilidir.

Fon yönetiminde Yönetmeliğin 20 inci maddesindeki ilkelere uyulur.

Şirket ile katılımcılar arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Kanun ve ilgili mevzuat hükümleri, hüküm bulunmayan hallerde ise Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

## FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI

### MADDE 6

6.1. Fon portföyündeki varlıklar yapılacak bir sözleşme çerçevesinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.

6.2. Yatırım fonunun mal varlığı, kurucunun Kanun'dan, Yönetmelik'ten ve fon içtüzüğünden doğan yükümlülüklerini yerine getirmesi ve sorumluluğunu karşılaması dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon mal varlığı rehnedilemez, teminat gösterilemez ve üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez.

Takas ve Saklama ile ilgili masraf ve ücretler enstrümanlara göre farklılık göstermektedir. Saklayıcı ilgili dokümantasyonları göndermekle yükümlüdür. Saklayıcı Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik madde 29' da belirtilen görevleri yerine getirmekten sorumludur.

6.3. Sermaye piyasası araçlarının el değiştirmedeği ve sadece takas merkezlerinin belgeleri ile işlem yapılan ülkelerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması halinde sözkonusu araçlara ilişkin saklama hizmeti ilgili aracı kuruluş tarafından sağlanır. Saklama hizmeti veren aracı kuruluş tarafından muhafazadaki sermaye piyasası araçlarının son durumu itibariyle tamamını gösterecek şekilde düzenlenmiş belgelerin veya bunların bir örneğinin fon nezdinde sürekli olarak bulundurulması zorunludur.

## FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ

### MADDE 7

Fon, portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan ve portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan Para Piyasası Emanet Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'dur. Bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların geçici olarak ve bilgi eksikliği nedeniyle herhangi bir sözleşme ile ilişkilendirilemeyen bakiyelerin değerlendirildiği fonun stratejisi, likiditenin ön planda olduğu, kısa vadeli ve risksiz yatırım anlayışıyla ağırlıklı olarak ters repoya aktif bir yönetim tarzıyla yatırım yapmaktır. Fonun amacı Bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların geçici olarak değerlendirilmesi ve sahipsiz kalan bakiyelerin nakit yönetimi için alternatif bir yatırım aracı olmaktır.

## FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SEÇİMİ VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI

### MADDE 8

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Devlet İç Borçlanma Senetleri	0	100
Ters Repo	0	100
Repo	0	10

## **PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI**

### **MADDE 9**

Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi her gün itibariyle yapılır.

Portföydeki varlıkların değeri Yönetmeliğin 25 inci maddesinde yer alan esaslara göre tespit edilir.

Bunun dışında portföydeki para ve sermaye piyasası araçları izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

## **FON MALVARLIĞINA İLİŞKİN İLKE VE ESASLAR**

### **MADDE 10**

Fonun malvarlığı şirketin Kanun, emeklilik sözleşmesi, fon içtüzüğü ve ilgili diğer mevzuattan doğan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi dışında hiçbir amaçla kullanılamaz. Fon malvarlığı rehnedilemez, teminat gösterilemez, üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez ve iflas masasına dahil edilemez.

## **FON MALVARLIĞININ KULLANILMASI**

### **MADDE 11**

Fon malvarlığından aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- a) İhraç için ödenen kanuni ücret,
- b) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- c) Fon portföyünün yönetimi ile ilgili emeklilik şirketine ödenecek fon işletim giderleri,
- d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- e) Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- g) Alınan kredilerin faizi,
- h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- i) Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- j) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti şirket tarafından karşılanacaktır.
- k) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

Harcamaların belgeye dayandırılması zorunludur. Fon malvarlığından piyasa rayici üzerinde harcama yapılamaz.

## **PAY ALIMI VE PAYLARIN FONA İADESİ**

### **MADDE 12**

Fon payları, temsil ettiği değer tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin söz konusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır. Pay alımı ve satımına ilişkin diğer teknik esaslar izahname ile yatırımcılara açıklanır.

**FON HESAPLARI****MADDE 13**

Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

Hazırlanan bilanço ve kar ve zarar tablosunun Fon denetçisi tarafından incelenmesi sonucu düzenlenen raporla birlikte, Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulur ve onayıyla kesinleşir.

**FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA BELGELERİ SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI****MADDE 14**

Fon'da oluşan kar, fon paylarının bu içtüzüğün 9'uncu maddesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Pay sahipleri, paylarını herhangi bir işgünü Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

Şirket'e, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için net varlık değeri üzerinden hesaplanan günlük %0,0084(yüzbindesekiznoktadört) oranında fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir. Söz konusu ücret Şirket ve portföy yöneticisi arasında paylaşılır.

**FON İLE İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ****MADDE 15**

Şirket fona ilişkin olarak; Kurulca onaylanmış fon içtüzüğünü, izahname ve tanıtım formunu, Yönetmeliğin 32 inci maddesinde esaslara uygun olarak hazırlanmış üç aylık ve yıllık raporları, merkezi, bölge müdürlükleri, şubeleri, temsilcilikleri ve internet sitesinde güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verir.

Şirket katılımcıların fon ile ilgili bilgi edinmesine yönelik olarak, fon içtüzüğü ve izahnamede yer alan bilgiler ile sınırlı olmak ve Kurul'un uygun görüşünü almak kaydıyla aşağıdaki dökümanları hazırlayabilir ve fon paylarının katılımcılara sunulması ile ilgili faaliyetler yürütülmesini sağlayabilir.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Şirket'in mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda fon kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak fon kurulu karar defterine yazılarak, Kurul'a ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur.

Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde fon kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurul'a ve Hazine Müsteşarlığı'na bildirilmek koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri fon kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.

Söz konusu olaylarla ilgili olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda ve izahnamede yer alan esaslar çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilir.

## **FON'A KATILMA VE FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI**

### **MADDE 16**

Pay alımı ve payların fona iade edilmesine ilişkin işlemler izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde gerçekleştirilir. "Fon tutarını temsil eden paylar bireysel emeklilik hesaplarına aktarılır".

## **FON'UN BİRLEŞMESİ VE DEVRİ**

### **MADDE 17**

Fonlar, şirketin talebi üzerine veya resen Kurul tarafından, şirketin başka bir fonu ile birleştirilebilir. Fonların birleştirilmesinde Kurulun yatırım fonlarının birleştirilmesine ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Şirketin; bir yıl öncesinden fesih ihbarında bulunması, fon kurmaya ilişkin şartları kaybetmesi ve mali bünyesinin zayıflaması nedeniyle Kanunun 14 üncü maddesi kapsamına alınması durumunda Kurul, fon malvarlığını bir başka şirkete Hazine Müsteşarlığı'nın uygun görüşünü alarak devredebilir.

**Bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri arasında bir uygunsuzluk olduğu zaman Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dikkate alınır. Sermaye Piyasası Kurulu içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.**

Ek-4

Kayda Alma Belgesi Tarihi :22/10/2003  
 Kayıt Belge No : KYD 472  
 Kayıt Nedeni : İlk kayda alma

**KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. PARA PİYASASI  
 EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU  
 İZAHNAMESİ**

**BÖLÜM A : GENEL ESASLAR**

**I. İzahnamenin Amacı ve Kapsamı**

Bu izahname **KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.** tarafından kurulan **Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu** paylarının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasına ilişkin olarak düzenlenmiş olup, katılımcıların fonun yatırım amaçları, stratejileri ve riskleri ile ilgili konularda bilgilendirilmelerine yönelik olarak hazırlanmıştır.

Fon paylarının kayda alınması Fon'a ve fon paylarına resmi teminat verilmesi şeklinde yorumlanamaz ve reklam amacıyla kullanılamaz.

**II. Tanımlar**

Bu izahnamede **KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.** "**ŞİRKET**", **KOÇ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.** "**PORTFÖY YÖNETİCİSİ**", **İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**, "**SAKLAYICI KURULUŞ**", **KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU** "**FON**", Sermaye Piyasası Kurulu "**KURUL**", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "**KANUN**", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri ise "**YÖNETMELİK**" olarak ifade edilecektir.

**BÖLÜM B: FON İLE İLGİLİ BİLGİLER :**

**I.Tanıttıcı Bilgiler**

**1. GENEL BİLGİLER :**

Fon'un Unvanı	Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu
Fon'un Türü	Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	100.000.000.000.000.-TL (Yüztrilyontürklirası)- 10.000.000.000.- (Onmilyar) pay
Avans Tutarı	100.000.000.000.-TL(Yüz milyar TürkLirası)

**2.FONUN KURULUŞUNA İLİŞKİN BİLGİLER :**

	TARİH	NO
Kuruluşa İlişkin Kurul Kararı	29.08.2003	45 / 1052
Kuruluşa İlişkin Kurul İzni	04.09.2003	KYD – 385
Fon İçtüzüğü Tescili	09.09.2003	24328 – 2003
Fon İçtüzüğü'nün Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde İlanı	12.09.2003	5884

**II.Fonun Yatırım Stratejilerine, Risklerine, Performansına, Harcamalara ve Fon Portföyüne İlişkin Bilgiler****1. Fonun Yatırım Stratejisi :**

Fon, portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan ve portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan Para Piyasası Emanet Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'dur. Bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların geçici olarak ve bilgi eksikliği nedeniyle herhangi bir sözleşme ile ilişkilendirilemeyen bakiyelerin değerlendirildiği fonun stratejisi, likiditenin ön planda olduğu, kısa vadeli ve düşük riskli yatırım anlayışıyla ağırlıklı olarak ters repoya aktif bir yönetim tarzıyla yatırım yapmaktır. Fonun amacı Bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların geçici olarak değerlendirilmesi ve sahipsiz kalan bakiyelerin nakit yönetimi için alternatif bir yatırım aracı olmaktır.

Fonun karşılaştırma ölçütü, %100 Koç Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından hesaplanan İMKB O/N Ters Repo net getiri endeksi olarak belirlenmiştir.

**2. Muhtemel Riskler**

Yatırım fonları, yapıları gereği yatırım yapılacak varlıklara, piyasalara ve sektörlerle ait bir takım riskler taşımaktadırlar. Yatırım fonlarının taşıdıkları bu riskler, uzman portföy yönetimi, risk-getiri analizleri, portföy çeşitlendirmesi, yatırım öncesi yapılan analizler, aktif portföy yönetimi ve iç kontrol sistemleriyle ortadan kaldırılmaya çalışılmaktadır.

Fonun yönetim stratejisi likiditenin ön planda olduğu, kısa vadeli ve düşük riskli yatırım anlayışıyla, ağırlıklı olarak ters repoya aktif bir yönetim tarzıyla yatırım yapmaktır. Yönetim stratejisi nedeniyle ortaya çıkabilecek riskler:

**Piyasa Riski:** Gelişmekte olan piyasalarda görülebilen düşük işlem hacimleri ve bundan kaynaklanabilecek yüksek fiyat volatilitesi fon için bir risk unsuru olabilir. Buna önlem olarak fon portföyünün oluşturulmasında likiditesi yüksek yatırım araçlarının seçilmesine ve portföy çeşitlendirmesi yapılmasına dikkat edilecektir.

Portföy oluşturulmasında risk-getiri değerleri gözönünde bulundurulacaktır. Fon, sadece Türkiye'nin yatırım araçlarına yatırım yapacağından, ülke riskini azaltmak için uluslararası çeşitlendirme söz konusu değildir. Deprem, terörist saldırı, iletişim sistemlerinde bozulma gibi önceden tahmin edilemeyen olaylar nedeniyle fon portföyündeki yatırım araçlarının değerlerinde önemli değişiklikler olabilir.

**Yoğunlaşma Riski:** Fon portföyünün oluşturulmasında ve yönetiminde az sayıda menkul kıymete yoğunlaşmadan kaçınılarak çeşitlendirme yapılmasına ve menkul kıymet sayısının yatırım yapılan piyasalar da gözönünde bulundurularak optimum sayıda tutulmasına dikkat edilecektir.

**Faiz riski:** Fon portföyü, faiz getirisi elde etmek için ağırlıklı olarak kısa vadeli sabit getirili yatırım araçlarından oluşacağı için, kısa vadeli faiz riski söz konusudur. Bu riskleri en aza indirmek için risk-getiri değerleri dikkate alınarak aktif bir yönetim stratejisi izlenecektir.

**Karşı Taraf Riski:** Borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, yatırım yapılan ülke hazineleri de dahil olmak üzere, karşı tarafın borcunu ödeyememe riskini taşır. Fon için yatırım yapılırken, karşı tarafın finansal durumu gözönünde bulundurularak bu risk en aza indirilmeye çalışılacaktır. Bununla beraber, işlemlerin organize piyasalar aracılığı ile yapılmasına karşın fon için karşı taraf riski vardır. Organize piyasaların kendilerine ait önlemleri bu riski en aza indirmektedir.

Fonun yatırım anlayışı; öngörülen riskler gözönünde bulundurularak optimum getiriyi sağlamak amacıyla, temel, kantitatif, teknik, makro ve mikro analizlerle fon portföyünün aktif yönetimidir. Operasyon ve Portföy Yönetimi faaliyetlerinin ayrılığı ile uygulanan diğer iç kontrol sistemleri oluşabilecek şirket içi riskleri ortadan kaldırmaya yönelik tedbirlerdir. Uzman portföy yönetimi ve fon portföyünün aktif yönetimiyle yatırım fonlarının yapıları gereği taşıdıkları riskler en aza indirilmeye çalışılmaktadır.

### 3. Fon Portföyünde Yer Alacak Para ve Sermaye Piyasası Araçları

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Devlet İç Borçlanma Senetleri	0	100
Ters Repo	0	100
Repo	0	10

### 4. Fonun Harcamalarına İlişkin Bilgiler

#### 4.1. Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalar

Fon malvarlığından aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

- İhraç için ödenen kanuni ücret,
- Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Fon portföyünün yönetimi ile ilgili emeklilik şirketine ödenecek fon işletim giderleri,
- Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların saklanması hizmetleri için ödenen ücretler,
- Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ücretler,
- Alınan kredilerin faizi,
- Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen komisyonlar,
- Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri,
- Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

#### 4.2. Fon İşletim Ücretinin Hesaplanma Yöntemi

Yönetmeliğin 25inci maddesinde yer alan esaslara göre hesaplanan fon portföy değerine, hazır değerler ile alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle fon net varlık değerine ulaşılır. Her gün için fon net varlık değerinin %0,0084 (yüzbindesekiznoktadört)' ünden oluşan fon işletim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde ilgili taraflara ödenir. Söz konusu ücretin %75'i (Yüzdeyetmişbeş) Şirket'e ve %25'i (Yüzdeyirmibeş) ise portföy yöneticisine olmak üzere iki kurum arasında paylaşılır. Bu oran yıllık olarak ortalama net varlık değerinin %3.066(Yüzdeüçnoktasıfırtmışaltı) oranında fon işletim ücreti ödenmesi anlamına gelmektedir.

### BÖLÜM C : EMEKLİLİK ŞİRKETİ İLE PORTFÖY YÖNETİMİ VE SAKLAMA HİZMETİNE İLİŞKİN BİLGİLER

#### I. Emeklilik Şirketi ile İlgili Bilgiler :

**KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**, fon kurucusu olarak riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre, fonun belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.

**KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.**'ne ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir :

- a. Kuruluş İzin Tarihi ve No : 03/12/2002 - 77942
- b. Faaliyet İzin Tarihi ve No : 01/08/2003-B.02.1.HM.0.SGM.0.2.3.1/47654
- c. Merkez Adresi : Kısıklı Cad.No.11 Altunizade/İSTANBUL
- d. Telefon No : (0216) 556 66 66
- e. Faks No : (0216) 556 67 77
- f. E-Posta : [Info@kocallianz.com.tr](mailto:Info@kocallianz.com.tr)
- g. İnternet Adresi : [www.kocallianz.com.tr](http://www.kocallianz.com.tr)

#### II. Portföy Yönetim Hizmeti :

Fon portföyünün yönetilmesi konusunda **KOÇ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**'nden portföy yönetim hizmeti alınır ve fon portföyü emeklilik şirketi ile portföy yöneticisi arasında yapılan portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde yönetilir.

Portföy yöneticisine ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir :

- a. Kuruluş İzin Tarihi ve No : 09/11/2001 – 52/1483
- b. Faaliyet Yetki Belgesi Tarihi ve No : 25/06/2002 - PYŞ/PY/19/14
- c. Merkez Adresi : Barbaros Bulvarı Morbasan Sokak.  
Koza İş Merkezi C Blok Kat 3  
Balmumcu 34349 Beşiktaş İstanbul
- d. Telefon No : (0212) 211 24 14
- e. Faks No : (0212) 213 71 56
- f. E-Posta : [yf@kocportfoy.com.tr](mailto:yf@kocportfoy.com.tr)
- g. İnternet Adresi : [www.kocportfoy.com.tr](http://www.kocportfoy.com.tr)

Koç Portföy Yönetimi A.Ş. ilgili mevzuata ve fon içtüzüğünde belirtilen amaç, strateji ve portföy sınırlamalarına uygun olarak fon portföyüne alınacak varlıkların seçilmesine ilişkin kararları verecek ve alım satım işlemlerinin gerçekleştirilmesini sağlayacaktır. Koç Portföy Yönetimi A.Ş. farklı kurumların araştırmalarından faydalanabilecek ancak portföy yönetimine ilişkin kararların verilmesinde tek yetkili

olacak, başka bir kurumdan portföy yönetimi hizmeti almayacaktır. İzahname'nin 4.2. maddesinde belirtildiği üzere Koç Portföy Yönetimi A.Ş. bu hizmet karşılığında, fon işletim gideri olarak hesaplanan ve fondan kesilen tutarın %25'i tutarında ücret alacaktır.

Portföy yönetimine ilişkin ilke ve esaslar mevzuatta ayrıntılı olarak belirtilmekte olup, portföy yönetimi sırasında uyulacak olan bu kurallar, riskin dağıtılmasını, çıkar çatışmalarının önlenmesini, işlemlerin şeffaf bir şekilde ve piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleştirilmesini ve fon adına yapılacak işlemlerde gerekli dikkat ve özenin gösterilmesini sağlamayı amaçlamaktadır.

### III. Saklama Hizmeti :

#### 1. Saklayıcı Kuruluşlar :

Saklama hizmeti verecek saklayıcı kuruluş **İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.**'dir. Türkiye'de Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları fon adına İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır. Takasbank ile ilgili irtibat bilgileri aşağıda verilmektedir.

- |                    |  |
|--------------------|--|
| a. Merkez Adresi   | : Abide-i Hürriyet cad.MecidiyeköyYolu Sok.<br>No:286 Şişli / İSTANBUL |
| b. Telefon No      | : (0212) 315 25 25   |
| c. Faks No         | : (0212) 315 22 17   |
| d. E-Posta         | : <a href="mailto:dbank@takasbank.com.tr">dbank@takasbank.com.tr</a>   |
| e. İnternet Adresi | : <a href="http://www.takasbank.com.tr">www.takasbank.com.tr</a>       |

#### 2. Katılımcıların Saklama Hesaplarına İlişkin Bilgiler

Katılımcılar, bireysel emeklilik hesabı açılışı sırasında **Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.** tarafından kendilerine verilecek olan şifreyi kullanarak (daha önce hisse senedi alım satım işlemi yapmış olan katılımcıların Takasbank tarafından kendilerine verilmiş olan şifreleri kullanılabilirler) internet, telefon ya da fax aracılığı ile sahip oldukları fon paylarını adet bazında öğrenebileceklerdir.

Katılımcıların saklayıcı nezdindeki bireysel fon hesaplarına ulaşabilecekleri internet adresi, telefon ve faks numaraları aşağıda belirtilmiştir.

- |                    |   |
|--------------------|---|
| a. İnternet adresi | : <a href="http://www.takasbank.com.tr">www.takasbank.com.tr</a> ( <b>takasnet menüsü</b> ) |
| b. Telefon No      | : (0 212) 315 22 22   |
| c. Fax No          | : (0 212) 315 22 23   |

### BÖLÜM D : FONUN ORGANİZASYON YAPISI HAKKINDA BİLGİLER:

Fon Kurulu'nun görev ve sorumlulukları şunlardır:

- 1) Fon faaliyetlerinin, şirketin genel yönetim stratejilerine ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde ilgili mevzuat, fon içtüzüğü ve izahnamedeki esaslar çerçevesinde yürütülmesi;
- 2) Fonun muhasebe, belge ve kayıt sisteminin uygun şekilde tutulması;
- 3) Fon adına yapılacak sözleşmelerin ilgili mevzuata uygun şekilde hazırlanması;
- 4) Fon portföyünün mevzuata uygun şekilde değerlendirilmesi ve birim pay değerinin doğru şekilde hesaplanması;
- 5) Fon ile ilgili mali tablo ve raporların hazırlanması;

- 6) Fon performansının takip edilmesi;
  - 7) Fon içtüzük değişikliklerine ilişkin karar alınması;
  - 8) Mevzuat gereği veya şirketin talebi ile ilgili olarak yapılması gereken içtüzük ve izahname değişikliklerinin katılımcılara ilgili düzenlemelerde öngörülen süreler içerisinde duyurulması;
  - 9) Kamuyu aydınlatma belgelerinin mevzuata uygun şekilde hazırlanması;
  - 10) Fonun faaliyetlerine ilişkin olarak günlük, üç aylık ve yıllık raporların hazırlanması;
  - 11) Yönetmeliğin 27 nci maddesi kapsamında belirtilen olağanüstü durumlarla ilgili karar alınması;
  - 12) İç kontrol sisteminin oluşturulması;
  - 13) Fon adına yapılan işlemlerin, fon kurulu karar defterlerine kaydedilmesi.
- Kurul, olağanüstü durumlar dışında, her 3 ayda bir toplanır.  
Kararlar üye çoğunluğu ile alınır.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Fon Kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esasları, gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurula ve saklayıcıya bildirilir.

Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde Fon Kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtası ile saklayıcıya, Kurul'a ve Müsteşarlı'ğa bildirilmek koşuluyla birim pay değeri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri Fon Kurulu'nca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.

#### V. Fonun Organizasyonunda Yer Alan Kişiler ile Fon ile İlgili Kişi ve Kuruluşlar Arasındaki İlişkiler

Fon personeli, fon kurulu üyeleri ve fon denetçisi ile, emeklilik şirketi ya da portföy yönetim şirketinin yöneticileri ile çalışanları arasında istihdam, sermaye veya ticari anlamda doğrudan veya dolaylı bir ilişki ve eş dahil üçüncü dereceye kadar kan veya sıhrî hısımlık bulunmamaktadır.

#### BÖLÜM E : FİNANSAL BİLGİLER

##### I. Fon Portföyünün Oluşumu ve Dağılımı

Fon portföyünün oluşturulmasına 17/09/2003 tarihinde başlanmış olup 17/09/2003 tarihinde avansın tamamen kullanılmasıyla fon portföyünün oluşumu tamamlanmıştır. İzahnamenin hazırlanma tarihi olan 16/10/2003 itibariyle portföy yapısı aşağıda verilmiştir

VARLIK TÜRÜ	16/10/2003 TUTARI (TL)	16/10/2003 (%)
1. HAZİNE BONOSU	38.552.800.000	37.95%
2. TERS REPO	63.042.632.877	62.05%

<b>PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>101.595.432.877</b>	<b>100.00%</b>
-----------------------	------------------------	----------------

<b>NET VARLIK DEĞERİ</b>	<b>TUTARI (TL)</b>
<b>TABLOSU 16/10/2003</b>	
<b>1.Fon Portföy Değeri</b>	<b>101.595.432.877</b>
Hazır Değerler (+)	575.477.885
Alacaklar (+)	
-T1 (Takastan Alacaklar T1)	
-T2 (Takastan Alacaklar T2)	
-Diğer Alacaklar	
Borçlar (-)	27.253.610
-T1 (Takasa Borçlar T1)	
-T2 (Takasa Borçlar T2)	
-Diğer Borçlar	27.253.610
-İşletim Ücreti	
-Vergi Karşılığı	
- Krediler	
<b>2.Net Varlık Değeri</b>	<b>102.143.657.152</b>
Dolaşımdaki Pay Sayısı	10.000.000
<b>3.Birim Pay Değeri</b>	<b>10.214</b>

<b>BORÇLANMA SENETLERİ 16/10/2003</b>			
<b>KIYMET TÜRÜ</b>	<b>Nominal Değer (TL)</b>	<b>Vade Tarihi</b>	<b>Rayiç Değer (TL)</b>
<b>Hazine Bonosu</b>	<b>40.000.000.000</b>	<b>17/12/2003</b>	<b>38.552.800.000</b>

<b>DİĞER VARLIKLAR 16/10/2003</b>			
<b>KIYMET TÜRÜ</b>	<b>Nominal Değer (TL)</b>	<b>Vade Tarihi</b>	<b>Rayiç Değer (TL)</b>
<b>Ters Repo</b>	<b>69.835.000.000</b>	<b>17/10/2003</b>	<b>63.042.632.877</b>

**BÖLÜM F : FON PAYLARININ DEĞERİNİN TESPİTİ**

Fon payları, temsil ettiği değerin tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılır. Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Pay sayısının hesaplanmasında küsurat işlemlerinin sözkonusu olması halinde, üç basamağa kadar olan kısım dikkate alınarak pay sayısı hesaplanır.

Fon portföyündeki varlıkların değerlemesi her gün itibariyle ve Yönetmeliğin 25.inci maddesinde de yer alan aşağıdaki esaslara göre tespit edilir.

a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasınca belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1) Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir.

2) Değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma araçları, ters repo ve repolar ile borsa para piyasası işlemleri, son işlem günündeki günlük bileşik faiz oranı esas alınarak değerlendirilir.

3) Portföyde yer alan yabancı para birimine dayalı para ve sermaye piyasası araçları, değerlendirme günü itibariyle oluşan en son fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

c) Yatırım fonu Fon payları, değerlendirme günü itibariyle en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

d) Portföydeki vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

Gelir ortaklığı senetleri ile dövize endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövize endeksli tahvillerin değerlendirilmesi Yönetmeliğin 25.inci maddesi çerçevesinde yapılır.

İMKB küçük işlemler pazarında oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.

Fon portföyündeki varlıkların değerlemesine ve birim pay fiyatının hesaplanmasına ilişkin ÖRNEK:

Menkul Kıymet	Nominal Değer (TL)	Tanımı	Günlük Ortalama Birim Değer (TL)	Rayiç Değer (TL)
Devlet Tahvili	50,000,000,000	TRT280104T11	80,000	40,000,000,000
Devlet Tahvili	20,000,000,000	TRT030304T26	70,000	14,000,000,000
Borsa Para Piyasası				10,000,000,000
Ters Repo	125,000,000,000	O/N		125,000,000,000
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>				<b>189,000,000,000</b>
<b>HAZIR DEĞERLER</b>				<b>500,000,000</b>
- Nakit				500,000,000
<b>ALACAKLAR (+)</b>				<b>1, 000,000,010</b>
Takastan Alacaklar T1				1,000,000,000
Takastan Alacaklar T2				0
Faiz ve Kar Payları				10
Diğer Gelirler ve Alacaklar				0
<b>BORÇLAR (-)</b>				<b>10</b>
İlan Giderleri				1
Aracılık Komisyonu Giderleri				1
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri				1
Fon İşletim Ücretleri				1
Denetim Ücretleri				1
Vergi, Resim, Harç vb. Giderleri				1
Tahvil Borsa Payı				1
Avans Faizi				1
Ödenen SPK Kayda Alma Ücreti				1
Diğer Giderler				0
<b>FON TOPLAM DEĞERİ</b>				<b>190,500,000,000</b>
Pay Sayısı				10,000,000
<b>Birim Pay Değeri</b>				<b>19,050</b>

-Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Fon Hizmet Birimi kanalıyla ulaşabileceklerdir.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Fon Kurulu karar alır. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak Fon Kurulu karar defterine yazılarak, Kurula ve saklayıcıya bildirilmesi zorunludur. Yukarıda belirtilen olağanüstü durumların varlığı halinde Fon Kurulu kararı ile en seri haberleşme vasıtasıyla saklayıcıya, Kurula ve Hazine Müsteşarlığına bildirilmek koşuluyla birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve bu durumlar ortadan kalkıncaya kadar payların alım satımları durdurulabilir veya alım satım talepleri Fon Kurulunca belirlenen esaslar çerçevesinde kısmen karşılanabilir.

### **Pay alımına ve payların fona iade edilmesine ilişkin esaslar:**

#### **Genel Esaslar**

Fon payı satın alınması veya fona iadesinde, Kurucunun izahnamede ilan ettiği Fon paylarının alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak tercih edilen plan dahilinde alım satım talimatı verilir

Kurucu'nun tüm Fon payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

#### **Alım Talimatları**

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik Hayat A.Ş.'nin İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 09:30'da verdiği Fon payı alım talimatları o gün için ilan edilen pay fiyatı üzerinden (t) gününde yerine getirilir.

#### **Satım Talimatları**

Kurucunun İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 09:30'da verdiği Fon payı satım talimatları, o gün için ilan edilen pay fiyatı üzerinden (t)gününde yerine getirilir.

#### **Satım Bedellerinin Ödenme Esasları**

Kurucu'nun İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 09:30'da verdikleri satım talimatlarının karşılığında hesaplanan Fon Payı satış bedelleri (t) gününde katılımcı hesabına yatırılır.

## **BÖLÜM G : FONUN VERGİLENDİRİLMESİ**

### **İndirilebilecek Katkı Tutarları**

Bireysel emeklilik sisteminde katkı payları ücretlilerde yıllık ücretin, serbest meslek mensuplarında ise yıllık gelirin %10'unu ve asgari ücretin yıllık tutarını aşmamak üzere gelir vergisi matrahından indirilebilecektir. Bakanlar Kurulu %10 olarak belirlenen oranı %20'ye, asgari ücretin yıllık tutarını ise 2 katına kadar artırmaya yetkilidir.

İşverenler tarafından ücretliler adına bireysel emeklilik sistemine ödenen katkı payları, ilk paragrafta belirtilen %10'luk sınırı aşmamak üzere doğrudan gider olarak yazılabilecektir.

### **Emeklilik Fonunun Vergilendirilmesi**

Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

### **Fondan Yapılacak Ödemelerin Vergilendirilmesi**

Bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemelerin %25'i gelir vergisinden ve her türlü stopajdan müstesna olacaktır.

Emekliliğe hak kazandıktan sonra alınan ve % 25'i her türlü vergiden muaf olan emeklilik aylığı veya toplu paralar menkul sermaye iradı olarak kabul edilecek ve beyan yerine stopaj ile vergilendirilecektir. Sigorta ve emeklilik şirketleri ile emeklilik yatırım fonlarının kuruluşları dahil her türlü işlemlerinde düzenlenen kağıtlar damga vergisinden müstesna tutulacaktır.

Tüzel kişiliği haiz emekli sandıkları, yardım sandıkları ile emeklilik ve sigorta şirketleri tarafından;

- a) On yıl süreyle prim, aidat veya katkı payı ödemediği ayrılanlara yapılan ödemeler %15
- b) On yıl süreyle katkı payı ödemiş olmakla birlikte bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazanmadan ayrılanlar ile diğer sandık ve sigortalardan on yıl süreyle prim veya aidat ödeyenlere ve vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemeler %10,
- c) Bireysel emeklilik sisteminden emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemeler % 5, oranında stopaja tabi olacaktır.

## **BÖLÜM H : KATILIMCILARIN HAKLARI:**

Fon'da oluşan kar, fon paylarının fon içtüzüğünde ve bu izahnamede belirtilen esaslara ve Kurul düzenlemelerine göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Katılımcılar seçtikleri bir fondan ayrılırken paylarını fona iade etmiş ve fon paylarını ellerinde tuttukları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı sözkonusu değildir.

## **BÖLÜM I : KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI**

Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü, izahname ve tanıtım formu ile üç aylık ve yıllık raporlar, Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Genel Müdürlüğünde, bölge müdürlüklerinde, direk satış ofislerinde ve [www.kocallianzemeklilik.com.tr](http://www.kocallianzemeklilik.com.tr) adresindeki internet sitesinden<sup>1</sup> güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurulur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verilir.

Genel Müdürlük, Bölge Müdürlükleri ve direk satış ofis adresleri aşağıda belirtildiği gibidir:

Ticaret Siciline tescil olunarak Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan olunan içtüzük ve izahname değişikliklerinden katılımcıların yatırım kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektiren hususlar ayrıca Türkiye çapında yayım yapan en yüksek tirajlı beş gazetenin ikisinin Türkiye baskısında ilan ettirilir. Yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi on iş gününden az olmamak üzere ilanlarda belirtilir. İlanlara ilişkin gazeteler yayımını takip eden altı iş günü içerisinde Kurula gönderilir. Kurulca uygun görülmesi halinde fonun katılımcı sayısı ve katılımcı kitlesi dikkate alınarak farklı bildirim ve ilan esasları belirlenebilir.

İzahnamede tescil edilen hususlarda bir değişiklik yapılacak olursa bunlar ticaret siciline tescil ettirilerek izahname eki haline getirilir. Yeni bir fon tutar artırımına kadar bu izahname geçerli olup, ekleri ile beraber her yılın Ocak ayında birleştirilerek tek bir metin haline getirilir. Ancak bu birleştirmeden dolayı yeni bir tescil yapılmaz.

Olağanüstü durumlarda bu izahnamenin F Bölümü'nde yer alan olağanüstü durumlara ilişkin esaslar uygulanacaktır.

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. 16/10/2003

<b>EMEKLİLİK YATIRIM FONULARI SÜREKLİ BİLGİLENDİRME FORMU</b>		
<b>SON GÜNCELLENME TARİHİ: 22/10/2003</b>		
<b>FONUN TÜRÜ</b>	<b>Avans Tutarı</b>	<b>Birim Pay Değeri</b>
<b>Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım F.</b>	<b>1.000.000.000.000</b>	<b>10.000</b>
<b>Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Ar. Em. Yat.F</b>	<b>1.000.000.000.000</b>	<b>10.000</b>
<b>Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Ar. Emk.Y. F</b>	<b>1.000.000.000.000</b>	<b>10.000</b>
<b>Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Y. F.</b>	<b>100.000.000.000</b>	<b>10.000</b>
<b>Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu</b>	<b>100.000.000.000</b>	<b>10.000</b>
<b>İhtisaslaşmış İmkb Ulusal 30 Endeksi Em. Yat. F.</b>	<b>100.000.000.000</b>	<b>10.000</b>
<b>Gelir Amaçlı Kamu Borçl. Ar. (Dvz End.)Emk.Yt.F.</b>	<b>100.000.000.000</b>	<b>10.000</b>
<b>Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yat. F</b>	<b>100.000.000.000</b>	<b>10.000</b>
<b>Portföy Yöneticisi Kuruluş Ticaret Unvanı</b>		
<b>KOÇ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.</b>		
<b>Fon Kurulu Üyeleri (Adı - Soyadı)</b>		
<b>Ahmet TURUL</b>	<b>Fon Kurulu Başkanı</b>	
<b>Ömür ŞENGÜN</b>	<b>Üye</b>	
<b>B.Murat ÖGEL</b>	<b>Üye</b>	
<b>Fon Denetçisi (Adı - Soyadı)</b>		
<b>H.Altuğ DÖNMEZ</b>		
<b>Fon Müdürü (Adı - Soyadı)</b>		
<b>S.Demet ÖZTÜRK</b>		

**BİREYSEL EMEKLİLİK SÖZLEŞMESİ TEKLİF FORMU**

(A) BİREYSEL EMEKLİLİK A.Ş.

Bağlarbaşı Kısıklı Cd.No:18 Altunizade 34662 İstanbul  
TELEFON NO: 0216 556 66 66 FAKS NO: 0216 556 67 77

ŞİRKET KODU: 52

**BİREYSEL EMEKLİLİK ARACISINA AİT BİLGİLER:**

ARACININ ADI VEYA ÜNVANI:AHMET EROL METE

SİCİL NUMARASI:159863214551

PARTAJ NO:1001

SUBE NO:04

EKİP NO: 01

**KATILIMCIYA AİT BİLGİLER:**

KATILIMCININ AD VE SOYADI: METİN ATASOY

ANA ADI:AYÇA BABA ADI:ALİ

ANNESİNİN KIZLIK SOYADI: GÜL

CİNSİYETİ: E  K  MEDENİ DURUMU : E  B 

DOĞUM TARİHİ: 22/01/1977 DOĞUM YERİ :İSTANBUL TABİİYETİ: TC KİMLİK NO:13799437070

VERGİ KİMLİK NO: 61992234

VERGİ DAİRESİ: KADIKÖY

YAZIŞMA ADRESİ: A. NAFİZ GÜRMAN CAD. GÜNDOĞDU SK KÖSEOĞLU APT. NO:20 D:11 K: 2 34010  
MERTER İSTANBUL

İŞ TELEFON NO: 0212 354 56 54

EV TELEFON NO: 0212 365 89 65

FAKS NO:

E-MAIL ADRESİ:

EĞİTİM DURUMU: İLKÖĞRETİM  LİSE  ÖN LİSANS  LİSANS  YÜKSEK LİSANS  DOKTORA BAĞLI BULUNULAN SOSYAL GÜVENLİK KURUMU: SSK  EMEKLİ SANDIĞI  BAĞ-KUR  HİÇBİRİ 

TAKASBANK SİCİL NO: 12349

İŞLEMLERDE KULLANILACAK BANKA-ŞUBE ADI VE HESAP NO:

MESLEĞİ :ÖĞTERMEN

İLK İŞE GİRİŞ TARİHİ: 02-05-1999

ÇALIŞTIĞI SEKTÖR:KAMU

ÇALIŞTIĞI ŞİRKET/KURUM:MİLLİ EĞİTİM ÜNVANI:ÖĞTERMEN

İŞE BAŞLAMA TARİHİ:

AYLIK ORTALAMA GELİR (ARALIĞI):750000000000

SİGARA TÜKETİM ARALIĞI: GÜNDE BİR PAKET VE FAZLASI  HAFTADA BİR PAKET AYDA BİR PAKET HIÇ ALKOL TÜKETİM ARALIĞI: HERGÜN  HAFTADA BİR  AYDA BİR  HIÇ **EMEKLİLİĞE İLİŞKİN BEKLENTİLER:**

KATKI PAYI ÖDEDİĞİ DÖNEMDE ELDE ETMESİ BEKLENEN AZAMI AYLIK KAZANÇ TUTARI:

KATKI PAYI ÖDEDİĞİ DÖNEMDE ELDE ETMESİ BEKLENEN ORTALAMA AYLIK KAZANÇ TUTARI:

BAĞLI BULUNULAN SOSYAL GÜVENLİK KURUMUNDAN MUHTEMEL EMEKLİLİĞE HAK KAZANMA YAŞI:

BES'DE PLANLANAN EMEKLİLİK YAŞI:

BES'DE EMEKLİLİĞE HAK KAZANDIĞI YAŞTA ULAŞMAK İSTEDİĞİ TOPLAM BİRİKİM TUTARI:

BES'DE EMEKLİLİK DÖNEMİNDE ULAŞMAK İSTEDİĞİ AYLIK GELİR TUTARI:

EMEKLİLİK DÖNEMİNDE KATILIMCININ REFAH DÜZEYİNİ MUHAFAZA ETMEK ÜZERE ELDE ETMESİ GEREKEN

ASGARİ AYLIK GELİR TUTARI:

**KATILIMCI NAM VE HESABINA HAREKET EDEN KİŞİ BİLGİLERİ:**

GERÇEK KİŞİ İSE ( Katılımcı ile katılımcı nam ve hesabına hareket eden kişi aynı ise bu bölümü boş bırakınız):

AD VE SOYADI:AYÇA KAL

ANA ADI:FATMA

BABA ADI:SAMI

ANNESİNİN KIZLIK SOYADI:AK

CİNSİYETİ: E  K MEDENİ DURUMU : E  B 

DOĞUM TARİHİ: / /

DOĞUM YERİ :

TABİİYETİ:

TC KİMLİK NO:471253321544

VERGİ KİMLİK NO:54215632

VERGİ DAİRESİ:KADIKÖY

YAZIŞMA ADRESİ: YAZIŞMA ADRESİ: A. NAFİZ GÜRMAN CAD. GÜNDOĞDU SK KÖSEOĞLU APT. NO:20 D:11  
K: 2 34010 MERTER İSTANBUL

İŞ TELEFON NO:  
EV TELEFON NO:  
FAKS NO:  
E-MAIL ADRESİ:

EĞİTİM DURUMU: İLKÖĞRETİM  LİSE  ÖN LİSANS  LİSANS  YÜKSEK LİSANS  DOKTORA   
MESLEĞİ : AYLIK ORTALAMA GELİR (ARALIĞI):

TÜZEL KİŞİ İSE:

UNVANI: SEKTÖRÜ: ÖLÇEĞİ:  
VERGİ DAİRESİ: VERGİ NUMARASI: TİCARET SİCİL NO:  
SON TAKVİM YILI SONU BİLANÇOSU AKTİF BÜYÜKLÜĞÜ:  
SON TAKVİM YILI İTİBARIYLA ÇALIŞAN/ÜYE SAYISI:  
YETKİLİ KILINAN KİŞİNİN ADI-SOYADI:  
POSTA ADRESİ: E-MAIL: İNTERNET ADRESİ:  
TELEFON NO: FAKS NO:

LEHDARA/LEHDARLARA AİT BİLGİLER: VEFAT HALİNDE KANUNİ VARİSLERİ  VEYA

LEHDAR1

LEHDAR2

AD-SOYAD: HAMİ DERE

AD-SOYAD:

CİNSİYETİ: E  K

CİNSİYETİ: E  K

ANA ADI: LEYLE

ANA ADI:

BABA ADI:FATİH

BABA ADI:

DOĞUM TARİHİ (GÜN/AY/YIL):02/05/1944

DOĞUM TARİHİ (GÜN/AY/YIL):

YERİ(İLÇE/İL/ÜLKE):KADIKÖY/İST/TÜRKİYE

YERİ(İLÇE/İL/ÜLKE):

TABİİYETİ:

TABİİYETİ:

TC KİMLİK NO:45125684596

TC KİMLİK NO:

VERGİ KİMLİK NO:1569545

VERGİ KİMLİK NO:

VERGİ DAİRESİ:KADIKÖY

VERGİ DAİRESİ:

YAZIŞMA ADRESİ: YAZIŞMA ADRESİ: YAZIŞMA ADRESİ: A. NAFİZ GÜRMAN CAD. GÜNDOĞDU SK KÖSEOĞLU  
APT. NO:20 D:11 K: 2 34010 MERTER İSTANBUL

YAZIŞMA ADRESİ:

İŞ TELEFON NO:

İŞ TELEFON NO:

EV TELEFON NO:

EV TELEFON NO:

FAKS NO:

FAKS NO:

E-MAIL ADRESİ:

E-MAIL ADRESİ:

LEHDAR PAYI:

LEHDAR PAYI:

NOT: İKİDEN FAZLA LEHDAR OLMASI DURUMUNDA LEHDAR DEĞİŞİKLİĞİ TALEP FORMUNDAKİ LEHDAR EKLENMESİNE İLİŞKİN SEÇENEĞİ İŞARETLEYEREK LEHDAR BİLGİLERİNİ BELİRTMENİZ GEREKMEKTEDİR.

**EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI VE FON İŞLETİM GİDERİ KESİNTİLERİ:**

Fon Kodu	Emeklilik Yatırım Fonları	Günlük Fon İşletim Gideri Kesintisi
BEF01	Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	%0,0084
BEF02	Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	%0,0084
BEF03	Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	%0,0100
BEF04	İhtisaslaşmış İMKB Ulusal 30 Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	%0,0090
BEF05	Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	%0,0095
BEF06	Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma(Döviz Endeksli) Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	%0,0058
BEF07	Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	%0,0064
BEF08	Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	%0,0055

**EMEKLİLİK PLANI BİLGİLERİ:**

ŞİRKETİMİZİN SUNDUĞU EMEKLİLİK PLANLARI VE FONLARI AŞAĞIDA BELİRTİLDİĞİ ŞEKİLDEDİR.

Planlar	Fonlar	Limitler (%)	Oran-1 (%)	Oran-2 (%)	Oran-3 (%)
Döviz Yatırımlı Plan	Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma(Döv.End.) Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	30-100	85	60	30
	Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0-70	15	35	60
	Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0-15	0	5	10
Likit Plan	Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	60-100	90	-	-
	Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0-40	10	-	-
Tahvil Bono Plan	Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0-40	5	-	-
	Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	60-100	90	-	-
	Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0-30	5	-	-
Karma Plan	Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0-50	15	25	10
	İhtisaslaşmış İMKB Ulusal 30 Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	20-70	20	35	50
	Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	30-60	45	30	30
	Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0-15	10	5	5
	Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0-15	10	5	5

**PLANA İLİŞKİN KESİNTİLER:**

Planlar	Giriş Aidatı	Peşin Tutar
Tüm Planlar için	420 Milyon	42 Milyon

KATILIMCI SÖZLEŞMENİN BAŞLANGIÇ TARİHİNDEN İTİBAREN 3 AY İÇİNDE PEŞİN OLARAK GİRİŞ AIDATININ %10'LUK KISMINI ÖDEMEK DURUMUNDADIR.

**YÖNETİM GİDERİ KESİNTİSİ:**

Katılımcının sözleşme yılı içinde ödediği kümülatif katkı paylarının artmasıyla beraber azalan yönetim gideri kesintisi aşağıdaki şekilde uygulanmaktadır.

1.400.000.000 TL'ye kadar %8

2.800.000.000 TL'nin 1.400.000.000 TL'si için, 112.000.000 TL, fazlası için %7

4.200.000.000 TL'nin 2.800.000.000 TL'si için, 210.000.000 TL, fazlası için %5

8.400.000.000 TL'nin 4.200.000.000 TL'si için, 280.000.000 TL, fazlası için %3

16.800.000.000 TL'nin 8.400.000.000 TL'si için, 406.000.000 TL, fazlası için %1

16.800.000.000 TL'den fazlası için 490.000.000 TL

Tek seferde yüklü meblağlarda yapılan ödemeler için,

8.400.000.000 TL dahil 16.800.000.000 TL'ye kadar %1 yönetim gideri kesintisi uygulanmaktadır.

16.800.000.000 TL ve daha fazlası için yönetim gideri kesinti uygulanmamaktadır.

Yukarıdaki oranlar, sözleşme başlangıç tarihi 01.01.2004 ile 31.12.2004 tarihleri arasında olan sözleşmeler için geçerlidir.

**PLAN SEÇİMİ:**

Risk Getiri Profili Formu sonucuna göre önerilen planı kabul etmiyorum.

Hangi plan tercih ediliyor ise seçilen plan kısmında işaretlenmelidir. Plan seçimi yapıldıktan sonra fon dağılım oranları belirlenirken belirtilen limitler dikkate alınmalıdır.

Seçilen Plan	Plan No	Planlar	Fonlar	Katkı Payı Dağılım Oranları
	001	Döviz Yatırımlı Plan	Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma(Döviz Endeksli) Araçları Emeklilik Yatırım Fonu Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	% ... % ... % ...
	002	Likit Plan	Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	% ... % ...
	003	Tahvil Bono Plan	Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	% ... % ... % ...
	004	Karma Plan	Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu İhtisaslaşmış İMKB Ulusal 30 Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	% ... % ... % ... % ... % ...

- Asgari Katkı Payı tutarının altında ödeme yapılması halinde katılımcı adına yapılan ödemeler Bireysel Emeklilik Hesabında takip edilir. Katılımcının seçmiş olduğu plan dahilindeki katkı payının fonlar arasındaki dağılım oranları dikkate alınarak yatırıma yönlendirilir.
- Katkı payının kime ait olduğunun belirlenemediği durumlarda para Emanet Likit-Kamu Fon'da yatırıma yönlendirilir.
- Sözleşme kurulmadan önce katkı payının yatırıldığı ve katılımcı bilgilerinin eksik olarak beklediği durumlarda para Emanet Likit-Kamu Fon'da yatırıma yönlendirilir.

#### EMEKLİ OLMAK İSTEDİĞİ YAŞ:60

GİRİŞ AIDATI ÖDEME BİLGİLERİ:420.000.000 / 10 = 42.000.000 TL YATIRILDI

-ÖDEME ŞEKLİ : ŞİRKET VEZNESİNE, NAKİT OLARAK

OTOMATİK ÖDEME

BANKADAN ÖZEL ÖDEME

BANKA HAVALESİ(EFT)

ŞİRKET KASASINA ÖDEME

KREDİ KARTI: EUROCARD

VISA

MASTER CARD

KART NO:

CVV NO:    SON KULLANMA TARİHİ:  /

YENİ BİR TALİMATLA DURDURMANIZI BİLDİRENE KADAR GİRİŞ AIDATINI YUKARIDA BELİRTİLEN KREDİ KARTI HESABIMDAN ALMANIZ İÇİN SİZE YETKİ VERİYORUM.

KREDİ KARTI SAHİBİ: ADI SOYADI

İMZA

#### KATKI PAYI ÖDEME BİLGİLERİ :200.000.000

ASGARİ KATKI PAYI TUTARI: (01.01.2004 İLE 31.12.2004 TARİHLERİ ARASINDA 70 MİLYON TL'DİR VE HER YIL TÜFE ORANINDA ARTTIRILIR)

ÖDEME BAŞLANGIÇ TARİHİ:

-ÖDEME SIKLIĞI:

AYDA BİR

ÜÇ AYDA BİR

ALTI AYDA BİR

YILDA BİR

KATKI PAYI TUTARI(RAKAM İLE):

ÖDEME BAŞLANGIÇ TARİHİ:

KATKI PAYI TUTARI(YAZI İLE):

\* AKSİNİ BİLDİRMEDİĞİM TAKDİRDE, KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK ŞİRKETİ KATKI PAYIMI YAKLAŞIK YILLIK TÜFE ORANINDA ARTTIRARAK TAHSİL ETMEYE YETKİLİDİR.

KATKI PAYI ÖDEME YÜZDESİ: KATILIMCI: ..... KATILIMCI NAM VE HESABINA HAREKET EDEN KİŞİ: .....

**-ÖDEME ŞEKLİ :**

OTOMATİK ÖDEME  BANKADAN ÖZEL ÖDEME   
 BANKA HAVALESİ(EFT)  ŞİRKET KASASINA ÖDEME   
 KREDİ KARTI  :  
 EUROCARD  VISA  MASTER CARD

KART NO:

CVV NO:    SON KULLANMA TARİHİ:   /

YENİ BİR TALİMATLA DURDURMANIZI BİLDİRENE KADAR KATKI PAYLARINI YUKARIDA BELİRTİLEN KREDİ KARTI HESABIMDAN ALMANIZ İÇİN SİZE YETKİ VERİYORUM.

KREDİ KARTI SAHİBİ: ADI SOYADI

İMZA

\* BANKADAN ÖZEL ÖDEME, KATILIMCININ ANLAŞMALI OLDUĞUMUZ KOÇBANK 'IN HERHANGİ BİR ŞUBESİNİN VEZNESİNE GİDEREK ÖDEME YAPABİLDİĞİ BİR ÖDEME ŞEKLİDİR.

\*ÖDEME ŞEKİLLERİNDEN BANKA HAVALESİ SEÇİLMİŞ İSE KATKI PAYI VE GİRİŞ AİDATI ÖDEMELERİNİ AŞAĞIDA BELİRTİLEN ŞİRKETİMİZE AIT BANKA HESAP NUMARALARINA YAPMANIZ GEREKMEKTEDİR.  
 KOÇBANK MARMARA ŞB.33480834

İŞ BANKASI ALTUNIZADE ŞB. 1217 143718

YAPI KREDİ BANKASI ÜSKÜDAR ŞB. 1201789-5

GARANTİ BANKASI KOZYATAĞI ŞB. 6298990

\* BANKAYA HAVALE VE EFT ARACILIĞIYLA YAPILAN ÖDEMELERDE SIRASIYLA **KATILIMCI AD SOYAD, BİREYSEL EMEKLİLİK HESAP NO VE KATILIMCI SİCİL NO** BİLGİLERİNİN MUTLAKA BELİRTİLMESİ GEREKMEKTEDİR.

**Teklif formunun arkasındaki genel hükümleri okuyup şirket kopyasını imzalamayı unutmayınız. Lütfen, Bireysel Emeklilik Hesap Numaranız bildirilmeden ödeme yapmayınız.**

**GENEL HÜKÜMLER**

- Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş., bu sözleşmeyi, gerek katılımcı, gerekse bilgisinin olduğu hallerde katılımcı nam ve hesabına sözleşme aktetmek isteyen kişinin / kurumların beyanını esas tutarak yapmıştır.
- Gerek katılımcı, gerekse katılımcı nam ve hesabına sözleşme aktetmek isteyen kişinin / kurumların, emeklilik sözleşmesinin yapılması sırasında kendisince bilinen ve Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.' nin sözleşmeyi yapmamasını gerektirecek bütün halleri bildirmekle yükümlüdür. Bu yükümlülüğün ihlali halinde Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. durumu öğrendiği tarihten itibaren bir ay içinde sözleşmeden cayabilir.
- Ancak emeklilik şirketinin, emeklilik sözleşmesi teklif formunda eksik ve yanlış bildirilmiş olan hususları bilmesi veya beyanda bulunmamanın ya da yanlış beyanda bulunmanın kusura dayanmaması halinde vazgeçme caiz değildir. Bu durumda sözleşmede kabul edilen emeklilik planının katılımcının beyanda bulunduğu risk getiri profilinden farklı olması nedeniyle bir değişiklik yapılması gerekiyorsa katılımcı durumu öğrendiği tarihten itibaren on gün içinde dahil olduğu emeklilik planının değiştirilmesini talep edebilir. Vazgeçme veya plan değişikliği talep etme hakkı süresinde kullanılmadığı takdirde düşer.
- Katılımcı emeklilik sözleşmesi yürürlüğe girmeden önce vazgeçme hakkına sahiptir. Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş., emeklilik sözleşmesi yürürlüğe girmeden önce vazgeçme halinde şayet ödenen bir para varsa bunun üzerinden herhangi bir kesinti yapmayacaktır ve tahsil edilen meblağı aynen iade edecektir.

- Emeklilik sözleşmesi teklif formunu usulüne uygun olarak dolduran ve imzalayan katılımcının nam ve hesabına katkı payının veya giriş aidatının bir kısmının veya tamamının ödenmesi üzerine teklif en geç on iş günü içinde Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından yazılı olarak red edilmez ise, emeklilik sözleşmesi kurulmuş sayılır.
- Katılımcı imzalamış olduğu emeklilik sözleşmesi teklif formunda öngördüğü emeklilik planı dışında bir emeklilik planına dahil olursa, durumu öğrendiği tarihten itibaren on iş günü içinde itirazda bulunma hakkına sahiptir. Bu takdirde, Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. itirazın şirkete ulaşmasını takip eden beş iş günü içinde emeklilik planına ilişkin değişikliği yapmakla yükümlüdür.
- Emeklilik sözleşmesi gönderildikten sonra on iş günü içinde itiraz edilmezse teklif formunda beyan edilen bilgiler doğru kabul edilir.
- Katılımcının emeklilik sözleşmesi devam ederken vefatı halinde ödeme, Medeni Kanun hükümleri saklı kalmak kaydıyla, katılımcı tarafından tayin edilen ve kimliği sözleşmede belirtilen lehdar veya lehdarlara yapılır. Lehdar tayin edilmemiş veya lehdar tayini işlemi sonradan iptal edilmişse hak sahibi, katılımcının vefatı halinde kanunî mirasçılardır. Katılımcı, sözleşme süresi boyunca lehdarı değiştirebilir veya lehdar tayin etme işlemi iptal edebilir.
- Yukarıdaki konularla ilgili 28/03/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel emeklilik tasarruf ve yatırım sistemi kanununda ve bireysel emeklilik sistemi yönetmeliğinde hüküm bulunmayan hallerde sigortacılık mevzuatının ilgili hükümleri ve hayat sigortaları genel şartları uygulanır.

Bu teklif formunda verdiğim cevapların tam ve doğru olduğunu, Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin bu beyanımı esas alarak işlem yapacağını bildiğimi, verdiğim bilgilerin incelenip kabul edilmesinden sonra emeklilik sözleşmesinin kurulacağını, sonrasında sözleşmede belirtilen katkı payının tahsilini müteakip sözleşmenin yürürlüğe gireceğini ve tarafıma verilen emeklilik sözleşmesi kılavuzunda belirtilen tüm şartları kabul ettiğimi beyan ederim.

FORMUN DOLDURULDUĞU TARİH: 18/01/2004

FORMU DOLDURAN KİŞİNİN

ADI SOYADI:A.EROL METE

FR. 10989 (0)

İMZA:

ARACININ

ADI SOYADI: A.EROL METE

İMZA:

EK : 7

**PARA PİYASASI EMANET LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU  
SÜREKLİ BİLGİLENDİRME FORMU**

**EMEKLİLİK YATIRIM FONLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

**SON GÜNCELLENME TARİHİ: 18/01/2003**

PORTFOY BİLGİLERİ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
HALKA ARZ TARİHİ : 22/10/2003		Fonun Yatırım Amacı/Stratejisi	Portföy Yöneticisi Kuruluş Ticaret Unvanı
18/03/2004 Tarihi itibarıyla			<b>KOÇ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.</b>
Fon Toplam Değeri : 28.108.558.502		Fon, portföyünün tamamı vadesine üç ay veya daha az kalmış ters repo dahil devlet iç borçlanma senetlerinden oluşan Para Piyasası Emanet Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu'dur. Bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların geçici olarak ve bilgi eksikliği nedeniyle herhangi bir sözleşme ile ilişkilendirilemeyen bakiyelerin değerlendirildiği fonun stratejisi, likiditenin ön planda olduğu, kısa vadeli ve düşük riskli yatırım anlayışıyla ağırlıklı olarak ters repoya aktif bir yönetim tarzıyla yatırım yapmaktadır. Fonun amacı Bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların geçici olarak değerlendirilmesi ve sahihsiz kalan bakiyelerin nakit yönetimi için alternatif bir yatırım aracı olmaktadır.	Fon Kurulu Üyeleri (Adı - Soyadı)
Yatırımcı Sayısı : 200			Ahmet TURUL Fon Kurulu Başkanı
Birim Pay Değeri : 10.900			Ömür ŞENGÜN Üye
Portföy Dağılımı			B.Murat ÖGEL Üye
Hisse Senetleri : %0			Fon Denetçisi (Adı - Soyadı)
Devlet Tahvili / Hazine Bonosu : %0			H.Altuğ DÖNMEZ
Ters Repo : %100			Fon Müdürü (Adı - Soyadı)
BPP : %0			S.Demet ÖZTÜRK
Yabancı Kıymet : %0			
EUROBOND : %0		Alım - Satım Yerleri Koç Allianz Bölge Müdürlükleri Koç Allianz Satış Ofisleri Koç Allianz Acenteleri Koçbank Şubeleri	
<b>TOPLAM</b>	<b>%100</b>	<b>KURUCUNUN ORTAKLIK YAPISI</b>	
	Adı/Soyadı veya Ticaret Ünvanı	İştirak Tutarı (TL)	İştirak Oranı (%)
	RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA Spa MILANO	6.600.000.000.000	33,00
	TOKIO MARINE AND FIRE INSURANCE CO. LTD.	2.200.000.000.000	11,00
	ALLIANZ AG HOLDING	800.000.000.000	4,00
	RB VITA S.P.A.	200.000.000.000	1,00
	KOÇ HOLDING A.Ş.	9.799.600.000.000	49,00
	KOÇ ALLIANZ SIGORTA A.Ş.	400.000.000.000	2,00
	DİĞER	400.000.000	0,00
	<b>TOPLAM</b>	<b>20.000.000.000.000</b>	<b>100</b>
<b>KURUCUNUN DİĞER FONLARI</b>			
<b>PARA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU</b>			
<b>BÜYÜME AMAÇLI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU</b>			
<b>İHTİSASLAŞMIŞ İMKB ULUSAL 30 ENDEKSİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU</b>			
<b>GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU</b>			
<b>GELİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI (DÖVİZE END.) EMEKLİLİK YATIRIM FONU</b>			
<b>GELİR AMAÇLI KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU</b>			
<b>GELİR AMAÇLI ULUSLARARASI ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU</b>			

<b>EMEKLİLİK YATIRIM FONULARI SÜREKLİ BİLGİLENDİRME FORMU</b>		
<b>SON GÜNCELLENME TARİHİ: 18/01/2004</b>		
<b>FONUN TÜRÜ</b>	<b>Avans Tutarı</b>	<b>Birim Pay Değeri</b>
<b>Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım F.</b>	<b>1.000.000.000.000</b>	<b>10.960</b>
<b>Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Ar. Em. Yat.F</b>	<b>1.000.000.000.000</b>	<b>11.500</b>
<b>Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Ar. Emk.Y. F</b>	<b>1.000.000.000.000</b>	<b>10.970</b>
<b>Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Y. F.</b>	<b>100.000.000.000</b>	<b>11.000</b>
<b>Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu</b>	<b>100.000.000.000</b>	<b>12.500</b>
<b>İhtisaslaşmış İmkb Ulusal 30 Endeksi Em. Yat. F.</b>	<b>100.000.000.000</b>	<b>13.530</b>
<b>Gelir Amaçlı Kamu Borçl Ar. (Dvz End.)Emk.Yt.F.</b>	<b>100.000.000.000</b>	<b>10.060</b>
<b>Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yat. F</b>	<b>100.000.000.000</b>	<b>10.440</b>
<b>Portföy Yöneticisi Kuruluş Ticaret Unvanı</b>		
<b>KOÇ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.</b>		
<b>Fon Kurulu Üyeleri (Adı - Soyadı)</b>		
<b>Ahmet TURUL</b>	<b>Fon Kurulu Başkanı</b>	
<b>Ömür SENGÜN</b>	<b>Üye</b>	
<b>B.Murat ÖGEL</b>	<b>Üye</b>	
<b>Fon Denetçisi (Adı - Soyadı)</b>		
<b>H.Altuğ DÖNMEZ</b>		
<b>Fon Müdürü (Adı - Soyadı)</b>		
<b>S.Demet ÖZTÜRK</b>		

# KATILIMCI RISK GETİRİ PROFİLİ

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından Bireysel Emeklilik Sistemi'ne dahil olan katılımcının risk-getiri profilini belirlemeye yönelik olarak hazırlanan bu form, katılımcının finansal durumunu ve gelecekteki hedefleri ve beklentilerini dikkate alarak katılımcıya en uygun yatırım kararını vermeye yönelik olarak hazırlanmıştır. Bu form katılımcı bazında muhafaza edilir. Katılımcı, yatırım tavsiyelerine uymak zorunda değildir.

Risk Getiri Profili Formu No: 192

Doğum Yeri: İstanbul

Doğum Tarihi: 22/01/1977

Katılımcı Adı ve Soyadı: Melih ATASOY

Katılımcı TC Kimlik No: 13799437070

İmza:

Aşağıdakilerden hangisi yatırım araçları hakkındaki bilginizi en iyi tanımlar?

**Sınırlı:** Finans ve sermaye piyasalarını sürekli takip ediyorum. Bu konuda derin bir bilgiye sahibim ve farklı menkul değerlerde yoğun yatırımlar gerçekleştiriyorum.

**Gelişmiş:** Farklı yatırım araçlarını ve bunlara ilişkin risk-getiri oranlarını biliyorum. Yatırımlarımın bir kısmını devlet borçlanma araçları (hazine bonosu, devlet tahvili), bir kısmını hisse senetleri ve diğer benzeri yatırım araçlarında değerlendiriyorum.

**Sınırlı:** Belli başlı yatırım araçlarını tanıyorum fakat bu konuda tecrübem sınırlı. Farklı türde yatırım fonlarında, hazine bonosu ve/veya devlet tahvillerinde yatırımlarım var.

**Az:** Yatırımlar hakkında fazla bilgi sahibi değilim, tasarruflarımı genellikle mevduat, repo ve döviz hesaplarında değerlendiriyorum. Yatırım kararım almadaki hangilerini tercih etmem konusunda emin olamıyorum.

Mevcut birikimlerinizin ne kadarlık bir kısmını Bireysel Emeklilik Sistemi'ne aktarmayı düşünüyorsunuz?

A) %80 ve daha fazlası B) %60 ile %80 arası C) %40 ile %60 arası D) %20 ile %40 arası E) %20 ve daha azı

Yatırımlarınızda özellikle tercih etmediğiniz bir yatırım aracı var mı?

- Repo  6) Döviz (\$ / Euro) 11) Özel Sektör Finans Bonosu  
Altın ve Diğer Kıymetli Madene D. varlıklar 7) Hazine Bonoları 12) Yabancı Ülke Hisse Senedi  
Yatırım Fonları (A Tipi) 8) Devlet Tahvilleri 13) Yabancı Ülke Hazine Bonosu  
Yatırım Fonları (B Tipi)  9) Hisse Senedi 14) Yabancı Ülke Devlet Tahvili  
Vadeli Mevduat 10) Gayri Menkule D. varlıklar 15) Diğer Yatırım Araçları

Bireysel Emeklilik Sistemi'ne yatıracağınız 1 Milyar TL'sini hangi yatırım araçlarında değerlendirirsiniz?

Yatırım Araçları	Tutar	Tutar	Tutar	Tutar
Repo	<input type="checkbox"/> 50 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 150 Milyon TL	<input checked="" type="checkbox"/> 300 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 500 Milyon TL
Altın ve Diğer Kıymetli Madene D. varlıklar	<input type="checkbox"/> 50 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 150 Milyon TL	<input checked="" type="checkbox"/> 300 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 500 Milyon TL
Yatırım Fonları (A Tipi)	<input checked="" type="checkbox"/> 50 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 150 Milyon TL	<input checked="" type="checkbox"/> 300 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 500 Milyon TL
Yatırım Fonları (B Tipi)	<input type="checkbox"/> 50 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 150 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 300 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 500 Milyon TL
Vadeli Mevduat	<input type="checkbox"/> 50 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 150 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 300 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 500 Milyon TL
Döviz (\$ / Euro)	<input checked="" type="checkbox"/> 50 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 150 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 300 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 500 Milyon TL
Hazine Bonoları	<input type="checkbox"/> 50 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 150 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 300 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 500 Milyon TL
Devlet Tahvilleri	<input type="checkbox"/> 50 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 150 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 300 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 500 Milyon TL
Hisse Senedi	<input type="checkbox"/> 50 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 150 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 300 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 500 Milyon TL
Gayri Menkule D. varlıklar	<input type="checkbox"/> 50 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 150 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 300 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 500 Milyon TL
Özel Sektör Finans Bonosu	<input type="checkbox"/> 50 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 150 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 300 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 500 Milyon TL
Yabancı Ülke Hisse Senedi	<input type="checkbox"/> 50 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 150 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 300 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 500 Milyon TL
Yabancı Ülke Hazine Bonosu	<input type="checkbox"/> 50 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 150 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 300 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 500 Milyon TL
Yabancı Ülke Devlet Tahvili	<input type="checkbox"/> 50 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 150 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 300 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 500 Milyon TL
Diğer Yatırım Araçları	<input type="checkbox"/> 50 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 150 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 300 Milyon TL	<input type="checkbox"/> 500 Milyon TL

Koç

Allianz

RAHAT BİR  
EMEKLİLİK İÇİN  
GÜVENCENİZ  
BÜYÜK OLMAK

# EMEKLİLİK, BİREYSEL EMEKLİLİK'İN NE OLDUĞUNU BİLİYORUM.

## Emeklilik İşleyişi

- Kimler yararlanabilir?
- Sistemin amacı nedir?
- Asgari Katkı Payı Tutarı nedir?
- Asgari Katkı Payı'nın dönemsel olarak güncellenmesi
- Giriş Aidatı nedir?
- Yönetim Gideri Kesintisi nedir?
- Fon İşletim Gideri Kesintisi nedir?
- Katkı payı ödeme şekilleri nelerdir?
- Katkı payı ve giriş aidatı ödemelerinin hiçbir şekilde aracı tarafından tahsil edilemeyeceği
- Kredi kartı ile ödemelerde blokaj uygulaması ve blokaj süresi
- Katkı payı tutarının yıllık olarak artırılması
- "Aksini bildirmedğim takdirde, Koç Allianz Hayat ve Emeklilik Şirketi katkı payımı yıllık enflasyon oranında artırarak tahsil etmeye yetkilidir." ifadesinin Bireysel Emeklilik Teklif Formu ile Direct Debit ve Kredi Kartı ile ödeme anlaşmalarında bulunması
- Özel Hizmet Kesintisi gerektiren durumlar (sunulan standart hizmetler dışında talep edilen özel hizmetler olması durumu ve yapılan kesintiler)
- Katkı payı ödemeye ara verilmesi (katkı payı ödemeye ara verme durumu ve yapılan kesintiler)
- Emekliliğe hak kazanmadan sistemden ayrılma (vefat, malûliyet gibi zorunlu sebepler veya Bireysel Emeklilik Sistemi'nden ayrılma ve aktarım talep etme durumları)
- Lehdar belirlenmesi (seçilmediği durumda kanuni mirasçılar)
- Emeklilik planı değişikliği
- Katkı payı dağılım oranı değişikliği ve birikim dağılım oranı değişiklikleri
- Birikimleri başka bir emeklilik şirketine aktarma
- Emekliliğe hak kazanma (10 yıllık asgari katkı payına karşılık gelen tutarın ödenmesi)
- Emeklilik seçenekleri
- Bireysel Emeklilik Sistemi vergi mevzuatı

## Fonların Tanıtımı

- Fonların içeriği
- Fon portföyünü oluşturan varlıklar hakkında bilgi
- Fonların risk karakteri
- Fonların performans bilgileri
- Fon büyüklükleri (Fon varlık değerleri)

## Planların Tanıtımı

- Planların içeriği
- Planı oluşturan fonlar
- Fonların plan içindeki payları
- Fon dağılım oranlarının alt-üst limitleri
- Standart fon dağılım oranları
- Planların hedef kitlesi ve yatırım karakteristiği
- Asgari Katkı Payı
- Giriş Aidatı Tutarı
- Yönetim Gideri Kesintisi
- Fon İşletim Gideri Kesintisi

Yukarıdaki bilgiler Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. yetkilisi tarafından şahsıma anlatılmış ve Tanıtım Formu ile Risk Getiri Profili Formu tarafıma iletilmiştir. Anlatılanların ve verilen bilgilerin eksiksiz olduğunu ve aracının tanıtım kartını gördüğümü beyan ederim.

**Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.**

Bireysel Emeklilik Aracısının Adı ve Soyadı:

No:

:

İmzacı Adı ve Soyadı: **METİN ATASOY**

:



**LİKİT PLAN  
BİREYSEL EMEKLİLİK SÖZLEŞMESİ METNİ**

BİREYSEL EMEKLİLİK NO: 97

SÖZLEŞME YÜRÜRLÜK TARİHİ: 19/01/2004

SÖZLEŞME BİTİŞ TARİHİ: 22/01/2033

**KATILIMCI BİLGİLERİ**

AD-SOYAD: METİN ATASOY

T.C. KİMLİK NO: 13799437070

DOĞUM TARİHİ: 22/01/1977

KONUT ADRESİ: A. NAFİZ GÜRMAN Cad. GÜNDOĞDU Sk. KÖSEOĞLU Apt. No:20 D:11 K: 2 34010 MERTER/  
İSTANBUL

**KATILIMCI NAM VE HESABINA HAREKET EDEN KİŞİ BİLGİLERİ**

AD-SOYAD: METİN ATASOY

T.C. KİMLİK NO: 13799437070

KONUT ADRESİ: A. NAFİZ GÜRMAN Cad. GÜNDOĞDU Sk. KÖSEOĞLU Apt. No:20 D:11 K: 2 34010 MERTER/  
İSTANBUL

**LEHDAR BİLGİLERİ**

KANUNİ VARİSLERİ

**EMEKLİLİK ŞİRKETİ BİLGİLERİ**

ŞİRKET ADI/ÜNVANI: Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.

ŞİRKET KODU: 52

KONUT ADRESİ: Bağlarbaşı, Kısıklı Cad. No:11 Altunizade 34662 - İSTANBUL

TELEFON NO: (0216) 556 66 66

FAKS NO: (0216) 556 67 77

İNTERNET ADRESİ: www.kocallianz.com.tr

E-MAIL ADRESİ: emeklilik@kocallianz.com.tr

**BİREYSEL EMEKLİLİK ARACISI BİLGİLERİ**

ARACININ ADI: AHMET EROL METE

SİCİL NO: 112233445566778

ORTAJ NO: 1001

Bu sözleşme Katılımcı nam ve hesabına hareket eden kişinin  
beyanı esas alınarak 17/01/2004 tarihinde İstanbul'da  
kurulmuştur.

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.

**LİKİT PLAN**  
**BİREYSEL EMEKLİLİK SÖZLEŞMESİ METNİ**

BİREYSEL EMEKLİLİK NO: 97	SÖZLEŞME BİTİŞ TARİHİ: 22/01/2033
SÖZLEŞME YÜRÜRLÜK TARİHİ: 19/01/2004	

**ÖDEME YAPANLAR BİLGİLERİ**

SOYAD : METİN ATASOY KATKI PAYI ÖDEME YÜZDESİ: %100

**EMEKLİLİK PLANINA İLİŞKİN BİLGİLER**

PLAN NO: 02	KATKI PAYI TUTARI: 200.000.000	GİRİŞ AIDATI TUTARI: 420.000.000
	ÖDEME SIKLIĞI: Aylık <span style="margin-left: 20px;">Ayda bir</span>	GİRİŞ AIDATI PEŞİNATI: 42.000.000
	ÖDEME ŞEKLİ: Nakit <span style="margin-left: 20px;">Banka Havalesi</span>	ÖDEME ŞEKLİ: Nakit

**KATKI PAYI DAĞILIM ORANI LİMİTLERİ**

LİKİT PLAN N ADI	ORAN
RA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU	% 60 - % 100
LİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU	% 0 - % 40

**KATKI PAYI DAĞILIM ORANLARI**

LİKİT PLAN N ADI	ORAN
RA PİYASASI LİKİT KAMU EMEKLİLİK YATIRIM FONU	% 100
LİR AMAÇLI KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI EMEKLİLİK YATIRIM FONU	% 0

Bu sözleşme Katılımcı nam ve hesabına hareket eden kişinin beyanı esas alınarak 17/01/2004 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.

**LİKİT PLAN**  
**BİREYSEL EMEKLİLİK SÖZLEŞMESİ METNİ**

BİREYSEL EMEKLİLİK NO: 97

SÖZLEŞME YÜRÜRLÜK TARİHİ: 19/01/2004

SÖZLEŞME BİTİŞ TARİHİ: 22/01/2033

**SÖZLEŞMENİN KONUSU VE KAPSAMI**

ŞUBU SÖZLEŞME, KATILIMCININ KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. NEZDİNDE GİRDİĞİ BİREYSEL EMEKLİLİK SİSTEMİNİN ÇALIŞMA USUL VE ESASLARI İLE TARAFLARIN HER TÜRLÜ HAK, YÜKÜMLÜLÜK VE BORÇLARINI DÜZENLEMEKTEDİR.

EMEKLİLİK ŞİRKETİ, KATILIMCININ, SÖZLEŞMENİN YÜRÜRLÜK TARİHİNDEN İTİBAREN EN AZ 10 YIL SÜREYLE SİSTEMDE KALMASI, 10 YILA KARŞILIK GELEN ASGARİ KATKI PAYI TUTARINI ÖDEMİŞ OLMASI VE 56 YAŞINI TAMAMLAMASI KOŞULUYLA, KATILIMCI'YA, SÜRE SONUNDA BİREYSEL EMEKLİLİK HESABINDAKİ BİRİKİMİNİ KISMEN VEYA TAMAMEN ÖDEMİYİ, YA DA YILLIK GELİR SİGORTASI SÖZLEŞMESİ ÇERÇEVESİNDE MAAŞ BAĞLAMAYI EMEKLİLİK SÖZLEŞMESİNDE BELİRTİLEN ŞART VE KOŞULLARLA KABUL VE TAAHHÜT ETMEKTEDİR.

**DİKKAT:**

1) GİRİŞ AİDATININ %10'LUK KISMI SÖZLEŞME BAŞLANGIÇ TARİHİNDEN İTİBAREN 3 AY İÇİNDE PEŞİN ALINACAKTIR. BU TUTAR 3 AY İÇİNDE ÖDENMEDİĞİ TAKDİRDE KATILIMCININ BİRİKİMLERİNDEN İNDİRİLİR. İNDİRİM, BU İŞLEMİN YAPILDIĞI TARİHTEKİ BİRİKİMLERİN FONLAR ARASINDAKİ DAĞILIM ORANI DİKKATE ALINARAK YAPILIR. KATILIMCININ SİSTEMDEN 10 SENEDEN EVVEL VEFAT VE MALULİYET DIŞINDAKİ SEBEPLERLE AYRILMASI VEYA BAŞKA EMEKLİLİK ŞİRKETİNE BİRİKİMLERİNİ AKTARMASI DURUMLARINDA GİRİŞ AİDATININ ERTELENEN %90'LİK KISMI O GÜNKÜ GİRİŞ AİDATI TUTARI DİKKATE ALINARAK KATILIMCININ BİRİKİMLERİNDEN, İNDİRİM TARİHİNDEKİ BİRİKİMLERİNİN FONLAR ARASINDAKİ DAĞILIM ORANI DİKKATE ALINARAK İNDİRİLİR.

2) KATKI PAYI ÖDEME VADELERİNİN TATİL GÜNÜNE DENK GELMESİ HALİNDE TATİLDEN SONRAKİ İŞ GÜNÜ TAHSİLAT YAPILACAKTIR.

3) KATKI PAYI DAĞILIM ORANLARI İLE İLGİLİ LİMİTLER ŞU AN GEÇERLİ OLAN KANUN VE YÖNETMELİKLERE UYGUN OLARAK BELİRLENMİŞTİR. KANUNDA BELİRLENEN ASGARİ VE AZAMİ LİMİTLERİN HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI TARAFINDAN DEĞİŞTİRİLMESİ HALİNDE PLAN İÇİNDEKİ DAĞILIM ORANLARI DA OTOMATİK OLARAK DEĞİŞECEKTİR. BU DURUMDA KATILIMCIYA DEĞİŞİKLİĞİN YAPILDIĞI TARİHTEN İTİBAREN ON İŞ GÜNÜ İÇİNDE BİLGİLENDİRME NOTU GÖNDERİLECEKTİR.

4) ASGARİ KATKI PAYI TUTARININ ALTINDA ÖDEME YAPILMASI HALİNDE KATILIMCI ADINA YAPILAN ÖDEMELER BİREYSEL EMEKLİLİK HESABINDA TAKİP EDİLİR. KATILIMCININ SEÇMİŞ OLDUĞU PLAN İÇİNDEKİ KATKI PAYININ FONLAR ARASINDAKİ DAĞILIM ORANLARI DİKKATE ALINARAK YATIRIMA YÖNLENDİRİLİR.

5) KATKI PAYININ KİME AİT OLDUĞUNUN BELİRLENEMEDİĞİ DURUMLARDA PARA EMANET LİKİT KAMU FONUNDA YATIRIMA YÖNLENDİRİLİR.

5) KREDİ KARTI İLE YAPILAN ÖDEMELERDE UYGULANACAK BLOKAJ SÜRESİ 25 TAKVİM GÜNÜDÜR. BLOKAJIN BİTİMİNİ TAKİBEN EN GEÇ 2 İŞ GÜNÜ İÇİNDE ÖDENEN KATKI PAYLARI YATIRIMA YÖNLENDİRİLECEKTİR.

Bu sözleşme Katılımcı nam ve hesabına hareket eden kişinin beyanı esas alınarak 17/01/2004 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.

**KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ'NİN**  
**31/12/2001 VE 31/12/2002 TARİHLİ KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇOLARI**

AKTİF	31/12/2001			31/12/2002		
	HAYAT DIŞI	HAYAT	GENEL TOPLAM	HAYAT DIŞI	HAYAT	GENEL TOPLAM
<b>I. NAKİT DEĞERLER</b>	7.479,200,329,869	4,712,339,840,540	12,191,540,170,409	10,067,537,777,201	5,348,226,867,070	15,415,764,644,271
a) Kasa	426,905,307	268,975,666	695,880,973	964,724,202	512,495,113	1,477,219,315
b) Bankalar	7,478,773,424,562	4,712,070,864,874	12,190,844,289,436	10,066,573,052,999	5,347,714,371,957	15,414,287,424,956
<b>II. MENKUL DEĞERLER CÜZDANI</b>	18,385,963,087,329	86,547,463,816,978	105,033,426,904,307	44,917,688,861,714	144,720,677,188,311	189,638,366,050,025
a) Menkul Değerler	18,469,400,064,906	87,314,993,218,161	105,784,393,283,067	45,082,884,331,262	146,796,573,668,526	191,879,457,999,788
b) Menkul Değerler Değer Azalışı Karş.	(83,436,977,577)	(667,529,401,183)	(750,966,378,760)	(165,195,469,548)	(2,075,896,480,215)	(2,241,091,949,763)
<b>III. ALACAKLAR</b>	14,387,502,898,563	20,921,197,667,979	35,308,700,566,542	22,857,776,731,393	38,424,196,152,562	61,281,972,883,955
a) Sigortalılar	10,258,861,317,686	1,403,067,606,325	11,661,928,924,011	15,385,155,757,887	1,866,926,149,512	17,252,081,907,399
Sigortalılar	10,263,350,308,873	1,403,067,606,325	11,666,417,915,198	15,395,258,689,597	1,866,926,149,512	17,262,184,839,109
Sigortalılardan Prim Alacak Karşılığı	(4,488,991,187)	0	(4,488,991,187)	(10,102,931,710)	0	(10,102,931,710)
b) Acenteler	1,289,035,400	812,168,762	2,101,204,162	1,330,059,045	706,573,711	2,036,632,756
c) Sigorta Ve Reasürans Şirketleri C/İ	0	4,021,431,001	4,021,431,001	0	8,350,091,656	8,350,091,656
d) Diğer Alacaklar	4,127,352,545,477	19,513,296,461,891	23,640,649,007,368	7,471,290,914,461	36,548,213,337,683	44,019,504,252,144
<b>IV. İDARİ VE KANUNİ TAKİPTEKİ ALACAKLAR</b>	0	0	0	0	0	0
İdari Ve Kanuni Takipteki Alacaklar	4,514,411,766	0	4,514,411,766	35,253,870,621	0	35,253,870,621
İdari Ve Kanuni Takipteki Alac. Karş.	(4,514,411,766)	0	(4,514,411,766)	(35,253,870,621)	0	(35,253,870,621)
<b>V. İŞTİRAKLER</b>	228,037,926,263	143,677,419,737	371,715,346,000	242,755,281,659	128,960,064,341	371,715,346,000
<b>VI. SABİT DEĞERLER</b>	360,689,633,055	227,255,863,323	587,945,496,378	607,841,222,501	322,906,437,410	930,747,659,911
a) Menkuller	291,231,919,338	183,493,383,761	474,725,303,099	491,384,703,795	261,040,676,785	752,425,380,580
Menkuller	909,674,696,364	573,149,016,546	1,482,823,712,910	1,666,396,735,611	885,248,010,966	2,551,644,746,577
Menkuller Birikmiş Amortismanı (-)	(618,442,777,026)	(389,655,632,785)	(1,008,098,409,811)	(1,175,012,031,816)	(624,207,334,181)	(1,799,219,365,997)
b) Gayrimenkuller	69,457,713,717	43,762,479,562	113,220,193,279	116,456,518,706	61,865,760,625	178,322,279,331
Gayrimenkuller	75,553,594,404	47,603,245,976	123,156,840,380	127,883,307,311	67,936,068,893	195,819,376,204
Gayrimenkuller Birikmiş Amortismanı (-)	(6,095,880,687)	(3,840,766,414)	(9,936,647,101)	(11,426,788,605)	(6,070,308,268)	(17,497,096,873)
<b>VII. DİĞER AKTİFLER (Net)</b>	4,957,736,822	3,024,534,456	7,982,271,278	30,174,460,579	14,969,395,396	45,143,855,975
<b>AKTİF TOPLAM</b>	40,846,351,611,901	112,654,959,143,013	153,501,310,754,914	78,723,774,335,047	188,959,936,105,090	267,683,710,440,137
<b>NAZIM HESAPLAR</b>	10,525,155,078,638	82,724,894,350,210	93,250,049,428,848	11,717,371,449,429	148,639,896,533,066	160,357,267,982,495

DİP NOTLAR: 159,264,109,748,000 TL'si Menkul Değerler Cüzdanı Hesabının Sigorta Denetleme Kanunu uyarınca Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı lehine bloke edilmiştir.

(TL)

PASİF	31/12/2001			31/12/2002		
	HAYAT DIŞI	HAYAT	GENEL TOPLAM	HAYAT DIŞI	HAYAT	GENEL TOPLAM
<b>I. BORÇLAR</b>	16,120,912,985,481	2,843,002,225,441	18,963,915,210,922	28,108,000,692,557	4,548,359,742,004	32,656,360,434,561
a) Sigorta ve Reasürans Şirketleri Ç/H	2,264,989,937,178	731,455,841,355	2,996,445,778,533	4,005,106,310,244	1,420,789,561,501	5,425,895,871,745
b) Sigorta ve Reasürans Şirketleri Depoları	8,587,034,389,532	665,760,746,427	9,252,795,135,959	15,031,957,136,729	1,046,549,552,316	16,078,506,689,045
c) Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler	876,157,907,099	548,804,062,566	1,424,961,969,665	1,934,074,429,478	995,996,132,408	2,930,070,561,886
d) Diğer Borçlar	4,392,730,751,672	896,981,575,093	5,289,712,326,765	7,136,862,816,106	1,085,024,495,779	8,221,887,311,885
<b>II. KARŞILIKLAR</b>	14,998,487,078,412	103,010,132,887,978	118,008,619,966,390	30,785,370,896,359	172,184,667,584,924	202,970,038,481,283
A) Teknik Karşılıklar	12,154,725,498,391	101,335,301,665,986	113,490,027,164,377	22,209,619,584,738	167,291,576,907,741	189,501,196,492,479
a) Cari Rizikolar Karşılığı	11,747,160,146,374	316,403,876,975	12,063,564,023,349	21,117,577,665,660	695,332,743,479	21,812,910,409,139
Cari Rizikolar Karşılığı	19,866,080,283,066	843,727,899,894	20,709,808,182,960	35,426,950,533,672	1,475,616,523,824	36,902,567,057,496
Reasürör Payı(-)	(8,118,920,136,692)	(527,324,022,919)	(8,646,244,159,611)	(14,309,372,868,012)	(780,283,780,345)	(15,089,656,648,357)
b) Muallak Hasar Karşılığı	407,565,352,017	0	407,565,352,017	1,092,041,919,078	0	1,092,041,919,078
Muallak Hasar Karşılığı	709,820,732,051	0	709,820,732,051	1,829,641,304,373	0	1,829,641,304,373
Reasürör Payı(-)	(302,255,380,034)	0	(302,255,380,034)	(737,599,385,295)	0	(737,599,385,295)
c) Hayat Matematik Karşılığı	0	99,319,386,063,799	99,319,386,063,799	0	165,004,477,775,559	165,004,477,775,559
d) Hayat Muallak Tazminat Karşılığı	0	1,699,511,725,212	1,699,511,725,212	0	1,591,766,388,703	1,591,766,388,703
Hayat Muallak Tazminat Karşılığı	0	1,852,906,644,676	1,852,906,644,676	0	1,893,116,979,749	1,893,116,979,749
Reasürör Payı(-)	0	(153,394,919,464)	(153,394,919,464)	0	(301,350,591,046)	(301,350,591,046)
B) Serbest Karşılıklar	2,843,761,580,021	1,674,831,221,992	4,518,592,802,013	8,575,751,311,621	4,893,090,677,183	13,468,841,988,804
a) Kıdem Tazminatı Karşılığı	444,504,986,682	280,064,507,659	724,569,494,341	1,356,810,389,482	720,784,956,475	2,077,595,345,957
b) Vergi Karşılıkları	1,417,819,255,192	1,223,907,314,808	2,641,726,770,000	5,571,776,986,359	3,860,104,153,641	9,431,881,140,000
c) Diğer Karşılıklar	981,437,338,147	170,859,199,525	1,152,296,537,672	1,647,163,935,780	312,201,567,067	1,959,365,502,847
<b>III. ÖZKAYNAKLAR</b>	6,831,702,903,881	4,304,378,055,517	11,136,080,959,398	9,355,675,176,605	4,970,060,649,032	14,325,735,825,637
A) Ödenmiş Sermaye	6,106,211,804,367	3,847,275,629,932	9,953,487,434,299	6,530,676,881,437	3,469,323,118,563	10,000,000,000,000
a) Nominal Sermaye	12,269,492,164,778	7,730,507,835,222	20,000,000,000,000	13,061,353,762,875	6,938,646,237,125	20,000,000,000,000
b) Ödenmemiş Sermaye	(6,163,280,360,411)	(3,883,232,205,290)	(10,046,512,565,701)	(6,530,676,881,438)	(3,469,323,118,562)	(10,000,000,000,000)
B) Kanuni Yedek Akçeler	495,723,255,706	312,335,055,182	808,058,310,888	834,154,991,350	443,132,197,243	1,277,287,188,593
C) Olağanüstü Yedek Akçeler	19,383,558,369	12,212,791,520	31,596,349,889	1,594,983,145,941	847,310,623,753	2,442,293,769,694
D) Yeniden Değerleme Fonu	210,384,285,439	132,554,578,883	342,938,864,322	395,860,157,877	210,294,709,473	606,154,867,350
<b>IV. DİĞER PASİFLER</b>	7,833,040,535	4,935,280,159	12,768,320,694	0	0	0
<b>V. DÖNEM KÂR VEYA ZARARI</b>	2,887,415,603,592	2,492,510,693,918	5,379,926,297,510	10,474,727,569,527	7,256,848,129,129	17,731,575,698,656
<b>PASİF TOPLAM</b>	40,846,351,611,901	112,654,959,143,013	153,501,310,754,914	78,723,774,535,048	188,959,936,105,089	267,683,710,440,137
<b>NAZİM HESAPLAR</b>	10,525,155,078,638	82,724,894,350,210	93,250,049,428,848	11,717,371,449,429	148,639,896,533,066	160,357,267,982,495

KOÇ ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK ANONİM ŞİRKETİ

01/01/2001 - 31/12/2001 VE 01/01/2002 - 31/12/2002 DÖNEMİ KARŞILAŞTIRMALI KÂR/ZARAR TABLOSU

01/01/2001-31/12/2001					
	FERDİ KAZA	HASTALIK	TOPLAM	HAYAT	GENEL TOPLAM
<b>I. TEKNİK GELİRLER</b>	3.215.723.506,450	95.122.474.097,554	96.338.197.604,004	133.493.035.644,276	229.831.233.248,280
A) Alınan Primler	1.758.150.670,737	57.543.581,517,521	59.301.732,188,258	37.363.608,792,193	96.665.340,980,451
B) Alınan Komisyonlar	434.655.253,860	4.610,431,562,831	5,045,086,816,691	1,036,086,054,237	6,081,172,870,928
C) Alınan İkraz Faizleri	0	0	0	7,812,347,460	7,812,347,460
D) Ödenen Tazminatla Reas. Payı	464,705,042,462	15,451,114,291,117	15,915,819,333,579	692,787,775,183	16,608,607,108,762
E) Devreden Teknik Karşılıklar(Net)	109,761,286,859	7,544,622,461,891	7,654,383,748,750	54,314,412,181,101	61,968,795,929,851
a) Cari Rizikolar Karşılığı	99,700,133,179	7,423,895,750,191	7,523,595,883,370	185,144,286,003	7,708,740,169,373
b) Muallak Tazminat Karşılığı	10,061,153,680	120,726,711,700	130,787,865,380	0	130,787,865,380
c) Hayat Matematik Karşılığı	0	0	0	53,792,815,607,654	53,792,815,607,654
d) Hayat Muallak Tazminat Karşılığı	0	0	0	336,452,287,444	336,452,287,444
F) Ayrılan Teknik Karş. Reas. Payı	448,451,252,532	7,972,724,264,194	8,421,175,516,726	680,718,942,383	9,101,894,459,109
a) Muallak Tazm. Karş. Reas. Payı	39,217,210,000	263,038,170,034	302,255,380,034	0	302,255,380,034
b) Hayat Muallak Karş. Reas. Payı	0	0	0	153,394,919,464	153,394,919,464
c) Cari Riskler Karş. Reas. Payı	409,234,042,532	7,709,686,094,160	8,118,920,136,692	527,324,022,919	8,646,244,159,611
G) Diğer Gelirler	0	0	0	39,397,609,551,719	39,397,609,551,719
<b>II. TEKNİK GİDERLER</b>	2.588,675,394,701	85,670,833,887,692	88,259,509,282,393	128,950,598,540,889	217,210,107,823,282
A) Reasürörlere Verilen Primler	1,221,594,156,806	23,013,988,340,772	24,235,582,497,578	2,453,130,420,921	26,688,712,918,499
B) Ödenen Komisyonlar	217,214,779,904	4,101,749,901,938	4,318,964,681,842	1,704,864,548,009	6,023,829,229,851
C) Ödenen Tazminatlar	508,660,676,330	38,620,400,411,526	39,129,061,087,856	22,776,582,963,590	61,905,644,051,446
D) Ayrılan Teknik Karşılıklar	641,205,781,661	19,934,695,233,456	20,575,901,015,117	102,016,020,608,369	122,591,921,623,486
a) Cari Rizikolar Karşılığı	588,980,474,697	19,277,099,808,369	19,866,080,283,066	843,727,899,894	20,709,808,182,960
b) Muallak Tazminat Karşılığı	52,225,306,964	657,595,425,087	709,820,732,051	0	709,820,732,051
c) Hayat Matematik Karşılığı	0	0	0	99,319,386,063,799	99,319,386,063,799
d) Hayat Muallak Tazminat Karş.	0	0	0	1,852,906,644,676	1,852,906,644,676
E) Diğer Giderler	0	0	0	0	0
<b>III. TEKNİK KÂR/ZARAR(I-II)</b>	627,048,111,749	7,451,640,209,862	8,078,688,321,611	4,542,437,103,387	12,621,125,424,998
<b>IV. GENEL GİDERLER</b>	265,121,770,958	8,677,331,524,033	8,942,453,294,991	5,634,276,002,189	14,576,729,297,180
A) Personel Giderleri	135,790,458,678	4,444,368,425,452	4,580,158,884,130	2,885,771,771,547	7,465,930,655,677
B) Genel Yönetim Giderleri	111,805,043,692	3,659,335,205,385	3,771,140,249,077	2,376,042,044,096	6,147,182,293,173
C) Vergi ve Diğer Yükümlülükler	11,204,260,013	366,711,033,424	377,915,293,437	238,109,051,110	616,024,344,547
D) Amortisman Giderleri	5,916,744,088	193,652,712,146	199,569,456,234	125,740,594,996	325,310,051,230
E) Diğer Giderler	405,264,487	13,264,147,626	13,669,412,113	8,612,540,440	22,281,952,553
<b>V. MALİ GELİRLER</b>	252,013,261,667	8,248,295,158,987	8,500,308,420,654	5,355,698,505,299	13,856,006,925,953
A) Faiz Gelirleri	232,834,036,368	7,620,566,641,277	7,853,400,677,645	4,948,108,255,528	12,801,508,933,173
B) Satış Kârları	7,474,423,238	244,634,939,469	252,109,362,707	158,843,852,506	410,953,215,213
C) Kambyo Kârları	1,792,671,858	58,673,446,448	60,466,118,306	38,097,241,113	98,563,359,419
D) Diğer Gelirler	9,912,130,203	324,420,131,793	334,332,261,996	210,649,156,152	544,981,418,148
<b>VI. MALİ GİDERLER</b>	126,334,409,353	3,204,974,179,137	3,331,308,588,490	547,441,397,771	3,878,749,986,261
A) Faiz Giderleri	109,772,174,998	2,676,950,441,038	2,786,622,616,036	195,466,532,672	2,982,089,148,708
B) Satış Zararları	9,824,598,677	321,555,259,316	331,379,857,993	208,788,966,506	540,168,824,499
C) Karşılıklar	6,737,635,678	206,568,478,783	213,306,114,461	143,185,898,593	356,492,013,054
<b>VII. DÖNEM KÂR/ZARARI(III-IV+V-VI)</b>	487,605,193,105	3,817,629,665,679	4,305,234,858,784	3,716,418,208,726	8,021,653,067,510
<b>VIII. VERGİ KARŞILIĞI</b>	160,580,329,388	1,257,238,925,804	1,417,819,255,192	1,223,907,514,808	2,641,726,770,000
<b>IX. NET DÖNEM KÂR/ZARARI</b>	327,024,863,717	2,560,390,739,875	2,887,415,603,592	2,492,510,693,918	5,379,926,297,510

01/01/2002-31/12/2002

(TL)

FERDİ KAZA	HASTALIK	TOPLAM	HAYAT	GENEL TOPLAM
4.246.968.318,980	157.465.362.617,637	161.712.330.936,617	212.097.227.482,429	373.809.558.419,046
2,678,650,813,427	97,851,873,800,811	100,530,524,614,238	53,405,317,625,918	153,935,842,240,156
593,388,205,685	8,457,780,232,512	9,051,168,438,197	1,753,370,005,942	10,804,538,444,139
0	0	0	1,769,250,000	1,769,250,000
269,345,891,897	24,600,837,789,552	24,870,183,681,449	398,408,046,469	25,268,591,727,918
192,754,529,129	11,961,970,969,262	12,154,725,498,391	101,335,301,665,986	113,490,027,164,377
179,746,432,165	11,567,413,714,209	11,747,160,146,374	316,403,876,975	12,063,564,023,349
13,008,096,964	394,557,255,053	407,565,352,017	0	407,565,352,017
0	0	0	99,319,386,063,799	99,319,386,063,799
0	0	0	1,699,511,725,212	1,699,511,725,212
512,828,878,841	14,534,143,374,465	15,046,972,253,307	1,081,634,371,391	16,128,606,624,698
30,479,079,470	707,120,305,825	737,599,385,295	0	737,599,385,295
0	0	0	301,350,591,046	301,350,591,046
482,349,799,372	13,827,023,068,640	14,309,372,868,012	780,283,780,345	15,089,656,648,357
0	58,756,451,035	58,756,451,035	54,121,426,516,723	54,180,182,967,758
3,312,160,341,486	144,371,604,637,285	147,683,764,978,771	202,700,628,448,806	350,384,393,427,577
1,679,832,908,745	39,141,402,652,780	40,821,235,561,525	3,689,919,730,298	44,511,155,291,823
364,014,745,315	7,370,092,451,089	7,734,107,196,404	2,503,056,130,582	10,237,163,326,986
347,079,187,123	61,501,248,615,260	61,848,327,802,383	28,134,441,308,794	89,982,769,111,177
921,233,500,303	36,335,358,337,742	37,256,591,838,045	168,373,211,279,132	205,629,803,117,177
859,392,960,502	34,567,557,573,170	35,426,950,535,672	1,475,616,523,824	36,902,567,057,497
61,840,539,801	1,767,800,764,572	1,829,641,304,373	0	1,829,641,304,373
0	0	0	165,004,477,775,559	165,004,477,775,559
0	0	0	1,893,116,979,749	1,893,116,979,749
0	23,502,580,414	23,502,580,414	0	23,502,580,414
934,807,977,493	13,093,757,980,352	14,028,565,957,846	9,396,599,033,623	23,425,164,991,469
384,595,242,561	14,049,373,270,605	14,433,968,513,166	7,667,827,020,759	22,101,795,533,925
206,255,138,931	7,534,558,713,005	7,740,813,851,936	4,112,190,044,089	11,853,003,896,025
161,254,129,627	5,890,659,082,194	6,051,913,211,821	3,214,987,174,911	9,266,900,386,732
7,710,322,343	281,660,261,637	289,370,583,980	153,723,737,227	443,094,321,207
8,789,386,890	321,078,795,470	329,868,182,360	175,237,472,610	505,105,654,970
586,264,770	21,416,418,299	22,002,683,069	11,688,591,922	33,691,274,991
559,986,427,656	20,456,462,997,853	21,016,449,425,509	11,164,670,245,631	32,181,119,671,140
530,885,486,433	19,393,397,362,829	19,924,282,849,262	10,584,473,304,168	30,508,756,153,430
1,267,439,159	46,299,911,894	47,567,351,053	25,269,434,347	72,836,785,400
16,968,443,603	619,862,056,543	636,830,500,146	338,306,551,812	975,137,051,958
10,865,058,461	396,903,666,587	407,768,725,048	216,620,955,304	624,389,680,352
549,101,466,072	4,015,440,848,230	4,564,542,314,302	1,776,489,975,726	6,341,032,290,028
512,489,840,192	2,637,139,961,713	3,149,629,801,905	1,046,549,552,316	4,196,179,354,221
12,535,420,393	457,922,461,619	470,457,882,012	249,923,619,864	720,381,501,876
24,076,205,487	920,378,424,898	944,454,630,385	480,016,803,546	1,424,471,433,931
561,097,696,516	15,485,406,859,370	16,046,504,555,887	11,116,952,282,769	27,163,456,838,656
194,828,177,168	5,376,948,809,191	5,571,776,986,359	3,860,104,153,641	9,431,881,140,000
366,269,519,348	10,108,458,050,179	10,474,727,569,527	7,256,848,129,129	17,731,575,698,656

**BİREYSEL EMEKLİLİK MUHASEBE SİSTEMİ UYGULAMASI  
AYRINTILI BİLANÇO ÖRNEĞİ**

ŞİRKET ADI	DÖNEMİ	(MİLYAR TL)	
		ÖNCEKİ DÖNEM	CARİ DÖNEM
<b>AKTİF (VARLIKLAR)</b>			
<b>I. DÖNEM VARLIKLAR</b>			
<b>A. HAZİR DEĞERLER</b>			
<b>a. Kasa</b>			
1. Kasa TL			
2. Kasa YP			
<b>b. Alınan Çekler</b>			
1. Alınan Çekler TL			
2. Alınan Çekler YP			
<b>c. Bankalar</b>			
1. Bankalar TL			
aa. Vadesiz Mevduat			
bb. Vadeli Mevduat			
2. Bankalar YP			
aa. Vadesiz Mevduat			
bb. Vadeli Mevduat			
<b>d. Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)</b>			
1. Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri TL (-)			
2. Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri YP (-)			
<b>e. Diğer Hazır Değerler</b>			
1. Diğer Hazır Değerler TL			
2. Diğer Hazır Değerler YP			
<b>B. MENKUL DEĞERLER VE RİSKİ SİGORTALILRA AİT MALİ YATIRIMLAR</b>			
<b>a. Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler</b>			
1. Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler TL			
aa. Hisse Senetleri			
- Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Artış Hesabı			
- Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
bb. Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları			
- Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Artış Hesabı			
- Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
cc. Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları			
- Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Artış Hesabı			
- Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
dd. Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri			
- Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Artış Hesabı			
- Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
ee. Diğer Menkul Değerler			
- Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Artış Hesabı			
- Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
2. Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler YP			
- Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Artış Hesabı			
- Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
<b>b. Satılmaya Hazır Menkul Değerler</b>			
1. Satılmaya Hazır Menkul Değerler TL			
aa. Hisse Senetleri			
- Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Artış Hesabı			
- Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
bb. Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları			
- Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Artış Hesabı			
- Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
cc. Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları			
- Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Artış Hesabı			
- Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
dd. Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri			
- Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Artış Hesabı			
- Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
ee. Diğer Menkul Değerler			
- Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Artış Hesabı			
- Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
2. Satılmaya Hazır Menkul Değerler YP			
- Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Artış Hesabı			
- Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
<b>c. Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler</b>			
1. Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler TL			
aa. Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları			
- Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
cc. Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları			
- Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
dd. Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri			
- Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
ee. Diğer Menkul Değerler			
- Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			
2. Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler YP			
- Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)			

<b>d. Yatırım Riski Sigortalılara Ait Yatırımlar</b>		
1. Yatırım Riski Sigortalılara Ait Yatırımlar TL		
aa. Hisse Senetleri		
- Yatırım Riski Sigortalılara Ait Mali Yatırımlar Değer Düşüş Karşılığı (-)		
bb. Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları		
- Yatırım Riski Sigortalılara Ait Mali Yatırımlar Değer Düşüş Karşılığı (-)		
cc. Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları		
- Yatırım Riski Sigortalılara Ait Mali Yatırımlar Değer Düşüş Karşılığı (-)		
dd. Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri		
- Yatırım Riski Sigortalılara Ait Mali Yatırımlar Değer Düşüş Karşılığı (-)		
ee. Diğer Menkul Değerler		
- Yatırım Riski Sigortalılara Ait Mali Yatırımlar Değer Düşüş Karşılığı (-)		
2. Yatırım Riski Sigortalılara Ait Yatırımlar YP		
- Yatırım Riski Sigortalılara Ait Mali Yatırımlar Değer Düşüş Karşılığı YP(-)		
<b>C. ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN ALACAKLAR</b>		
<b>a. Sigortacılık Prim Alacakları</b>		
1. Sigortacılık Prim Alacakları TL		
aa. Sigortalılar		
bb. Acenteler		
- Prim Alacakları Karşılığı (-)		
2. Sigortacılık Prim Alacakları YP		
aa. Sigortalılar		
bb. Acenteler		
- Prim Alacakları Karşılığı (-)		
<b>b. Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar</b>		
1. Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar TL		
2. Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar YP		
<b>c. Sigorta ve Reasürans Şirketlerindeki Depolarımız</b>		
1. Sigorta ve Reasürans Şirketlerindeki Depolarımız TL		
2. Sigorta ve Reasürans Şirketlerindeki Depolarımız YP		
<b>d. İkrarlar</b>		
1. İkrarlar TL		
<b>e. Katılımcılardan Alacaklar</b>		
1. Katılımcılardan Alacaklar TL		
<b>f. Saklayıcı Şirketten Alacaklar</b>		
1. Saklayıcı Şirketten Alacaklar		
<b>g. Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Avansı Tahsisi</b>		
1. Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Avansı Tahsisi TL		
<b>h. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Diğer Alacaklar</b>		
1. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Diğer Alacaklar TL		
<b>i. Senetli Alacaklar Alacak Senetleri Reeskontu (-)</b>		
1. Senetli Alacaklar Alacak Senetleri Reeskontu TL (-)		
<b>j. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar</b>		
1. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar TL		
<b>k. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Alacak Karşılıkları (-)</b>		
1. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Alacak Karşılıkları TL (-)		
<b>C. DİĞER ALACAKLAR</b>		
<b>a. Ortaklardan Alacaklar</b>		
1. Ortaklardan Alacaklar TL		
<b>b. İştiraklerden Alacaklar</b>		
1. İştiraklerden Alacaklar TL		
<b>c. Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar</b>		
1. Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar TL		
<b>d. Çeşitli Depozito ve Teminatlar</b>		
1. Çeşitli Depozito ve Teminatlar TL		
<b>e. Personelden Alacaklar</b>		
1. Personelden Alacaklar TL		
<b>f. Diğer Çeşitli Alacaklar</b>		
1. Diğer Çeşitli Alacaklar TL		
<b>g. Şüpheli Diğer Alacaklar</b>		
1. Şüpheli Diğer Alacaklar TL		
<b>i. Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</b>		
1. Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-) TL		
<b>D. GELECEK AYLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAHAKKUKLARI</b>		
<b>a. Gelecek Aylara Ait Giderler</b>		
1. Gelecek Aylara Ait Giderler TL		
<b>b. Gelir Tahakkukları</b>		
1. Gelir Tahakkukları TL		

<b>G. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR</b>		
<b>a. Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar</b>		
1. Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar TL		
<b>b. Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar</b>		
1. Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar TL		
<b>c. İş Avansları</b>		
1. İş Avansları TL		
<b>d. Personel Avansları</b>		
1. Personel Avansları TL		
<b>e. Sayım ve Tesellüm Noksanları</b>		
1. Sayım ve Tesellüm Noksanları TL		
<b>f. Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar</b>		
1. Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar TL		
<b>g. Diğer Dönen Varlıklar Değer Düşük Karşılığı (-)</b>		
1. Diğer Dönen Varlıklar Değer Düşük Karşılığı (-) TL		
<b>II. DURAN VARLIKLAR</b>		
<b>A. ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN ALACAKLAR</b>		
<b>a. Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar</b>		
1. Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar TL		
2. Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar YP		
<b>b. Sigorta ve Reasürans Şirketlerindeki Depolarımız</b>		
1. Sigorta ve Reasürans Şirketlerindeki Depolarımız TL		
2. Sigorta ve Reasürans Şirketlerindeki Depolarımız YP		
<b>c. İkrarlar</b>		
1. İkrarlar TL		
<b>d. Saklayıcı Şirketten Alacaklar</b>		
1. Saklayıcı Şirketten Alacaklar		
<b>e. Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Avansı Tahsisi</b>		
1. Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Avansı Tahsisi TL		
<b>f. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Diğer Alacaklar</b>		
1. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Diğer Alacaklar TL		
<b>g. Senetli Alacaklar Alacak Senetleri Reeskontu (-)</b>		
1. Senetli Alacaklar Alacak Senetleri Reeskontu TL (-)		
<b>h. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar</b>		
1. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar TL		
<b>i. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Alacak Karşılıkları (-)</b>		
1. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Alacak Karşılıkları TL (-)		
<b>B. DİĞER ALACAKLAR</b>		
<b>a. Ortaklardan Alacaklar</b>		
1. Ortaklardan Alacaklar TL		
<b>b. İştiraklerden Alacaklar</b>		
1. İştiraklerden Alacaklar TL		
<b>c. Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar</b>		
1. Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar TL		
<b>d. Çeşitli Depozito ve Teminatlar</b>		
1. Çeşitli Depozito ve Teminatlar TL		
<b>e. Personelden Alacaklar</b>		
1. Personelden Alacaklar TL		
<b>f. Diğer Çeşitli Alacaklar</b>		
1. Diğer Çeşitli Alacaklar TL		
<b>g. Şüpheli Diğer Alacaklar</b>		
<b>h. 1. Şüpheli Diğer Alacaklar TL</b>		
<b>i. Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</b>		
1. Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-) TL		
<b>C. MALİ DURAN VARLIKLAR</b>		
<b>a. Bağlı Menkul Değerler</b>		
1. Bağlı Menkul Değerler TL		
- Bağlı Menkul Değerler Değer Artış Hesabı		
- Bağlı Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)		
<b>b. İştirakler</b>		
1. İştirakler TL		
- İştiraklere Sermaye Taahhütleri (-)		
- İştirakler Değer Artış Hesabı		
- İştirakler Sermaye Payları Değer Düşüş Karşılığı (-)		
<b>c. Bağlı Ortaklıklar</b>		
1. Bağlı Ortaklıklar TL		
- Bağlı Ortaklıklara Sermaye Taahhütleri (-)		
- Bağlı Ortaklıklar Değer Artış Hesabı		
- Bağlı Ortaklıklar Sermaye Payı Değer Düşüş Karşılığı (-)		

<b>d. Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler</b>		
1. Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler TL		
aa. Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları		
- Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)		
bb. Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları		
- Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)		
cc. Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri		
- Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)		
dd. Diğer Menkul Değerler		
- Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)		
2. Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler YP		
- Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı (-)		
<b>e. Diğer Mali Duran Varlıklar</b>		
1. Diğer Mali Duran Varlıklar TL		
- Diğer Mali Duran Varlıklar Değer Düşüş Karşılığı (-)		
<b>D. MADDİ DURAN VARLIKLAR</b>		
<b>a. Arazi ve Arsalar</b>		
1. Arazi ve Arsalar TL		
<b>b. Binalar</b>		
1. Binalar TL		
- Birikmiş Amortismanlar (-)		
<b>c. Tesis, Makina ve Cihazlar</b>		
1. Tesis, Makina ve Cihazlar TL		
- Birikmiş Amortismanlar (-)		
<b>d. Taşıtlar</b>		
1. Taşıtlar TL		
- Birikmiş Amortismanlar (-)		
<b>e. Demirbaşlar</b>		
1. Demirbaşlar TL		
- Birikmiş Amortismanlar (-)		
<b>f. Diğer Maddi Duran Varlıklar</b>		
1. Diğer Maddi Duran Varlıklar TL		
- Birikmiş Amortismanlar (-)		
<b>f. Yapılmakta Olan Yatırımlar</b>		
1. Yapılmakta Olan Yatırımlar TL		
<b>g. Verilen Avanslar</b>		
1. Verilen Avanslar TL		
<b>F. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR</b>		
<b>a. Haklar</b>		
1. Haklar TL		
<b>b. Şerhiye</b>		
1. Şerhiye TL		
<b>c. Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri</b>		
1. Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri TL		
<b>d. Araştırma ve Geliştirme Giderleri</b>		
1. Araştırma ve Geliştirme Giderleri TL		
<b>e. Özel maliyetler</b>		
1. Özel maliyetler TL		
<b>f. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>		
1. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar TL		
<b>g. Birikmiş Amortismanlar (-)</b>		
1. Birikmiş Amortismanlar (-) TL		
<b>h. Verilen Avanslar</b>		
1. Verilen Avanslar TL		
<b>G. GELECEK YILLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAHAKKUKLARI</b>		
<b>a. Gelecek Yıllara Ait Giderler</b>		
1. Gelecek Yıllara Ait Giderler TL		
<b>b. Gelir Tahakkukları</b>		
1. Gelir Tahakkukları TL		
<b>H. DİĞER DURAN VARLIKLAR</b>		
<b>a. Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar</b>		
1. Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar TL		
<b>b. Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar</b>		
1. Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar TL		
<b>c. Diğer Çeşitli Duran Varlıklar</b>		
1. Diğer Çeşitli Duran Varlıklar TL		
<b>d. Diğer Dönen Varlıklar Birikmiş Amortismanları / Değer Düşüş Karşılığı (-)</b>		
1. Diğer Dönen Varlıklar Birikmiş Amortismanları / Değer Düşüş Karşılığı TL (-)		
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		

**BİREYSEL EMEKLİLİK MUHASEBE SİSTEMİ UYGULAMASI**  
**AYRINTILI BİLANÇO ÖRNEĞİ**

ŞİRKET ADI	DÖNEMİ	(MİLYAR TL)	
		ÖNCEKİ DÖNEM	CARİ DÖNEM
<b>PASİF (KAYNAKLAR)</b>			
<b>I. KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>			
<b>A. MALİ BORÇLAR</b>			
<b>a. Banka Kredileri</b>			
1. Banka Kredileri TL			
2. Banka Kredileri YP			
<b>b. Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri</b>			
1. Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri TL			
2. Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri YP			
<b>c. Diğer Mali Borçlar</b>			
1. Diğer Mali Borçlar TL			
<b>B. KISA VADELİ SİGORTA TEKNİK KARŞILIKLARI (NET)</b>			
<b>a. Kazanılmamış Primler Karşılığı (Net)</b>			
1. Kazanılmamış Primler Karşılığı (Net) TL			
- Hayat			
- Hayat Dışı			
<b>b. Kazanılmamış Primler Karşılığı (Brüt)</b>			
1. Kazanılmamış Primler Karşılığı (Brüt) TL			
- Hayat			
- Hayat Dışı			
<b>c. Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>			
1. Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)			
- Hayat			
- Hayat Dışı			
<b>d. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net)</b>			
1. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) TL			
- Hayat			
- Hayat Dışı			
<b>e. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Brüt)</b>			
1. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Brüt) TL			
- Hayat			
- Hayat Dışı			
<b>f. Bonus ve İndirimler Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>			
1. Bonus ve İndirimler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)			
- Hayat			
- Hayat Dışı			
<b>g. Devam Eden Riskler Karşılığı (Net)</b>			
1. Devam Eden Riskler Karşılığı (Net) TL			
- Hayat			
- Hayat Dışı			
<b>h. Devam Eden Riskler Karşılığı (Brüt)</b>			
1. Devam Eden Riskler Karşılığı (Brüt) TL			
- Hayat			
- Hayat Dışı			
<b>i. Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>			
1. Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)			
- Hayat			
- Hayat Dışı			
<b>j. Matematik Karşılıklar Karşılığı (Net)</b>			
1. Matematik Karşılıklar Karşılığı (Net) TL			
- Hayat			
- Aktüeryal Matematik Karşılıklar			
- Kar Payı Karşılıkları			
- Hayat Dışı			
<b>k. Matematik Karşılıklar Karşılığı (Brüt)</b>			
1. Matematik Karşılıklar Karşılığı (Brüt) TL			
- Hayat			
- Aktüeryal Matematik Karşılıklar			
- Kar Payı Karşılıkları			
- Hayat Dışı			
<b>l. Matematik Karşılıklar Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>			
1. Matematik Karşılıklar Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)			
- Hayat			
- Aktüeryal Matematik Karşılıklar			
- Kar Payı Karşılıkları			
- Hayat Dışı			
<b>m. Mali Riskler Karşılığı (Net)</b>			
1. Mali Riskler Karşılığı (Net) TL			
- Hayat			

- Hayat Dışı		
<b>n. Mali Riskler Karşılığı (Brüt)</b>		
1. Mali Riskler Karşılığı (Brüt) TL		
- Hayat		
- Hayat Dışı		
<b>o. Mali Riskler Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>		
1. Mali Riskler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)		
- Hayat		
- Hayat Dışı		
<b>p. Muallak Tazminat Karşılığı (Net)</b>		
1. Muallak Tazminat Karşılığı (Net) TL		
- Hayat		
- Hayat Dışı		
<b>r. Muallak Tazminat Karşılığı (Brüt)</b>		
1. Muallak Tazminat Karşılığı (Brüt) TL		
- Hayat		
- Hayat Dışı		
<b>s. Muallak Tazminat Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>		
1. Muallak Tazminat Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)		
- Hayat		
- Hayat Dışı		
<b>t. Diğer Teknik Karşılıklar (Net)</b>		
1. Diğer Teknik Karşılıklar (Net) TL		
- Hayat		
- Hayat Dışı		
<b>u. Diğer Teknik Karşılığı (Brüt)</b>		
1. Diğer Teknik Karşılıklar (Brüt) TL		
- Hayat		
- Hayat Dışı		
<b>v. Diğer Teknik Karşılıklarda Reasürörler Payı (-)</b>		
1. Diğer Teknik Karşılıklarda Reasürörler Payı TL (-)		
- Hayat		
- Hayat Dışı		
<b>C. ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN BORÇLAR</b>		
<b>a. Sigorta ve Raesürans Şirketlerine Borçlar</b>		
1. Sigorta ve Raesürans Şirketlerine Borçlar TL		
2. Sigorta ve Raesürans Şirketlerine Borçlar YP		
<b>b. Sigorta ve Raesürans Şirketlerinin Depoları</b>		
1. Sigorta ve Raesürans Şirketlerinin Depoları TL		
2. Sigorta ve Raesürans Şirketlerinin Depoları YP		
<b>c. Sigorta Aracıları</b>		
1. Sigorta Aracıları TL		
<b>d. Sigortalılar</b>		
1. Sigortalılar TL		
<b>e. Katılımcılar</b>		
1. Katılımcılar TL		
- Fonlar		
- Diğer		
<b>f. Bireysel Emeklilik Aracılarına Borçlar</b>		
1. Bireysel Emeklilik Aracılarına Borçlar TL		
<b>g. Saklayıcı Şirkete Borçlar</b>		
1. Saklayıcı Şirkete Borçlar TL		
<b>h. Portföy Yönetim Şirketlerine Borçlar</b>		
1. Portföy Yönetim Şirketlerine Borçlar TL		
<b>i. Alınan Depozito ve Teminatlar</b>		
1. Alınan Depozito ve Teminatlar TL		
<b>j. Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)</b>		
1. Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu TL (-)		
<b>D. DİĞER BORÇLAR</b>		
<b>a. Ortaklara Borçlar</b>		
1. Ortaklara Borçlar TL		
<b>b. İştiraklere Borçlar</b>		
1. İştiraklere Borçlar TL		
<b>c. Bağlı Ortaklıklara Borçlar</b>		
1. Bağlı Ortaklıklara Borçlar TL		
<b>d. Personele Borçlar</b>		
1. Personele Borçlar TL		
<b>e. Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar</b>		
1. Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar TL		
<b>f. Diğer Çeşitli Borçlar</b>		
1. Diğer Çeşitli Borçlar TL		
<b>g. Diğer Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)</b>		
1. Diğer Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu TL (-)		

<b>E. ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		
<b>a. Ödenecek Vergi ve Fonlar</b>		
1. Ödenecek Vergi ve Fonlar TL		
<b>b. Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri</b>		
1. Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri TL		
<b>c. Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Ver.ve Diğ. Yük.</b>		
1. Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Ver.ve Diğ. Yük. TL		
<b>d. Ödenecek Diğer Yükümlülükler</b>		
1. Ödenecek Diğer Yükümlülükler TL		
<b>F. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI</b>		
<b>a. Dönem Karı, Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları</b>		
1. Dönem Karı, Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları TL		
<b>b. Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)</b>		
1. Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-) TL		
<b>c. Kıdem Tazminatı Karşılığı</b>		
1. Kıdem Tazminatı Karşılığı TL		
<b>d. Şirket Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı</b>		
1. Şirket Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı TL		
<b>e. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları</b>		
1. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları TL		
<b>G. GELECEK AYLARA AİT GELİRLER VE GİDER TAHAKKUKLARI</b>		
<b>a. Gelecek Aylara Ait Gelirler</b>		
1. Gelecek Aylara Ait Gelirler TL		
<b>b. Gider Tahakkukları</b>		
1. Gider Tahakkukları TL		
<b>I. DİĞER KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>		
<b>a. Sayım ve Tesellüm Fazlaları</b>		
1. Sayım ve Tesellüm Fazlaları TL		
<b>b. Diğer Çeşitli Yabancı Kaynaklar</b>		
1. Diğer Çeşitli Yabancı Kaynaklar TL		
<b>II. UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>		
<b>A. MALİ BORÇLAR</b>		
<b>a. Banka Kredileri</b>		
1. Banka Kredileri TL		
2. Banka Kredileri YP		
<b>b. Diğer Mali Borçlar</b>		
1. Diğer Mali Borçlar TL		
<b>B. UZUN VADELİ SİGORTA TEKNİK KARŞILIKLARI (NET)</b>		
<b>a. Kazanılmamış Primler Karşılığı (Net)</b>		
1. Kazanılmamış Primler Karşılığı (Net) TL		
- Hayat		
- Hayat Dışı		
<b>b. Kazanılmamış Primler Karşılığı (Brüt)</b>		
1. Kazanılmamış Primler Karşılığı (Brüt) TL		
- Hayat		
- Hayat Dışı		
<b>c. Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>		
1. Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)		
- Hayat		
- Hayat Dışı		
<b>d. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net)</b>		
1. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) TL		
- Hayat		
- Hayat Dışı		
<b>e. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Brüt)</b>		
1. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Brüt) TL		
- Hayat		
- Hayat Dışı		
<b>f. Bonus ve İndirimler Karşılığında Reasürörler Payı (-)</b>		
1. Bonus ve İndirimler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)		
- Hayat		
- Hayat Dışı		
<b>g. Devam Eden Riskler Karşılığı (Net)</b>		
1. Devam Eden Riskler Karşılığı (Net) TL		
- Hayat		
- Hayat Dışı		

**h. Devam Eden Riskler Karşılığı (Brüt)**

## 1. Devam Eden Riskler Karşılığı (Brüt) TL

- Hayat
- Hayat Dışı

**i. Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürörler Payı (-)**

## 1. Devam Eden Riskler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)

- Hayat
- Hayat Dışı

**j. Matematik Karşılıklar Karşılığı (Net)**

## 1. Matematik Karşılıklar Karşılığı (Net) TL

- Hayat
  - Aktüeryal Matematik Karşılıklar
  - Kar Payı Karşılıkları
- Hayat Dışı

**k. Matematik Karşılıklar Karşılığı (Brüt)**

## 1. Matematik Karşılıklar Karşılığı (Brüt) TL

- Hayat
  - Aktüeryal Matematik Karşılıklar
  - Kar Payı Karşılıkları
- Hayat Dışı

**l. Matematik Karşılıklar Karşılığında Reasürörler Payı (-)**

## 1. Matematik Karşılıklar Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)

- Hayat
  - Aktüeryal Matematik Karşılıklar
  - Kar Payı Karşılıkları
- Hayat Dışı

**m. Mali Riskler Karşılığı (Net)**

## 1. Mali Riskler Karşılığı (Net) TL

- Hayat
- Hayat Dışı

**n. Mali Riskler Karşılığı (Brüt)**

## 1. Mali Riskler Karşılığı (Brüt) TL

- Hayat
- Hayat Dışı

**o. Mali Riskler Karşılığında Reasürörler Payı (-)**

## 1. Mali Riskler Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)

- Hayat
- Hayat Dışı

**p. Muallak Tazminat Karşılığı (Net)**

## 1. Muallak Tazminat Karşılığı (Net) TL

- Hayat
- Hayat Dışı

**r. Muallak Tazminat Karşılığı (Brüt)**

## 1. Muallak Tazminat Karşılığı (Brüt) TL

- Hayat
- Hayat Dışı

**s. Muallak Tazminat Karşılığında Reasürörler Payı (-)**

## 1. Muallak Tazminat Karşılığında Reasürörler Payı TL (-)

- Hayat
- Hayat Dışı

**t. Diğer Teknik Karşılıklar (Net)**

## 1. Diğer Teknik Karşılıklar (Net) TL

- Hayat
- Hayat Dışı

**u. Diğer Teknik Karşılığı (Brüt)**

## 1. Diğer Teknik Karşılıklar (Brüt) TL

- Hayat
- Hayat Dışı

**v. Diğer Teknik Karşılıklarda Reasürörler Payı (-)**

## 1. Diğer Teknik Karşılıklarda Reasürörler Payı TL (-)

- Hayat
- Hayat Dışı

**C. ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN BORÇLAR****a. Sigorta ve Raesürans Şirketlerine Borçlar**

## 1. Sigorta ve Raesürans Şirketlerine Borçlar TL

## 2. Sigorta ve Raesürans Şirketlerine Borçlar YP

**b. Sigorta ve Raesürans Şirketlerinin Depoları**

## 1. Sigorta ve Raesürans Şirketlerinin Depoları TL

## 2. Sigorta ve Raesürans Şirketlerinin Depoları YP

**c. Katılımcılar**

## 1. Katılımcılar TL

- Fonlar
- Diğer

<b>d. Saklayıcı Şirkete Borçlar</b>		
1. Saklayıcı Şirkete Borçlar TL		
<b>e. Portföy Yönetim Şirketlerine Borçlar</b>		
1. Portföy Yönetim Şirketlerine Borçlar TL		
<b>f. Alınan Depozito ve Teminatlar</b>		
1. Alınan Depozito ve Teminatlar TL		
<b>g. Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)</b>		
1. Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu TL (-)		
<b>D. DİĞER BORÇLAR</b>		
<b>a. Ortaklara Borçlar</b>		
1. Ortaklara Borçlar TL		
<b>b. İştiraklere Borçlar</b>		
1. İştiraklere Borçlar TL		
<b>c. Bağlı Ortaklıklara Borçlar</b>		
1. Bağlı Ortaklıklara Borçlar TL		
<b>d. Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar</b>		
1. Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar TL		
<b>e. Diğer Çeşitli Borçlar</b>		
1. Diğer Çeşitli Borçlar TL		
<b>f. Diğer Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)</b>		
1. Diğer Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu TL (-)		
<b>g. Kamuya Olan Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar</b>		
1. Kamuya Olan Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar TL		
<b>E. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI</b>		
<b>a. Kıdem Tazminatı Karşılığı</b>		
1. Kıdem Tazminatı Karşılığı TL		
<b>b. Şirket Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı</b>		
1. Şirket Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı TL		
<b>c. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları</b>		
1. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları TL		
<b>F. GELECEK YILLARA AİT GELİRLER VE GİDER TAHAKKUKLARI</b>		
<b>a. Gelecek Yıllara Ait Gelirler</b>		
1. Gelecek Yıllara Ait Gelirler TL		
<b>b. Gider Tahakkukları</b>		
1. Gider Tahakkukları TL		
<b>1. DİĞER UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>		
<b>a. Diğer Çeşitli Yabancı Kaynaklar</b>		
1. Diğer Çeşitli Yabancı Kaynaklar TL		
<b>III. ÖZKAYNAKLAR</b>		
<b>A. ÖDENMİŞ SERMAYE (NET)</b>		
<b>a. Sermaye</b>		
1. Sermaye TL		
2. Sermaye YP		
<b>b. Ödenmemiş Sermaye (-)</b>		
1. Ödenmemiş Sermaye TL (-)		
2. Ödenmemiş Sermaye YP (-)		
<b>B. SERMAYE YEDEKLERİ</b>		
<b>a. Hisse Senetleri İhraç Primleri</b>		
1. Hisse Senetleri İhraç Primleri TL		
<b>b. Hisse Senedi İptal Karları</b>		
1. Hisse Senedi İptal Karları TL		
<b>c. Menkul Değerler Artış Fonu</b>		
1. Menkul Değerler Artış Fonu TL		
<b>d. Sermayeye Eklenecek Satış Kazançları</b>		
1. Sermayeye Eklenecek Satış Kazançları TL		
<b>e. M.D.V.Yeniden Değerleme Artışları</b>		
1. M.D.V.Yeniden Değerleme Artışları TL		
<b>f. İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları</b>		
1. İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları TL		
<b>g. Maliyet Artış Fonu</b>		
1. Maliyet Artış Fonu TL		
<b>h. Diğer Sermaye Yedekleri</b>		
1. Diğer Sermaye Yedekleri TL		

<b>C. KAR YEDEKLERİ</b>		
<b>a. Yasal Yedekler</b>		
1. Yasal Yedekler TL		
<b>b. Statü Yedekleri</b>		
1. Statü Yedekleri TL		
<b>c. Olağanüstü Yedekler</b>		
1. Olağanüstü Yedekler TL		
<b>d. İştirakler Yeniden Değerleme Artışları</b>		
1. İştirakler Yeniden Değerleme Artışları TL		
<b>e. Diğer Kar Yedekleri</b>		
1. Diğer Kar Yedekleri TL		
<b>f. Özel Fonlar</b>		
1. Özel Fonlar TL		
<b>D. GEÇMİŞ YILLAR KARLARI</b>		
<b>a. Geçmiş Yıllar Karları</b>		
1. Geçmiş Yıllar Karları TL		
<b>E. GEÇMİŞ YILLAR ZARARLARI</b>		
<b>a. Geçmiş Yıllar Zararları</b>		
1. Geçmiş Yıllar Zararları TL		
<b>F. DÖNEM NET KARI (ZARARI)</b>		
<b>a. Dönem Net Karı</b>		
1. Dönem Net Karı TL		
<b>b. Dönem Net Zararı (-)</b>		
1. Dönem Net Zararı TL (-)		
<b>PASİF TOPLAMI</b>		

**BİREYSEL EMEKLİLİK MUHASEBE SİSTEMİ UYGULAMASI  
ÖZET BİLANÇO ÖRNEĞİ**

ŞİRKET ADI			
DÖNEMİ		(MİLYAR TL)	
AKTİF (VARLIKLAR)		ÖNCEKİ DÖNEM	CARİ DÖNEM
<b>I. DÖNEN VARLIKLAR</b>			
<b>A. HAZİR DEĞERLER</b>			
a. Kasa			
b. Alınan Çekler			
c. Bankalar			
d. Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)			
e. Diğer Hazır Değerler			
<b>B. MENKUL DEĞERLER VE RİSKİ SİGORTALILRA AİT MALİ YATIRIMLARI</b>			
a. Alım / Satım Amaçlı Menkul Değerler (Net)			
b. Satılmaya Hazır Menkul Değerler (Net)			
c. Vadé Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler (Net)			
d. Yatırım Riski Sigortalılara Ait Yatırımlar (Net)			
<b>C. ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN ALACAKLAR</b>			
a. Sigortacılık Prim Alacakları			
- Prim Alacakları Karşılığı (-)			
b. Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar			
c. Sigorta ve Reasürans Şirketlerindeki Depolarımız			
d. İkazlar			
e. Katılımcılardan Alacaklar			
f. Saklayıcı Şirketten Alacaklar			
g. Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Avansı Tahsisi			
h. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Diğer Alacaklar			
i. Senetli Alacaklar Alacak Senetleri Reeskontu (-)			
j. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar			
k. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Alacak Karşılıkları (-)			
<b>C. DİĞER ALACAKLAR</b>			
a. Ortaklardan Alacaklar			
b. İştiraklerden Alacaklar			
c. Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar			
d. Çeşitli Depozito ve Teminatlar			
e. Personelden Alacaklar			
f. Diğer Çeşitli Alacaklar			
g. Şüpheli Diğer Alacaklar			
i. Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)			
<b>D. GELECEK AYLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAHAKKUKLARI</b>			
a. Gelecek Aylara Ait Giderler			
b. Gelir Tahakkukları			
<b>G. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR</b>			
a. Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar			
b. Gelecek Aylar İhtiyacı Stoklar			
c. İş Avansları			
d. Personel Avansları			
e. Sayım ve Tesellüm Noksanları			
f. Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar			
g. Diğer Dönen Varlıklar Değer Düşük Karşılığı (-)			
<b>II. DURAN VARLIKLAR</b>			
<b>A. ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN ALACAKLAR</b>			
a. Sigorta ve Reasürans Şirketlerinden Alacaklar			
b. Sigorta ve Reasürans Şirketlerindeki Depolarımız			
c. İkazlar			
d. Saklayıcı Şirketten Alacaklar			
e. Emeklilik Yatırım Fonlarına Yapılan Sermaye Avansı Tahsisi			
f. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Diğer Alacaklar			
g. Senetli Alacaklar Alacak Senetleri Reeskontu (-)			
h. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Şüpheli Alacaklar			
i. Ana Faaliyetlerden Kaynaklanan Alacak Karşılıkları (-)			
<b>B. DİĞER ALACAKLAR</b>			
a. Ortaklardan Alacaklar			
b. İştiraklerden Alacaklar			
c. Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar			
d. Çeşitli Depozito ve Teminatlar			
e. Personelden Alacaklar			
f. Diğer Çeşitli Alacaklar			
g. Şüpheli Diğer Alacaklar			
i. Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)			

<b>C. MALİ DURAN VARLIKLAR</b>		
a. Bağlı Menkul Değerler (Net)		
b. İştirakler (Net)		
c. Bağlı Ortaklıklar (Net)		
d. Vade Sonuna Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler (Net)		
d. Diğer Mali Duran Varlıklar (Net)		
<b>D. MADDİ DURAN VARLIKLAR</b>		
a. Arazi ve Arsalar		
b. Binalar (Net)		
c. Tesis, Makina ve Cihazlar (Net)		
d. Taşıtlar (Net)		
e. Demirbaşlar (Net)		
f. Diğer Maddi Duran Varlıklar (Net)		
f. Yapılmakta Olan yatırımlar (Net)		
g. Verilen Avanslar		
<b>F. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR</b>		
a. Haklar		
b. Şerhiye		
c. Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri		
d. Araştırma ve Geliştirme Giderleri		
e. Özel maliyetler		
f. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		
g. Birikmiş Amortismanlar (-)		
h. Verilen Avanslar		
<b>G. GELECEK YILLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAHAKKUKLARI</b>		
a. Gelecek Yıllara Ait Giderler		
b. Gelir Tahakkukları		
<b>H. DİĞER DURAN VARLIKLAR</b>		
a. Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar		
b. Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar		
c. Diğer Çeşitli Duran Varlıklar		
d. Diğer Dönen Varlıklar Birikmiş Amortismanları / Değer Düşüş Karşılığı (-)		
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		

**BİREYSEL EMEKLİLİK MUHASEBE SİSTEMİ UYGULAMASI**  
**ÖZET BİLANÇO ÖRNEĞİ**

ŞİRKET ADI		
DÖNEMİ	(MİLYAR TL)	
PASİF (KAYNAKLAR)	ÖNCEKİ DÖNEM	CARİ DÖNEM
<b>I. KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>		
<b>A. MALİ BORÇLAR</b>		
a. Banka Kredileri		
b. Uzun Vadeli Kredilerin Ana Para Taksitleri ve Faizleri		
c. Diğer Mali Borçlar		
<b>B. KISA VADELİ SİGORTA TEKNİK KARŞILIKLARI (NET)</b>		
a. Kazanılmamış Primler Karşılığı (Net)		
b. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net)		
c. Devam Eden Riskler Karşılığı (Net)		
d. Matematik Karşılıklar Karşılığı (Net)		
e. Mali Riskler Karşılığı (Net)		
f. Muallak Tazminat Karşılığı (Net)		
g. Diğer Teknik Karşılıklar (Net)		
<b>C. ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN BORÇLAR</b>		
a. Sigorta ve Raesürans Şirketlerine Borçlar		
b. Sigorta ve Raesürans Şirketlerinin Depoları		
c. Sigorta Aracıları		
d. Sigortalılar		
e. Katılımcılar		
f. Bireysel Emeklilik Araçlarına Borçlar		
g. Saklayıcı Şirkete Borçlar		
h. Portföy Yönetim Şirketlerine Borçlar		
i. Alınan Depozito ve Teminatlar		
j. Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		
<b>D. DİĞER BORÇLAR</b>		
a. Ortaklara Borçlar		
b. İştiraklere Borçlar		
c. Bağlı Ortaklıklara Borçlar		
d. Personele Borçlar		
e. Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		
f. Diğer Çeşitli Borçlar		
g. Diğer Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		
<b>E. ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		
a. Ödenecek Vergi ve Fonlar		
b. Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri		
c. Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Ver.ve Diğ. Yük.		
d. Ödenecek Diğer Yükümlülükler		
<b>F. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI</b>		
a. Dönem Karı, Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları		
b. Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri (-)		
c. Kıdem Tazminatı Karşılığı		
d. Şirket Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		
e. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		
<b>G. GELECEK AYLARA AİT GELİRLER VE GİDER TAHAKKUKLARI</b>		
a. Gelecek Aylara Ait Gelirler		
b. Gider Tahakkukları		
<b>I. DİĞER KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>		
a. Sayım ve Tesellüm Fazlaları		
b. Diğer Çeşitli Yabancı Kaynaklar		

<b>II. UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>		
<b>A. MALİ BORÇLAR</b>		
a. Banka Kredileri		
b. Diğer Mali Borçlar		
<b>B. UZUN VADELİ SİGORTA TEKNİK KARŞILIKLARI (NET)</b>		
a. Kazanılmamış Primler Karşılığı (Net)		
b. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net)		
c. Devam Eden Riskler Karşılığı (Net)		
d. Matematik Karşılıklar Karşılığı (Net)		
e. Mali Riskler Karşılığı (Net)		
f. Muallak Tazminat Karşılığı (Net)		
g. Diğer Teknik Karşılıklar (Net)		
<b>C. ANA FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN BORÇLAR</b>		
a. Sigorta ve Raesürans Şirketlerine Borçlar		
b. Sigorta ve Raesürans Şirketlerinin Depoları		
c. Katılımcılar		
d. Saklayıcı Şirkete Borçlar		
e. Portföy Yönetim Şirketlerine Borçlar		
f. Alınan Depozito ve Teminatlar		
g. Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		
<b>D. DİĞER BORÇLAR</b>		
a. Ortaklara Borçlar		
b. İştiraklere Borçlar		
c. Bağlı Ortaklıklara Borçlar		
d. Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		
e. Diğer Çeşitli Borçlar		
f. Diğer Senetli Borçlar Borç Senetleri Reeskontu (-)		
g. Kamuya Olan Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar		
<b>E. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI</b>		
a. Kıdem Tazminatı Karşılığı		
d. Şirket Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı		
c. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları		
<b>F. GELECEK YILLARA AİT GELİRLER VE GİDER TAHAKKUKLARI</b>		
a. Gelecek Yıllara Ait Gelirler		
b. Gider Tahakkukları		
<b>I. DİĞER UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR</b>		
<b>III. ÖZKAYNAKLAR</b>		
<b>A. ÖDENMİŞ SERMAYE (NET)</b>		
a. Sermaye		
b. Ödenmemiş Sermaye (-)		
<b>B. SERMAYE YEDEKLERİ</b>		
a. Hisse Senetleri İhraç Primleri		
b. Hisse Senedi İptal Karları		
c. Menkul Değerler Artış Fonu		
d. Sermayeye Eklenecek Satış Kazançları		
e. M.D.V.Yeniden Değerleme Artışları		
f. İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları		
g. Maliyet Artış Fonu		
h. Diğer Sermaye Yedekleri		

<b>C. KAR YEDEKLERİ</b>		
a. Yasal Yedekler		
b. Statü Yedekleri		
c. Olağanüstü Yedekler		
d. İştirakler Yeniden Değerleme Artışları		
e. Diğer Kar Yedekleri		
f. Özel Fonlar		
<b>D. GEÇMİŞ YILLAR KARLARI</b>		
<b>E. GEÇMİŞ YILLAR ZARARLARI</b>		
<b>F. DÖNEM NET KARI (ZARARI)</b>		
a. Dönem Net Karı		
b. Dönem Net Zararı (-)		
<b>PASİF TOPLAMI</b>		

**BİREYSEL EMEKLİLİK MUHASEBE SİSTEMİ UYGULAMASI**  
**AYRINTILI GELİR TABLOSU ÖRNEĞİ**

ŞİRKET ADI	DÖNEMİ	(MİLYAR TL)	
		ÖNCEKİ DÖNEM	CARI DÖNEM
<b>A. EMEKLİK FAALİYETİ</b>			
<b>a. Fon Yönetim Gideri Kesintisi</b>			
1. Fon Yönetim Gideri Kesintisi TL			
aa. Grup Emeklilik			
bb. Bireysel Emeklilik			
2. Fon Yönetim Gideri Kesintisi TL			
<b>b. Yönetim Gideri Kesintisi</b>			
1. Yönetim Gideri Kesintisi TL			
aa. Grup Emeklilik			
... Fonu			
... Fonu			
bb. Bireysel Emeklilik			
... Fonu			
... Fonu			
2. Yönetim Gideri Kesintisi YP			
<b>c. Özel Hizmet / Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi</b>			
1. Özel Hizmet / Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi TL			
aa. Grup Emeklilik			
... Fonu			
... Fonu			
bb. Bireysel Emeklilik			
... Fonu			
... Fonu			
2. Yönetim Gideri Kesintisi YP			
<b>d. Giriş Aidatı Gelirleri</b>			
1. Giriş Aidatı Gelirleri TL			
aa. Grup Emeklilik			
bb. Bireysel Emeklilik			
2. Giriş Aidatı Gelirleri YP			
<b>e. Fon İşletim Karşılığında Ödenen (-)</b>			
1. Fon İşletim Karşılığında Ödenen TL (-)			
aa. Grup Emeklilik			
... Fonu			
... Fonu			
bb. Bireysel Emeklilik			
... Fonu			
... Fonu			
2. Fon İşletim Karşılığında Ödenen YP (-)			
<b>f. Sermaye Tahsis Avansı Faizleri</b>			
1. Sermaye Tahsis Avansı Faizleri TL			
aa. Grup Emeklilik			
... Fonu			
... Fonu			
bb. Bireysel Emeklilik			
... Fonu			
... Fonu			
2. Sermaye Tahsis Avansı Faizleri YP			
<b>g. Emeklilik Faaliyeti Giderleri (-)</b>			
1. Emeklilik Faaliyeti Giderleri TL (-)			
aa. Genel Yönetim Giderleri (-)			
bb. Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)			
cc. Pazarlama, Satış ve Reklam Giderleri (-)			
2. Emeklilik Faaliyeti Giderleri YP (-)			
<b>h. Emeklilik Ana Faaliyeti İle İlgili Diğer Gelirler</b>			
1. Emeklilik Ana Faaliyeti İle İlgili Diğer Gelirler TL			
2. Emeklilik Ana Faaliyeti İle İlgili Diğer Gelirler YP			
<b>i. Emeklilik Ana Faaliyeti İle İlgili Diğer Giderler (-)</b>			
1. Emeklilik Ana Faaliyeti İle İlgili Diğer Giderler TL (-)			
2. Emeklilik Ana Faaliyeti İle İlgili Diğer Giderler YP (-)			
<b>EMEKLİLİK FAALİYETİ KAR VEYA ZARARI (1)</b>			
1. Emeklilik Faaliyeti Kar veya Zararı TL			
2. Emeklilik Faaliyeti Kar veya Zararı YP			

<b>B. HAYAT DALI TEKNİK BÖLÜMÜ</b>		
<b>a. Kazanılmış Primler (Net)</b>		
1. Kazanılmış Primler (Net) TL		
aa. Brüt Yazılan primler		
bb. Devredilen primler (-)		
cc. Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Net)		
i. Devreden Kazanılmamış Primler Karşılığı (Net)		
ii. Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		
iii. Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürörler Payı		
2. Kazanılmış Primler (Net) YP		
<b>b. Hayat Sigortası Yatırım Gelirleri (Net)</b>		
1. Hayat Sigortası Yatırımları Gelirleri TL		
aa. Faiz Gelirleri		
i. Mevduat Faizi		
ii. Menkul Değerler Faizleri		
iii. İkras Faizleri		
iv. Mali Duran Varlıklardan Faiz Gelirleri		
v. Diğer Faiz Gelirleri		
bb. Temettü Gelirleri		
i. Menkul Değerlerden		
ii. Mali Duran Varlıklardan		
iii. Diğer		
cc. Gayrimenkul Kira Gelirleri		
dd. Menkul Değer Satış Karları		
i. Hisse Senetleri		
ii. Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları		
iii. Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları		
iv. Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri		
v. Diğer Menkul Değerler		
ee. Gayrimenkul Satış Karları		
ff. Kambiyo Karları		
gg. Diğer Gelir ve Karlar		
2. Hayat Sigortası Yatırımları Gelirleri YP		
<b>c. Gerçekleşmemiş Hayat Sigortası Yatırımları Gelirleri</b>		
1. Gerçekleşmemiş Hayat Sigortası Yatırımları Gelirleri TL		
2. Gerçekleşmemiş Hayat Sigortası Yatırımları Gelirleri YP		
<b>c. Diğer Teknik Gelirler (Net)</b>		
1. Diğer Teknik Gelirler (Net) TL		
2. Diğer Teknik Gelirler (Net) YP		
<b>d. Net Tazminatlar (-)</b>		
1. Net Tazminatlar TL (-)		
aa. Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		
bb. Ödenen Tazminatlarda Reasürörler Payı		
cc. Muallak Tazminat karşılıklarında Değişim (Net)		
i. Devreden Muallak Tazminat Karşılıkları (Net)		
ii. Muallak Tazminat Karşılığı (-)		
iii. Muallak Tazminat Karşılığında Reasürörler Payı		
2. Net Tazminatlar YP (-)		
<b>e. Matematik Karşılıkları (Net) (-)</b>		
1. Matematik Karşılıkları (Net) TL (-)		
aa. Devreden Matematik Karşılıkları (Net)		
bb. Matematik Karşılıkları (-)		
cc. Matematik Karşılıklarda Reasürörler Payı		
2. Matematik Karşılıkları (Net) YP (-)		
<b>f. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) (-)</b>		
1. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) TL (-)		
aa. Devreden Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net)		
bb. Bonus ve İndirimler Karşılığı (-)		
cc. Bonus ve İndirimler Karşılıklarında Reasürörler Payı		
2. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) YP (-)		

<b>g. Mali Riskler Karşılığı (Net) (-)</b>		
1. Mali Riskler Karşılığı (Net) TL (-)		
aa. Devreden Mali Riskler Karşılığı (Net)		
bb. Mali Riskler Karşılığı (-)		
cc. Mali Riskler Karşılıklarında Reasürörler Payı		
2. Mali Riskler Karşılığı (Net) YP (-)		
<b>g. Diğer Teknik Karşılıklar (Net) (-)</b>		
1. Diğer Teknik Karşılıklar (Net) TL (-)		
2. Diğer Teknik Karşılıklar (Net) YP (-)		
<b>h. Net Faaliyet Giderleri (-)</b>		
1. Net Faaliyet Giderleri TL (-)		
aa. Üretim Komisyonları (-)		
bb. Genel Yönetim Giderleri (-)		
cc. Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		
dd. Pazarlama, Satış ve Reklam Giderleri (-)		
ee. Alınan komisyon ve Kar Payları		
2. Net Faaliyet Giderleri YP (-)		
<b>i. Hayat Sigortası Yatırımları Giderleri (-)</b>		
1. Hayat Sigortası Yatırımları Giderleri TL (-)		
aa. Yatırım Yönetim Giderleri (-)		
bb. Yatırım Satış Zararları (-)		
cc. Yatırım Değer Düşüş Karşılıkları (-)		
dd. Diğer Yatırım Giderleri (-)		
2. Hayat Sigortası Yatırımları Giderleri TL (-)		
<b>j. Gerçekleşmemiş Yatırım Giderleri (-)</b>		
1. Gerçekleşmemiş Yatırım Gidreleri (-) TL		
2. Gerçekleşmemiş Yatırım Gidreleri (-) YP		
<b>k. Diğer Teknik Giderler (Net)</b>		
1. Diğer Teknik Giderler (Net) TL		
2. Diğer Teknik Giderler (Net) YP		
<b>l. Mali Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)</b>		
1. Mali Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri TL (-)		
2. Mali Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri TL (-)		
<b>HAYAT DALI TEKNİK KAR VEYA ZARARI (2)</b>		
1. Hayat Dalı Teknik Kar Veya Zararı TL		
2. Hayat Dalı Teknik Kar Veya Zararı YP		

<b>B. HAYAT DIŞI DALLAR TEKNİK BÖLÜMÜ</b>		
<b>a. Kazanılmış Primler (Net)</b>		
1. Kazanılmış Primler (Net) TL		
aa. Brüt Yazılan primler		
bb. Devredilen primler (-)		
cc. Kazanılmamış Primler Karşılığında Değişim (Net)		
i. Devreden Kazanılmamış Primler Karşılığı (Net)		
ii. Kazanılmamış Primler Karşılığı (-)		
iii. Kazanılmamış Primler Karşılığında Reasürörler Payı		
2. Kazanılmış Primler (Net) YP		
<b>b. Mali Bölümden Aktarılan Gelirler (Net)</b>		
1. Mali Bölümden Aktarılan Gelirler (Net) TL		
2. Mali Bölümden Aktarılan Gelirler (Net) YP		
<b>c. Diğer Teknik Gelirler (Net)</b>		
1. Diğer Teknik Gelirler (Net) TL		
2. Diğer Teknik Gelirler (Net) YP		
<b>d. Net Tazminatlar (-)</b>		
1. Net Tazminatlar TL (-)		
aa. Brüt Ödenen Tazminatlar (-)		
bb. Ödenen Tazminatlarda Reasürörler Payı		
cc. Muallak Tazminatlarda Değişim (Net)		
i. Devreden Muallak Tazminatlar (Net)		
ii. Muallak Tazminatlar Karşılığı (-)		
iii. Muallak Tazminatlar Karşılığında Reasürörler Payı		
2. Net Tazminatlar YP (-)		
<b>e. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) (-)</b>		
1. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) TL (-)		
aa. Devreden Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net)		
bb. Bonus ve İndirimler Karşılığı (-)		
cc. Bonus ve İndirimler Karşılıklarında Reasürörler Payı		
2. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) YP (-)		
<b>f. Devam Eden Riskler Karşılığı (Net) (-)</b>		
1. Devam Eden Riskler Karşılığı (Net) TL (-)		
aa. Devreden Devam Eden Riskler Karşılığı (Net)		
bb. Devam Eden Riskler Karşılığı (-)		
cc. Devam Eden Riskler Karşılıklarında Reasürörler Payı		
2. Devam Eden Riskler Karşılığı (Net) YP (-)		
<b>f. Mali Riskler Karşılığı (Net) (-)</b>		
1. Mali Riskler Karşılığı (Net) TL (-)		
aa. Devreden Mali Riskler Karşılığı (Net)		
bb. Mali Riskler Karşılığı (-)		
cc. Mali Riskler Karşılıklarında Reasürörler Payı		
2. Mali Riskler Karşılığı (Net) YP (-)		
<b>h. Diğer Teknik Karşılıklar (Net) (-)</b>		
1. Diğer Teknik Karşılıklar (Net) TL (-)		
2. Diğer Teknik Karşılıklar (Net) YP (-)		
<b>i. Net Faaliyet Giderleri (-)</b>		
1. Net Faaliyet Giderleri TL (-)		
aa. Üretim Komisyonları (-)		
bb. Genel Yönetim Giderleri (-)		
cc. Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		
dd. Pazarlama, Satış ve Reklam Giderleri (-)		
ee. Alınan komisyon ve Kar Payları		
2. Net Faaliyet Giderleri YP (-)		
<b>j. Diğer Teknik Giderler (Net)</b>		
1. Diğer Teknik Giderler (Net) TL		
2. Diğer Teknik Giderler (Net) YP		
<b>HAYAT DIŞI DALLAR TEKNİK KAR VEYA ZARARI (3)</b>		
1. Hayat Dışı Dallar Teknik Kar Veya Zararı TL		
2. Hayat Dışı Dallar Teknik Kar Veya Zararı YP		

<b>D. TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM</b>			
<b>a. Mali Yatırım Gelirleri (Net)</b>			
1. Mali Yatırımları Gelirleri TL			
aa. Faiz Gelirleri			
i. Mevduat Faizi			
ii. Menkul Değerler Faizleri			
iii. İkraz Faizleri			
iv. Mali Duran Varlıklardan Faiz Gelirleri			
v. Diğer Faiz Gelirleri			
bb. Temettü Gelirleri			
i. Menkul Değerlerden			
ii. Mali Duran Varlıklardan			
iii. Diğer			
cc. Gayrimenkul Kira Gelirleri			
dd. Menkul Değer Satış Karları			
i. Hisse Senetleri			
ii. Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları			
iii. Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları			
iv. Yatırım Fonu ve Diğer Katılma Belgeleri			
v. Diğer Menkul Değerler			
ce. Gayrimenkul Satış Karları			
ff. Kambiyo Karları			
gg. Diğer Gelir ve Karlar			
2. Mali Yatırımları Gelirleri YP			
<b>b. Gerçekleşmemiş Mali Yatırım Gelirleri</b>			
1. Gerçekleşmemiş Mali Yatırım Gelirleri TL			
2. Gerçekleşmemiş Mali Yatırım Gelirleri YP			
<b>c. Hayat Bölümünden Aktarılan (Net)</b>			
1. Hayat Bölümünden Aktarılan (Net) TL			
2. Hayat Bölümünden Aktarılan (Net) YP			
<b>d. Mali Yatırım Giderleri (-)</b>			
1. Mali Yatırım Giderleri TL (-)			
aa. Yatırım Yönetim Giderleri (-)			
bb. Yatırım Satış Zararları (-)			
cc. Yatırım Değer Düşüş Karşılıkları (-)			
dd. Diğer Yatırım Giderleri (-)			
2. Mali Yatırım Giderleri YP (-)			
<b>e. Gerçekleşmemiş Yatırım Giderleri (-)</b>			
1. Gerçekleşmemiş Yatırım Giderleri (-) TL			
2. Gerçekleşmemiş Yatırım Giderleri (-) YP			
<b>f. Hayat Dışı Bölüme Aktarılan (Net) (-)</b>			
1. Hayat Dışı Bölüme Aktarılan (Net) YP (-)			
2. Hayat Dışı Bölüme Aktarılan (Net) TL (-)			
<b>g. Diğer Gelirler (-)</b>			
1. Diğer Gelirler TL (-)			
2. Diğer Gelirler YP (-)			
<b>h. Diğer Giderler (Net) (-)</b>			
1. Diğer Giderler TL (-)			
aa. Genel Yönetim Giderleri (-)			
bb. Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)			
cc. Pazarlama, Satış ve Reklam Giderleri (-)			
2. Diğer Giderler YP (-)			
<b>TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM KAR VEYA ZARARI (4)</b>			
1. Teknik Olmayan Bölüm Kar veya Zararı TL			
2. Teknik Olmayan Bölüm Kar veya Zararı YP			
<b>OLAĞAN KAR VEYA ZARAR (1)+(2)+(3)+(4) = (5)</b>			
1. Olağan Kar veya Zararı TL			
2. Olağan Kar veya Zararı YP			

<b>E. OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR (6)</b>		
a. Önceki Dönem Gelir ve Karları		
b. Diğer Olağandışı Gelirler ve Karlar		
<b>F. OLAĞANDIŞI GİDERLER VE ZARARLAR (7) (-)</b>		
a. Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)		
b. Diğer Olağanüstü Giderler ve Zararlar (-)		
<b>DÖNEM KARI VEYA ZARARI (5) + (6) + (7) = (8)</b>		
<b>G. DÖNEM KARI VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜK KARŞILIKLARI (9) (-)</b>		
<b>DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI (8) + (9)</b>		

**BİREYSEL EMEKLİLİK MUHASEBE SİSTEMİ UYGULAMASI**  
**ÖZETGELİR TABLOSU ÖRNEĞİ**

ŞİRKET ADI DÖNEMİ	(MİLYAR TL)	
	ÖNCEKİ DÖNEM	CARİ DÖNEM
<b>A. EMEKLİK FAALİYETİ</b>		
a. Fon Yönetim Gideri Kesintisi		
b. Yönetim Gideri Kesintisi		
c. Özel Hizmet / Ara Verme Halinde Yönetim Gideri Kesintisi		
d. Giriş Aidatı Gelirleri		
e. Fon İşletim Karşılığında Ödenen (-)		
f. Sermaye Tahsis Avansı Faizleri		
g. Emeklilik Faaliyeti Giderleri (-)		
h. Emeklilik Ana Faaliyeti İle İlgili Diğer Gelirler		
i. Emeklilik Ana Faaliyeti İle İlgili Diğer Giderler (-)		
<b>EMEKLİLİK FAALİYETİ KAR VEYA ZARARI (1)</b>		
<b>B. HAYAT DALI TEKNİK BÖLÜMÜ</b>		
a. Kazanılmış Primler (Net)		
b. Hayat Sigortası Yatırım Gelirleri (Net)		
c. Gerçekleşmemiş Hayat Sigortası Yatırımları Gelirleri		
c. Diğer Teknik Gelirler (Net)		
d. Net Tazminatlar (-)		
e. Matematik Karşılıkları (Net) (-)		
f. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) (-)		
g. Mali Riskler Karşılığı (Net) (-)		
g. Diğer Teknik Karşılıklar (Net) (-)		
h. Net Faaliyet Giderleri (-)		
i. Hayat Sigortası Yatırımları Giderleri (-)		
j. Gerçekleşmemiş Yatırım Giderleri (-)		
k. Diğer Teknik Giderler (Net)		
l. Mali Bölüme Aktarılan Yatırım Gelirleri (-)		
<b>HAYAT DALI TEKNİK KAR VEYA ZARARI (2)</b>		
<b>B. HAYAT DIŞI DALLAR TEKNİK BÖLÜMÜ</b>		
a. Kazanılmış Primler (Net)		
b. Mali Bölümden Aktarılan Gelirler (Net)		
c. Diğer Teknik Gelirler (Net)		
d. Net Tazminatlar (-)		
e. Bonus ve İndirimler Karşılığı (Net) (-)		
f. Devam Eden Riskler Karşılığı (Net) (-)		
f. Mali Riskler Karşılığı (Net) (-)		
h. Diğer Teknik Karşılıklar (Net) (-)		
i. Net Faaliyet Giderleri (-)		
j. Diğer Teknik Giderler (Net)		
<b>HAYAT DIŞI DALLAR TEKNİK KAR VEYA ZARARI (3)</b>		
<b>D. TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM</b>		
a. Mali Yatırım Gelirleri (Net)		
b. Gerçekleşmemiş Mali Yatırım Gelirleri		
c. Hayat Bölümünden Aktarılan (Net)		
d. Mali Yatırım Giderleri (-)		
e. Gerçekleşmemiş Yatırım Giderleri (-)		
f. Hayat Dışı Bölüme Aktarılan (Net) (-)		
g. Diğer Gelirler (-)		
h. Diğer Giderler (Net) (-)		
<b>TEKNİK OLMAYAN BÖLÜM KAR VEYA ZARARI (4)</b>		
<b>OLAĞAN KAR VEYA ZARAR (1)+(2)+(3)+(4) = (5)</b>		
<b>E. OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR (6)</b>		
a. Önceki Dönem Gelir ve Karları		
b. Diğer Olağandışı Gelirler ve Karlar		
<b>F. OLAĞANDIŞI GİDERLER VE ZARARLAR (7) (-)</b>		
a. Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)		
b. Diğer Olağanüstü Giderler ve Zararlar (-)		
<b>DÖNEM KARI VEYA ZARARI (5) + (6) + (7) = (8)</b>		
<b>G. DÖNEM KARI VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜK KARŞILIKLARI (9) (-)</b>		
<b>DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI (8) + (9)</b>		

## KAYNAKÇA

### I. KİTAPLAR, MAKALELER, TEZLER

- ALPER, Yusuf : “Sosyal Sigortalar Kapsamındaki Gelişmeler: 1981-1991” Çimento İşveren, C.7, Eylül, 1993.
- AKAY, Hüseyin : **Hayat Sigorta Şirketlerinde Hesap İşleri Düzeni**, Türkmen kitabevi, İstanbul 2001.
- AKGÜL, Başak Ataman : **M.B. Tekdüzen Hesap Planında Yer Alan 8 Nolu Hesap Grubu**, Türkmen Kitabevi, istanbul 1996.
- Anadolu Hayat Emeklilik : “Bireysel Emeklilik Rehberiniz”, İstanbul, 2003.
- BEYAZIT, Y. Önal : **Türkiye’de Bireysel Emeklilik Sistemi**, Adana 2001.
- BUZLUPINAR, Elif : **Özel Emeklilik Fonları, Sermaye Piyasasına Kaynak Aktarımı**, SPK Yayınları, Ankara 1996.
- Commercial Union Hayat ve Emeklilik, : “Bireysel Emeklilik Sözleşmesi Kılavuzu”, İstanbul, 2004.
- Cumhuriyet Gazetesi : “En Büyük Denetimi Katılımcı Yapacak”, **Cumhuriyet Gazetesi**, Bireysel Emeklilik Eki, 18.10.2003.
- DAĞALP, Namık : “Bireysel Emeklilik Sistemi, Son Gelişme ve Beklentiler”, **Mali, Banka ve Ekonomik Yorumlar Dergisi** 5 Nisan 2002.
- DERELİOĞLU, Deniz : **Türkiye’de Özel Emeklilik Fonu Uygulamaları**, Tügiad 2001.
- DURMUŞ, Ahmet : **İşletmelerde Muhasebe Organizasyonu**, Marmara Üniv. Nihad Sayar Eğitim Vakfı Yayınları No: 496/730, İstanbul 1995.
- EGEMEN, Meral Ak : “Bireysel Emeklilik Sisteminin Özellikleri”, **Activeline Dergisi**, Nisan 2003.
- ERCAN, Metin : “Özel Emeklilik Programları Tanım ve Türleri” **İMKB Dergisi**; 1998 Cilt:2 No:7-8.
- ERGENEKON, Çağatay : **Özel Emeklilik Fonları**; 1998.
- ..... : **Özel Emeklilik Fonları ; Şili Örneğinden Çıkarılacak Dersler** İMKB, İstanbul Mart 1998.

- ..... : “Vergilendirme Rejiminin Özel Emeklilik Fonlarının Gelişimi Üzerine Etkileri”, **İMKB Dergisi**, Temmuz, Aralık 1998 Yıl 2 Sayı 7-8, İstanbul.
- Ernst & Young, : “100 Soruda Bireysel Emeklilik Sistemi”, İstanbul, 2002.
- FİSCHER, Reisen : “Pension Fund Investment From Ageing To Emerging Markets”, **OECD Development Enter**, No: 9 1998.
- GÖKÇE, Deniz : “Polonya’da Sosyal Güvenlik Reformu”, **Akşam Gazetesi**, İstanbul, 16 Mart 1999.
- ..... : “Sosyal Güvenlik Sistemlerinde Belirlenmiş Katlı Modeli”, **İMKB Dergisi**, 1998 No:7-8.
- GÖKÇEN, Gürbüz : **Belediyelerde Muhasebe Sistemi ve Organizasyonu**, Der Yayınları, İstanbul 1998.
- GÖKDENİZ, Ümit : **Muhasebe Standartları**, Alfa Yayınları 1999.
- GÜVEMLİ, Okyay : **Muhasebe Tarihi**, 1. Cilt, Muhasebe Öğretim Üyeleri Bilim ve Dayanışma Vakfı Yayını No:1, İstanbul 1995.
- HUIZENDVELD, Henk : "Global Social Security Trends", **Coopers & Lybrand**, Switzerland, May 1997.
- İBİŞ, Cemal : **Yatırım Fonlarında Muhasebe Sistemi**, Marmara Üniversitesi Nihad Sayar Eğitim Vakfı Yayınları No: 523/757, İstanbul 1999.
- İktisadi Araştırmalar Vak.: **Özel Emeklilik Planları**, İstanbul 1999
- KORKMAZ, Selda : “ Bireysel Emeklilik Sisteminde”, **Ege Sigorta Acenteleri Derneği**, 18 Temmuz 2002.
- KOTAR, Erhan : **Genel Muhasebe Temel İlkeleri**, Alfa Yayınları, 2002.
- KÜÇÜK, Muzaffer : **Tek Düzen Hesap Planı ve Mali Tablolar**, İstanbul 2004.
- METEZADE, Zihni : “Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kununu Maddeleri”, **İMKB Dergisi** Sayı 9-10, 1998.
- NOWELL, Peter J. : “ Pension Funds In Great Britain, Funds and Portfolio Managment İnstituons”, **An International Survey**, ed. Stefano Preda, 1991.

- ..... : "Pension Funds In Netherlends", **Elsevier Science Publihers B.V. Netherlands** 1994.
- ÖĞÜTGEN, Mesut : "Bireysel Emeklilik Sistemi", **Active Dergisi**, Temmuz – Ağustos 2003.
- PALACIOS, Robert : "International Patterns of Pension Provision", **Social Protection Discussion Paper Series**, The Worl Bank, April 2000.
- PINERA, J. : " **The Chilean Pension System**", Cato Institute 1996.
- RODRIGUEZ, J.L. : "Chile's Private Pension system at 18:Its Current State and Future Challenges", **The Cato Project On Social Security Privatization**, No:17, 30 July 1999.
- SAĞLAM, Necdet : **Sigorta İşletmelerinde Mali Tabloların Hazırlanması ve Avrupa Birliği'ne Uyum**, Eskişehir, 1996, s.49-52, Hazine Müsteşarlığı.
- SARACEL, Nükhet : **Türkiye'de Sosyal Sigortaların Finansmanı ve Uygulama Sorunları**, A.Ü.Ya.No.626, Afyon, 1992.
- SEVILENGÜL, Orhan : **Genel Muhasebe**, 5. Baskı, Ankara 1994.
- SOYLAN, Bülent : **Tek Düzen Hesap Planı Uygulaması ve değerlendirme**, Alfa Yayınları,2000.
- SPK, : "PortföyYönetimŞirketleriTanıtımRehberi", İstanbul 2000.
- SSK, : **35 Soruda SSK Gerçeği**, Ankara, Eylül, 1995.
- ŞAKAL, Minur : **Döner Sermaye İşletmelerinde Muhasebe Sistemi**, Yasa Yayınları, İstanbul 1997.
- ŞEN, Murat ve Tekin Memiş : **Özel Emeklili ve Türkiye İçin Sistem Önerisi**, Tügiad, 2001.
- Jose pinera, "Reform of the Pension System", **İnternational Center For Pension**, 2000.
- ŞENTÜRK, Şenol Serken: " Özel Emeklilik Programları Tanım ve Türleri" **Reasürör Dergisi** Sayı. 37 Temmuz 2000.

- TANNER, Michael : "Testimony Of Michael TANNER Before The Subcommittee On Social Security and Family Policy, Senate Finance Committee", **CATO Org., Social Security Paper**, No:3, Ağustos, 1995.
- TEMIZER, Uygur : "Sigorta İşletmelerinde Muhasebe Düzeninin İncelenmesi ve Tek Düzen Hesap Planı Önerisi", Yayımlanmamış Doktora Tezi, Gazi Üniversitesi, SBE 1995.
- TENKER, Nejat : Şirketlerin Halka Açılmasında Finansal Tabloların ve Dış Denetimlerin Önemi, Gazi Üniversitesi, 1998.
- TUNCAY, Can : "Bireysel Emeklilik Rejimi Üzerine", **Çimento İşveren Dergisi**, 2000, İstanbul.
- Türkiye Esnaf ve Sanatkarlar Konf. : "TESK ve Alt Teşkilatı İçin Hizmet İçi Eğitim El Kitabı", TESK Yatınları, s.170. ; Hazine Müsteşarlığı.
- TÜSİAD, : "Emekli ve Mutlu", Türk Sosyal Güvenlik Sisteminin Sorunları, Çözüm Önerileri, Özel Sigortacılık Girişimi, İstanbul, 1996.
- UÇAR, Mustafa . **Tek Düzen Muhasebe Sisteminde Mali Tabloların Hazırlanması ve sunulması**, İstanbul 1994.
- ULUSOY, Şebnem : "Bireysel Emeklilik Sisteminde Yasal Düzenlemeler", 1. **Geleneksel Sigortacılık Konferansı**, 12 Haziran 2002.
- UTHOFF, A.W : "**Pension System Reform İn England**". Finance and the Economy, London.
- YAĞMURLU, Duran : Muhasebe Sistemi ve Tekdüzen Hesap planı Açıklamaları,
- YALKIN, Ümit : **Tekdüzen Hesap Planı ve Mali Tablolar**, Türkmen Kitabevi, İstanbul 1997.
- YÜKSEL, Nihat : **Küreselleşme ve Toplu Pazarlıktaki Değişim**, TİSK Yayını, İstanbul, 1997.

## II. KANUNLAR, YÖNETMELİKLER, TEBLİĞLER, RAPORLAR

- Hazine Müsteşarlığı, : “Bireysel Emeklilik ve Tasarruf Sistemi Kanunu”, No: 4632, 28.03.2001.
- ..... : “Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” No: 4697, 28.06.2001.
- ..... : “Emeklilik Şirketleri Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik”, 28.02.2002.
- ..... : “Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik”, 28.02.2002.
- ..... : “Bireysel Emeklilik Şirketlerinin Kullanacakları Hesaplar ve Bu Hesapların Açıklamalarına İlişkin Genelge”No:2003/5, ‘003/7.
- ..... : “Özel Emeklilik Fonları”, Hazine Müsteşarlığı; Yayınlanmamış Sigortacılık Genel Müdürlüğü Yayını, Ankara, Aralık 1997.
- ..... : “Özel Emeklilik Fonları Alt Grup Çalışması Notları”, Aracı Kurumlar DerneğiYayımlanmamış Alt Grup Çalışması Notları, İstanbul, Kasım 1998.
- ..... : “Özel Emeklilik Fonları Hakkında Not”, Hazine Müsteşarlığı Yayınlanmamış Sigortacılık Genel Müdürlüğü Notları, Ankara, Mart 1996.
- OECD, : “Pension Initiatives in Other OECD Countries”, **UBS Warburg Global Equity Research-Europe Strategy**, United Kingdom, 20 July 2000.
- Türkiye İşverenler  
Sendikası Konfederasyonu: “Dünya’da Sosyal Güvenlik Alanındaki Gelişmeler ve Türkiye”, **Türkiye İşverenler Sendikası Konfederasyonu İnceleme Yayınları:11**, Ankara, 1994.
- Social Europe, : "The Outlook on Supplementary Pensions in the Context of Demographic, Economic and Social, Change", **European Commission**, 1997.
- Washington Times : “Generation X Believes UFO’s but Laughs at Social Security”, **Washington Times**, 27 Eylül.
- Sermaye Piyasası Kurulu : “Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş Ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik”, 28.02.2002.
- ..... : “Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasasında Mali Tablo Ve Raporlara İlişkin İlke Ve Kurallar Hakkında Tebliğ”, No:11 1.1.1995.

### III. İNTERNET SİTELERİ

[www.besonline.net](http://www.besonline.net)

[www.cumhuriyet.com.tr](http://www.cumhuriyet.com.tr)

[www.egm.org.tr](http://www.egm.org.tr)

[www.emeklilik.anadoluhayat.com.tr](http://www.emeklilik.anadoluhayat.com.tr)

[www.insankaynaklari.com](http://www.insankaynaklari.com)

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

[www.sigortacity.com/bireysel.htm](http://www.sigortacity.com/bireysel.htm)

[www.soylan.com](http://www.soylan.com)

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

[www.tesk.org.tr](http://www.tesk.org.tr)

[www.vergirehberi.com](http://www.vergirehberi.com)

[www.vergidegundem.com](http://www.vergidegundem.com)

[www.wbln0018.worldbank.org](http://www.wbln0018.worldbank.org)