

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL
TÜRKİYE ŞUBESİ**

**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KAMUYA AÇIKLANACAK
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR,
BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE
DİPNOTLAR İLE BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU**

JPMorgan Chase Bank, N.A.
Merkezi Columbus, Ohio-İstanbul Türkiye Şubesi
Müdürler Kurulu'na
İstanbul

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**

**1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU**

JPMorgan Chase Bank, N.A. Merkezi Columbus, Ohio - İstanbul Türkiye Şubesi'nin ("Şube") 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren dönemde ait konsolide olmayan gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu finansal tablolar Şube Müdürler Kurulu'nun sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu finansal tablolar üzerine rapor sunmaktadır.

Sınırlı denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin finansal tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak finansal tabloların analitik yöntemler uygulanarak incelenmesi, doğruluğunun sorgulanması ve denetlenenin yönetimi ile görüşmeler yapılarak bilgi toplanması ile sınırlı olduğundan, tam kapsamlı denetime kıyasla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir denetim görüşü bildirilmemektedir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki finansal tabloların, JPMorgan Chase Bank, N.A. Merkezi Columbus, Ohio - İstanbul Türkiye Şubesi'nin 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren dönemde ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37'nci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

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

Özlem Gören Güçdemir
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 10 Mayıs 2011

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A.
MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**

**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARİYLE HAZIRLANAN
ÜÇ AYLIK KONSOLİDE OLМАYAN FİNANSAL RAPORU**

Şube'nin

Yönetim Merkezi'nin Adresi : 111 Polaris Parkway, 43240, Columbus, Ohio - USA

Türkiye Merkez Şube'nin Adresi : Büyükdere Cad. No:185 Kanyon Ofis Binası Kat:8 34394 Levent/İstanbul

Telefon : (0 212) 319 85 00

Faks : (0 212) 319 86 64

Elektronik site adresi : www.jpmorgan.com/pages/international/turkey

Elektronik posta adresi : chaseistanbul.po.box@jpmorgan.com

JPMorgan Chase Bank, N.A. Merkezi Columbus, Ohio – İstanbul Türkiye Şubesi'nin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanan üç aylık konsolidde olmayan finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

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

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

Belma Özmen
Genel Müdür

Lale Burkutoğlu
Müdürler Kurulu ve
Denetim Komitesi Başkanı

Funda Çelik
Müdürler Kurulu Üyesi

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

Ad - Soyad / Unvan : Belma Özmen - Genel Müdür
Tel No : (0212) 319 86 20
Faks No : (0212) 319 86 64

IÇİNDEKİLER

BİRİNCİ BÖLÜM

SAYFA

GENEL BİLGİLER

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

İKİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR

I.	Bilanço	3-4
II.	Nazım hesaplar tablosu	5
III.	Gelir tablosu.....	6
IV.	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo.....	7
V.	Özkaynak değişim tablosu	8
VI.	Nakit akış tablosu.....	9
VII.	Şube'nin Merkezi'nin konsolide finansal tabloları	10

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	11
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	12-13
III.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev türnlere ilişkin açıklamalar	13
IV.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	13
V.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	14
VI.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	14-15
VII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	15
VIII.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	15
IX.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar.....	16
X.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar.....	16
XI.	ŞerefİYE ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	16
XII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	16-17
XIII.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	17
XIV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	17
XV.	Koşullu varlıklara ilişkin açıklamalar	17
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	17-18
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	18-19
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilâve açıklamalar	19
XIX.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	19
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar.....	19
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar.....	19
XXII.	Kâr yedekleri ve kârin dağıtılması	19
XXIII.	İlişkili taraflar	19
XXIV.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	20
XXV.	Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar.....	20

İÇİNDEKİLER (Devamı)

SAYFA

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

	SAYFA
I. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar	21-23
II. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar.....	23
III. Operasyonel riske ilişkin açıklamalar	24
IV. Kur riskine ilişkin açıklamalar	24-25
V. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	26-28
VI. Likidite riskine ilişkin açıklamalar	28-29
VII. Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar	29

BEŞİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLМАYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Aktif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar	30-32
II. Pasif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar	33-37
III. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	38
IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	39-41
V. Şube'nin dâhil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar.....	42-43
VI. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar	44

ALTINCI BÖLÜM

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

I. Bağımsız sınırlı denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar.....	44
II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar.....	44

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL BİLGİLER

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

The Chase Manhattan Bank, İstanbul Şubesi'nin ve Morgan Guaranty Trust Company of New York, İstanbul Şubesi'nin ana holdingleri olan The Chase Manhattan Corporation ve JPMorgan & Co. Incorporated 31 Aralık 2000 tarihinde birleşmiş olup yeni holding şirketi JPMorgan Chase Co. adı altında faaliyete geçmiştir. Bundan dolayı, The Chase Manhattan Bank'in bir şubesinin olarak faaliyetlerini sürdürmiş olan The Chase Manhattan Bank, İstanbul Şubesi ve JPMorgan & Co. Incorporated iştiraki olarak faaliyette bulunmuş olan Morgan Guaranty Trust Company of New York, İstanbul Şubesi 9 Kasım 2001 tarihinde itibarıyla birleşmiş ve unvanını "JPMorgan Chase Bank Merkezi New York, İstanbul - Türkiye Şubesi" olarak değiştirmiştir. Söz konusu şube birleşmesi ve unvan değişikliği Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 20 Temmuz 2001 tarih ve 6039 sayılı, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın 20 Ağustos 2001 tarih ve 67288 sayılı izinleri ile onaylanmıştır.

Banka Genel Merkezi'nin yine Amerika Birleşik Devletleri'nin büyük bankalarından Bank One ile birleşmesinden dolayı genel merkezin New York'tan Columbus, Ohio eyaletine taşınması nedeniyle unvan değişikliği amacıyla 7 Ocak 2005 tarihinde T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na başvurulmuş ve 28 Şubat 2005 tarih ve 6249 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde unvanın JPMorgan Chase Bank, N.A. Merkezi Columbus Ohio, İstanbul - Türkiye Şubesi ("Şube") şeklindeki değişikliği tescil edilmiştir.

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

Şube'nin hakim sermeyedarı JPMorgan Chase Bank Co.'dır.

III. Şube'nin, müdürler kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Şube'de sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklama:

	Sorumluluk Alanı	Adı Soyadı	Eğitim Durumu
Müdürler Kurulu Üyeleri:	Mali işler, Operasyon, Teknoloji, İnsan Kaynakları Operasyon, Denetim Hazine İşleri	Belma Özmen Lale Burkutoğlu Fundu Çelik	Lisans Lisans Lisans
Genel Müdür:	Genel Müdür	Belma Özmen	Lisans
Müdürler Kurulu ve Denetim Komitesi Başkanı:	Operasyon, Denetim	Lale Burkutoğlu	Lisans

Yukarıda belirtilen kişilerin Şube'de sahip oldukları paylar bulunmamaktadır.

Müdürler Kurulu Üyesi Sn. Oya Aydınlık 2011 yılı Ocak ayı içerisinde bankadaki görevlerinden istifa etmiştir.

Şube'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Genel Müdürü olan Sayın Mourad M. Megalli 4 Şubat 2011 tarihinde vefat etmiştir. 8 Mart 2011 tarih ve 000507 no'lu yazı ile Şube Müdürler Kurulu Başkanı ve Denetim Komitesi Başkanı Sn. Belma Özmen'in görevlerinden istifa ederek Genel Müdürlük görevine vekaleten atanması ve Şube Müdürler Kurulu Üyesi Sn. Lale Burkutoğlu'nun da Müdürler Kurulu Başkanlığı ve Denetim Komitesi Başkanlığı görevlerine vekaleten atanması hakkında BDDK'nın görüşü ve iznini talep etmiştir. BDDK, 15 Mart 2011 tarihli yazısında öngörülen atamalar hakkında olumlu görüş belirtmiştir. BDDK'dan alınan görüş doğrultusunda yukarıda belirtilen atamalar 9 Mayıs 2011 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GENEL BİLGİLER (Devamı)

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

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları (Nominal)	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar (Nominal)	Ödenmemiş Paylar
JPMorgan Chase Bank Co.	100.000	100	100.000	-

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

Şube ağırlıklı olarak hazine işlemleri ve fon yönetimi gibi ürünleri de içinde bulunduran yatırım bankacılığı alanında faaliyet göstermektedir.

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Şube'nin personel sayısı 47'dir (31 Aralık 2010: 53).

VI. Diğer bilgiler:

a. Şube'nin ticaret unvanı:

JPMorgan Chase Bank, N.A. Merkezi Columbus, Ohio - İstanbul Türkiye Şubesi

b. Şube'nin Yönetim Merkezi'nin adresi:

111 Polaris Parkway, 43240, Columbus, Ohio - USA

c. Türkiye Merkez Şube'nin adresi:

Büyükdere Cad. No:185 Kanyon Ofis Binası Kat:8 34394 Levent/İstanbul

d. Şube'nin telefon ve faks numaraları:

Telefon : (0 212) 319 85 00

Faks : (0 212) 319 86 64

e. Şube'nin elektronik site adresi:

www.jpmorgan.com/pages/international/turkey

f. Şube'nin elektronik posta adresi:

chaseistanbul.po.box@jpmorgan.com

g. Raporlama dönemi:

1 Ocak – 31 Mart 2011

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

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İKİNCİ BÖLÜM
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR

	AKTİF KALEMLER	Dipnot (Beşinci Bölüm-I)	Bağımsız Sınırlı Denetimden			Bağımsız Denetimden		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	8.926	34.122	43.048	3.383	58.547	61.930
II.	GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(2)	447.520	523	448.043	634.571	1.794	636.365
2.1	Alım Satın Amaçlı Finansal Varlıklar		447.520	523	448.043	634.571	1.794	636.365
2.1.1	Devlet Borçlanma Senetleri		447.520	-	447.520	634.571	-	634.571
2.1.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3	Alım Satın Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	523	523	-	1.794	1.794
2.1.4	Diger Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kár/Zarara Yansıtlan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3	Krediler		-	-	-	-	-	-
2.2.4	Diger Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	(3)	114	1.192	1.306	178	622	800
IV.	PARA PIYASALARINDAN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FINANSAL VARLIKLAR (Net)	(4)	-	-	-	-	-	-
5.1	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
5.2	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3	Diger Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
VI.	KREDİLER VE ALACAKLAR	(5)	-	-	-	-	-	-
6.1	Krediler ve Alacaklar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Diger		-	-	-	-	-	-
6.2	Takipteki Krediler		-	-	-	-	-	-
6.3	Özel Karsılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
VII.	FAKTORİNG ALACAKLARI		-	-	-	-	-	-
VIII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(6)	-	-	-	-	-	-
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.2	Diger Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX.	İŞTIRAKLER (Net)	(7)	-	-	-	-	-	-
9.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
9.2	Konsolidé Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
9.2.1	Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2	Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
X.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(8)	-	-	-	-	-	-
10.1	Konsolidé Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2	Konsolidé Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKları) (Net)	(9)	-	-	-	-	-	-
11.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2	Konsolidé Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1	Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2	Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XII.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	(10)	-	-	-	-	-	-
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3	Diger		-	-	-	-	-	-
12.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
XIII.	RİSKETEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLER	(11)	-	-	-	-	-	-
13.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV.	MADDİ DURAN VARLIKLER (Net)		1.629	-	1.629	1.709	-	1.709
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLER (Net)		484	-	484	509	-	509
15.1	ŞerefİYE		-	-	-	-	-	-
15.2	Diger		484	-	484	509	-	509
XVI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XVII.	VERGİ VARLIĞI	(12)	392	-	392	-	-	-
17.1	Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
17.2	Ertelenmiş Vergi Varlığı		392	-	392	-	-	-
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLER (Net)	(13)	-	-	-	-	-	-
18.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	(14)	1.025	54	1.079	120	161	281
AKTİF TOPLAMI			460.090	35.891	495.981	640.470	61.124	701.594

İlişkideki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ
31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Dipnot (Beşinci Bölüm-II)	Bağımsız Sımlı Denetimden			Bağımsız Denetimden		
		Geçmiş		Toplam	Geçmiş		Toplam
		Cari Dönem	31 Mart 2011		Önceki Dönem	31 Aralık 2010	
L MEVDUAT	(1)	2.121	295.353	297.474	2.000	500.168	502.168
1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		1.465	294.995	296.460	1.993	494.849	496.842
1.2 Diğer		656	358	1.014	7	5.319	5.326
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(2)	-	1.611	1.611	-	1.154	1.154
III. ALINAN KREDİLER	(3)	-	-	-	-	-	-
IV. PARA PIYASALARINA BORÇLAR		170	-	170	-	-	-
4.1 Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		170	-	170	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KİYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. FONLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Müstakriz Fonları		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. MUHTELİF BORÇLAR		31	370	401	37	-	37
VIII. DIĞER YABANCI KAYNAKLAR	(5)	-	-	-	-	-	-
IX. FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
X. KIRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	(6)	-	-	-	-	-	-
10.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
XI. RISKten KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(7)	-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçek Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. KARŞILIKLAR	(8)	1.930	-	1.930	5.146	-	5.146
12.1 Genel Karşılıklar		35	-	35	62	-	62
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		1.798	-	1.798	4.663	-	4.663
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		97	-	97	421	-	421
XIII. VERGİ BORCU	(9)	1.213	-	1.213	798	-	798
13.1 Cari Vergi Borcu		1.213	-	1.213	672	-	672
13.2 Ertelenmiş Vergi Borcu		-	-	-	126	-	126
XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAİLİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	(10)	-	-	-	-	-	-
14.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2 Durdurulan Failiyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(11)	-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(12)	193.182	-	193.182	192.291	-	192.291
16.1 Ödenmiş Sermaye		100.000	-	100.000	100.000	-	100.000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.7 İşbirlikler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.)		-	-	-	-	-	-
16.2.8 Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.9 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
16.2.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Failiyetlere İlişkin Duran Varlıklar Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.1 Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr veya Zarar		93.182	-	93.182	92.291	-	92.291
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı		92.291	-	92.291	71.000	-	71.000
16.4.2 Dönem Net Kâr/Zararı		891	-	891	21.291	-	21.291
16.5 Azınlık Hakları	(13)	-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI		198.647	297.334	495.981	200.272	501.322	701.594

İlişkideki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,

OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU

(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAPLAR	Dipnot (Beşinci Bölüm-III)	Bağımsız Sımrh Denetimden			Bağımsız Denetimden			
		Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2011		TP	YP	Toplam	Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2010	
		TP	YP				TP	YP
A.	BİLANÇO DİSİ YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)	1.240.058	1.048.784	2.288.842	829.496	761.282	1.590.778	
I.	GARANTİ ve KEFALETLER	(1), (2)	-	9.261	9.261	-	9.306	9.306
1.1	Teminat Mektupları	-	-	9.261	9.261	-	9.306	9.306
1.1.1	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler	-	-	-	-	-	-	-
1.1.2	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler	-	-	-	-	-	-	-
1.1.3	Diğer Teminat Mektupları	-	-	9.261	9.261	-	9.306	9.306
1.2	Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
1.2.1	İthalat Kabul Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
1.2.2	Diğer Banka Kabulleri	-	-	-	-	-	-	-
1.3	Akreditifler	-	-	-	-	-	-	-
1.3.1	Belgeli Akreditifler	-	-	-	-	-	-	-
1.3.2	Diğer Akreditifler	-	-	-	-	-	-	-
1.4	Garanti Verilen Prefinansmanlar	-	-	-	-	-	-	-
1.5	Cirolar	-	-	-	-	-	-	-
1.5.1	T.C. Merkez Bankasına Cirolar	-	-	-	-	-	-	-
1.5.2	Diğer Cirolar	-	-	-	-	-	-	-
1.6	Menkul Kiy. İhr. Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-	-	-	-
1.7	Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-	-	-	-
1.8	Diğer Garantilerimizden	-	-	-	-	-	-	-
1.9	Diğer Kefaletlerimizden	-	-	-	-	-	-	-
II.	TAAHİÜTLER	395.722	-	395.722	161.843	-	161.843	
2.1	Cayılmaz Taahhütler	395.722	-	395.722	161.843	-	161.843	
2.1.1	Vadeli Aktif Değerler Alım Satın Taahhütleri	395.722	-	395.722	161.843	-	161.843	
2.1.2	Vadeli Mevduat Alım Satın Taahhütleri	-	-	-	-	-	-	-
2.1.3	İştir, ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri	-	-	-	-	-	-	-
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri	-	-	-	-	-	-	-
2.1.5	Men. Kiy. Ihr. Aracılık Taahhütleri	-	-	-	-	-	-	-
2.1.6	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhütü	-	-	-	-	-	-	-
2.1.7	Cekler İçin Ödeme Taahhütleri	-	-	-	-	-	-	-
2.1.8	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-	-
2.1.9	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri	-	-	-	-	-	-	-
2.1.10	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.	-	-	-	-	-	-	-
2.1.11	Açığa Menkul Kiyimet Satış Taahhütlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
2.1.12	Açığa Menkul Kiyimet Satış Taahhütlerinden Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
2.1.13	Diğer Cayılamaz Taahhütler	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Cayılabilir Taahhütler	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler	-	-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FINANSAL ARAÇLAR	844.336	1.039.523	1.883.859	667.653	751.976	1.419.629	
3.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	Gerçeve Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-	-
3.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-	-
3.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırımlar Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-	-
3.2	Alım Satın Amaçlı İşlemler	844.336	1.039.523	1.883.859	667.653	751.976	1.419.629	
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satın İşlemleri	590.636	786.890	1.377.526	100.841	181.214	282.055	
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri	286.277	402.455	688.732	32.454	109.232	141.686	
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satın İşlemleri	304.359	384.435	688.794	68.387	71.982	140.369	
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri	253.700	252.633	506.333	566.812	570.762	1.137.574	
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri	-	252.633	252.633	74.212	494.119	568.331	
3.2.2.2	Swap Para Satın İşlemleri	253.700	-	253.700	492.600	76.643	569.243	
3.2.2.3	Swap Faiz Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	
3.2.2.4	Swap Faiz Satın İşlemleri	-	-	-	-	-	-	
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Değer Opsiyonları	-	-	-	-	-	-	-
3.2.3.1	Para Alım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-	-
3.2.3.2	Para Satın Opsiyonları	-	-	-	-	-	-	-
3.2.3.3	Faiz Alım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-	-
3.2.3.4	Faiz Satın Opsiyonları	-	-	-	-	-	-	-
3.2.3.5	Menkul Değerler Alım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-	-
3.2.3.6	Menkul Değerler Satın Opsiyonları	-	-	-	-	-	-	-
3.2.4	Futures Para İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-
3.2.4.1	Futures Para Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-
3.2.4.2	Futures Para Satın İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-
3.2.5	Futures Faiz Alım-Satın İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-
3.2.5.1	Futures Faiz Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-
3.2.5.2	Futures Faiz Satın İşlemleri	-	-	-	-	-	-	-
3.2.6	Diğer	-	-	-	-	-	-	-
B.	EMANET VE REHİNİ KİYMETLER (IV+V+VI)	2.858	-	2.858	2.688	-	2.688	
IV.	EMANET KİYMETLER	2.858	-	2.858	2.688	-	2.688	
4.1	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları	-	-	-	-	-	-	-
4.2	Emanete Alınan Menkul Değerler	2.858	-	2.858	2.688	-	2.688	
4.3	Tahsil Alınan Çekler	-	-	-	-	-	-	-
4.4	Tahsilé Alınan Ticari Senetler	-	-	-	-	-	-	-
4.5	Tahsilé Alınan Diğer Kiyimetler	-	-	-	-	-	-	-
4.6	Ihracına Aracı Olunan Kiyimetler	-	-	-	-	-	-	-
4.7	Diğer Emanet Kiyimetler	-	-	-	-	-	-	-
4.8	Emanet Kiyimet Alanlar	-	-	-	-	-	-	-
V.	REHİNİ KİYMETLER	-	-	-	-	-	-	-
5.1	Menkul Kiyimetler	-	-	-	-	-	-	-
5.2	Teminat Senetleri	-	-	-	-	-	-	-
5.3	Emtia	-	-	-	-	-	-	-
5.4	Varant	-	-	-	-	-	-	-
5.5	Gayrimenkul	-	-	-	-	-	-	-
5.6	Diğer Rehinli Kiyimetler	-	-	-	-	-	-	-
5.7	Rehinli Kiyimet Alanlar	-	-	-	-	-	-	-
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER	-	-	-	-	-	-	-

BİLANÇO DİSİ HESAPLAR TOPLAMI (A+B) 1.242.916 1.048.784 2.291.700 832.184 761.282 1.593.466

İlişkideki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot (Beşinci Bölüm- IV)	Bağımsız Sımrı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2011	Bağımsız Sımrı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2010
I. FAİZ GELİRLERİ		(1)	8.222
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		-	-
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	-
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		1.992	527
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		-	3.841
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		10.172	3.854
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarдан		10.172	3.854
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklarından		-	-
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		-	-
II. FAİZ GİDERLERİ		(2)	(291)
2.1 Mevduata Verilen Faizler		(435)	(237)
2.2 Kullanan Kredilere Verilen Faizler		-	-
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(201)	(54)
III. NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)		11.528	7.931
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ		105	2.845
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		113	2.850
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		-	-
4.1.2 Diğer		113	2.850
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(8)	(5)
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere		-	(1)
4.2.2 Diğer		(8)	(4)
V. TEMETTÜ GELİRLERİ		(3)	-
VI. TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)		(4)	3.927
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı		1.402	2.754
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		(916)	13.470
6.3 Kambiyo İşlemleri Kâr/Zararı		(3.089)	(12.297)
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		(5)	1.141
VIII. FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		9.127	15.844
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)		(6)	(571)
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		(7)	(7.205)
XI. NET FAALİYET KÂR/ZARARI (VIII-IX-X)		1.158	8.187
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI		-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)		1.158	8.187
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(8)	(1.549)
16.1 Cari Vergi Karşılığı		(785)	(1.550)
16.2 Ertelemiş Vergi Karşılığı		518	1
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		891	6.638
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII+XIX)		-	-
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
21.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2 Ertelemiş Vergi Karşılığı		-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX+XXI)		-	-
XXIII. NET DÖNEM KÂR/ZARARI (XVII+XXII)		(9)	891
			6.638

İlişkideki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN
KONSOLİDE OLМАYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN
GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2011	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2010
---	---

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ

I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	-
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMİLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımlı)	-
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımlı)	-
VII. MUHASEBE POLİTİKAŞINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİİNİN ETKİSİ	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-
XI. DÖNEM KÂR/ZARARI	-
1.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-
1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmış ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-
1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılmış ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-
1.4 Diğer	-
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X+XI)	-

İlişkekteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**
(Tutarlar aksı ifade edilmekçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kärleri	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olaganüstü Yedek Akçe	Diger Yedekler	Dönem Net Kâr/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Kâr/ (Zararı)	Menkul Değer Farka	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Koruma Fonları	Satış A./ Durdurulan F. İlişkin Dur. V. Bir. Değ.F.	Toplam Öz kaynak
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCESİ DÖNEM-1 Ocak-31 Mart 2010																
I. Dönem Başı Bakışı 100.000																
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																
III. Yeni Bakıye (I+II)																
Dönem İçindeki Değişimler																
IV. Birlesmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																
V. Menkul Değerler Değerleme Farkları																
VI. Riskten Koruma Fonları (Etkin kism)																
6.1 Nakit Akış Riskinden Koruma Amaçlı																
6.2 Yurttaşındaki Net Yatırım Riskinden Koruma Amaçlı																
VII. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																
VIII. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																
IX. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İs Ort.)																
X. Bedelsiz HS																
X. Kur Farkları																
XI. Varlıkların Elen Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																
XII. Varlıkların Yeniden Siniflandırılmışdan Kaynaklanan Değişiklik																
XIII. İştirak Ozkaynagındaki Değişikliklerin Banka Ozkaynagına Etkisi																
XIV. Sermaye Artırımı																
14.1 Nakden																
14.2 İş Kamaklardan																
XV. Hisse Senedi İhraçları																
XVI. Hisse Senedi İptal Kärleri																
XVII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																
-XVIII. Diğer																
XIX. Dönem Net Kâr veya Zaran									6.638							6.638
XX. Kâr Dağıtımlı									(22.602)	22.602						
20.1 Dağıtılan Temettü																
20.2 Yedeklere Aktanılan Tutarlar																
20.3 Diğer									(22.602)	22.602						
Dönem Sonu Bakışı (III ile XX) 100.000																
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ CARI DÖNEM-1 Ocak-31 Mart 2011																
I. Önceki Dönem Sonu Bakışı 100.000																
Dönem İçindeki Değişimler																
II. Birlesmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																
III. Menkul Değerler Değerleme Farkları																
IV. Riskten Koruma Fonları (Etkin kism)																
4.1 Nakit Akış Riskinden Koruma Amaçlı																
4.2 Yurttaşındaki Net Yatırım Riskinden Koruma Amaçlı																
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																
VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																
VII. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İs Ort.)																
X. Bedelsiz HS																
X. Kur Farkları																
XI. Varlıkların Elen Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																
X. Varlıkların Yeniden Siniflandırılmışdan Kaynaklanan Değişiklik																
XII. İştirak Ozkaynagındaki Değişikliklerin Banka Ozkaynagına Etkisi																
XIII. Sermaye Artırımı																
12.1 Nakden																
12.2 İş Kamaklardan																
XIV. Hisse Senedi İhraç Primi																
XV. Hisse Senedi İptal Kärleri																
XVI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																
XVII. Diğer																
XVIII. Dönem Net Kâr veya Zaran									891							891
XVIII. Kâr Dağıtımlı									(21.291)	21.291						
18.1 Dağıtılan Temettü																
18.2 Yedeklere Aktanılan Tutarlar																
18.3 Diğer									(21.291)	21.291						
Dönem Sonu Bakısı (I ile XVIII) 100.000																
İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tablolardan tamamlayıcı bir parçasıdır.																

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME
İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2011	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2010
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	833	763
1.1.1 Alınan Faizler	13.237	8.219
1.1.2 Ödenen Faizler	(636)	(291)
1.1.3 Alınan Temettüler	-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	113	2.850
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	2.214	14.682
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar	-	-
1.1.7 Personelle ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(6.877)	(9.526)
1.1.8 Ödenen Vergiler	(198)	(400)
1.1.9 Diğer	(7.020)	(14.771)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	5.457	(63.858)
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış	186.036	(42.542)
1.2.2 Gerçekle Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV'larda Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	23.753	(24.282)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)	(200.710)	148
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)	(3.984)	3.100
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.9 Vadesi Gelmüş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	362	(282)
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı	6.290	(63.095)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı	(179)	(60)
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıklar)	-	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıklar)	-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(179)	(60)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
2.9 Diğer	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6 Diğer	-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(4)	(83)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış)/Artış (I+II+III+IV)	6.107	(63.238)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4.055	108.410
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V+VI)	10.162	45.172

İlişkideki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ
31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
YABANCI ŞUBE'NİN MERKEZİ'NİN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI(*)**

	31 Mart 2011 milyon ABD Doları	31 Aralık 2010 milyon ABD Doları
Aktif Kalemler		
Nakit Değerler	23.469	27.567
Bankalar	80.842	21.673
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	217.356	222.554
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler	119.000	123.587
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler	501.148	489.892
Satılmaya Hazır Menkul Değerler	334.800	316.336
Krediler	656.246	660.661
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	79.236	70.147
Maddi Duran Varlıklar	13.422	13.355
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	61.949	66.542
Diger Aktifler	110.693	105.291
Aktif Toplami	2.198.161	2.117.605
Pasif Kalemler		
Mevduat	995.829	930.369
Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	285.444	276.644
İhraç Edilen Menkul Değerler	46.022	35.363
Muhitelif Borçlar	36.704	57.309
Alım Satım Faaliyetinden Doğan Borçlar	141.393	146.166
Faiz ve Gider Reeskontları	171.638	170.330
Uzun Vadeli Borçlanması Senetleri	70.917	247.669
Diger Yabancı Kaynaklar	269.616	77.649
Toplam	2.017.563	1.941.499
Özkaynaklar	106.565	109.320
Dağıtılmamış Kârlar	74.033	66.786
Toplam Özkaynaklar	180.598	176.106
Pasif Toplami	2.198.161	2.117.605
	1 Ocak - 31 Mart 2011 milyon ABD Doları	1 Ocak – 31 Mart 2010 milyon ABD Doları
Gelir Gider Tablosu		
Faiz Gelirleri	15.643	16.845
Faiz Giderleri (-)	(3.738)	(3.135)
Net Faiz Geliri	11.905	13.710
Faiz Dışı Gelirler Toplami	13.316	13.961
Gelirler Toplami	25.211	27.671
Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(1.169)	(7.010)
Faaliyet Giderleri (-)	(15.995)	(16.124)
Faiz Dışı Giderler Toplami (-)	(17.164)	(16.124)
Vergi Öncesi Kâr	8.057	4.537
Gelir Vergisi (Gideri)/Geliri	(2.502)	(1.211)
Net Kâr	5.555	3.326

(*) Bakınız Altıncı Bölüm Not II.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmekçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

Şube, muhasebe kayıtlarını Türk Lirası olarak, 1 Kasım 2005 tarihinde yürürlüğe giren 5411 sayılı Bankacılık Kanunu (“Bankacılık Kanunu”), Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Mezvuatına uygun olarak tutmaktadır.

Konsolide olmayan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İle İlgili Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğ” çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından yürürlüğe konulan “Türkiye Muhasebe Standartları” (“TMS”) ve “Türkiye Finansal Raporlama Standartları” (“TFRS”) ile BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanmıştır. Düzenlenen kamuya açıklanacak konsolide olmayan finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 10 Şubat 2007 tarihli ve 26430 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanmıştır.

Konsolide olmayan finansal tablolar, gerçekte uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması sırasında Şube yönetiminin bilançodaki varlık ve yükümlülükler ile bilanço tarihi itibarıyla koşullu konular hakkında varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Söz konusu varsayımlar ve tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve bu düzeltmelerin etkisi gelir tablosuna yansımaktadır.

- b. **Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları:**

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

- c. **Finansal tabloların parının cari satın alma gücüne göre düzenlenmesi**

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

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

**II. FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIM STRATEJİSİ VE YABANCI PARA CİNSİNDEN İŞLEMLERE
İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

- a. Şube temel olarak yatırım bankacılığı alanında hizmet vermektedir. Hazine ve Fon Yönetimi Bölümü, yüksek getirili ve düşük riskli hazine bonosu ve devlet tahvili gibi finansal araçları tercih ederek risk faktörünü en aza indirmeye çalışmaktadır. Likidite yapısı, vadesi gelen bütün yükümlülükleri karşılayacak şekilde Hazine ve Fon Yönetimi Bölümü tarafından izlenmektedir.
- b. Yabancı para cinsi işlemlerden kaynaklanan kur riskinden korunma stratejileri arasında türev enstrümanları bulunmaktadır.
- c. Şube'nin satılmaya hazır yabancı para cinsinden sermaye araçları bulunmamaktadır.
- d. **Şube, yabancı banka şubesi olduğundan dolayı, yabancı işletmelerde net yatırımları bulunmamaktadır.**

Yabancı para cinsinden parasal aktif ve pasif kalemler bilanço tarihindeki döviz kurları ile değerlendirilmiştir. Değerlemeden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda "Kambiyo işlemleri kâr/zararı" olarak muhasebeleştirilmiştir.

- e. **Yabancı para işlemlerin dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan kur değerleri:**

Şube'nin 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden parasal aktif ve pasifleri aşağıdaki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na dönüştürülmüştür:

	31 Mart 2011 (TL)	31 Aralık 2010 (TL)
ABD Doları	1,5435	1,5510
EURO	2,1903	2,0583

- f. **Döneme ilişkin net kâr ya da zarara dahil edilen toplam kur farkları:**

Döneme ilişkin net kâr ya da zarara dahil edilen toplam net kambiyo zararı 3.089 TL'dir (31 Mart 2010: 12.297 TL net kambiyo zararı).

- g. **Kur farklarından doğan değerlendirme fonu hesabının toplam tutarı ve dönem içinde meydana gelen değişiklikler:**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

- h. **Aktifleştirilmiş kur farkı tutarı:**

Şube'nin aktifleştirilmiş kur farkı gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

- i. **Kur riski yönetim politikasının temel esasları:**

Şube'nin yabancı para işlemleri Genel Merkez'in belirlemiş olduğu limitler uyarınca günlük olarak izlenmektedir. Ayrıca Şube BDDK'nın belirlediği kur riski ve yabancı para net genel pozisyonu rasyo limitleri çerçevesinde işlem yapmaktadır. Şube Hazine Bölümü yabancı para işlemlerde gerektiğinde riskten korunma amaçlı olarak türev araçları kullanmaktadır. Yasal limitler ve Şube Genel Merkezi'nin limitleri çerçevesinde yabancı para pozisyonu taşımaktadır.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

- j.** **Yurtdışında kurulu ortaklıklardaki net yatırımların, iştiraklerin, ödüncülerin ve riskten korunma amaçlı diğer araçların Türk Lirası'na dönüştürülmesi sonucunda ortaya çıkan kur farklarının hangi hesaplarda izlendiği:**

Şube'nin yurtdışında kurulu ortaklıkları, iştirakleri veya riskten korunma amaçlı diğer araçları bulunmamaktadır.

- k.** **Yurtdışında kurulu bir ortaklığın edinilmesinden doğan şerefiye ile bu ortaklığın aktif ve pasif kalemlerinin rayic bedele uyarlanması sonucu oluşan tutarların Türk Lirası'na dönüştürülmesinde uygulanan yöntem:**

Cari dönemde yurtdışında kurulu bir ortaklık edinilmemiştir.

- l.** **Yurtdışı ortaklığının elden çıkarılması halinde sonuçların hangi hesaplara yansıtıldığı:**

Cari dönemde elden çıkarılan yurtdışında kurulu bir ortaklık bulunmamaktadır.

- m.** **Yabancı para işlemlerin, işlem tarihinde geçerli olan kur üzerinden hesaplanıp hesaplanmadığı, bu tür işlemlerden ve yabancı para cinsi parasal aktif ve pasiflerin Türk Lirası'na dönüştürülmesinden kaynaklanan kâr veya zararların, gelir tablosuna yansıtılıp yansıtılmadığı:**

Şube, yabancı para cinsinden işlemlerini işlem içinde geçerli döviz kurlarını kullanmak suretiyle Türk Lirası'na çevirmekte ve muhasebe kayıtlarına yansıtmaktadır. Yabancı para cinsinden parasal aktif ve pasif kalemler bilanço tarihindeki döviz kurları ile değerlenmiştir. Şube'nin 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal olmayan aktifi bulunmamaktadır. Parasal olan kalemlerin değerlemesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda net kambiyo kâr/zararı hesabı altında muhasebeleştirilmektedir.

- n.** **Borçlanmayı temsil eden menkul değerler ile parasal nitelikli finansal aktiflerin Türk Lirası'na dönüştürülmesinden kaynaklanan farkların gelir tablosuna dahil edilip edilmediği:**

Borçlanmayı temsil eden menkul değerler ile parasal nitelikli finansal aktiflerin Türk Lirası'na dönüştürülmesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda net kambiyo kâr/zararı hesabı altında muhasebeleştirilmektedir.

III. VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİ İLE TÜREV ÜRÜNLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube'nin dönem içerisinde gerçekleştirmiş olduğu türev işlemleri ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım ve swap para alım satım işlemlerinden oluşmaktadır. Şube'nin opsiyon sözleşmeleri bulunmamaktadır. Şube'nin türev ürünler TMS 39 gereğince "Riskten korunma amaçlı" ve "Alım satım amaçlı" olarak sınıflandırılmaktadır. Buna göre, bazı türev işlemler ekonomik olarak Şube için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak TMS 39 kapsamında "Alım satım amaçlı" olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

IV. FAİZ GELİR VE GİDERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Şube yönetiminin tahsilini şüpheli gördüğü faiz gelirleri tahsilât gerçekleşene kadar gelir olarak gösterilmemektedir.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

V. ÜCRET VE KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Ücret ve komisyon gelir ve giderleri ile saklama komisyon gelirleri, sözleşmeler yoluyla sağlanan ya da üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi için varlık alımı yoluyla sağlanan gelirler, tahsil edildiği veya ödendiği dönemlerde gelir ya da gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

VI. FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Satılmaya hazır finansal varlıklar", "Krediler ve alacaklar" veya "Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar" olarak sınıflandırmaktır. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması şekli ilgili varlıkların Şube yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

a. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:

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

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

Alım satım amaçlı finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Alım satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılما ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirmeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklardan kazanılan faizler faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kâr payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

Türev finansal araçlar da riskten korunma aracı olarak tanımlanmadığı sürece alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Bu bölümün III no'lu dipnotunda türev finansal araçların muhasebeleştirilmesine ilişkin esaslar açıklanmıştır.

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

b. Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar "Krediler ve alacaklar" ile "Vadeye kadar elde tutulacaklar" ve "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar" dışında kalan finansal varlıklardan oluşturmaktadır. Şube'nin satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan borçlanma senetleri kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değerin tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Menkul değerler değer artış fonu" hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

c. Krediler ve Alacaklar:

Krediler ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ve alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak ikskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şube, Yönetim'in değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda herhangi bir kredinin veya alacağına tahlil imkanının sınırlı veya şüpheli hale gelmesi durumunda ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılmak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik”i de dikkate alarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır. Ayrılan karşılıklar o yılın gelirinden düşülmektedir. Daha önceki dönemlerde karşılık ayrılan alacaklar tahlil edildiğinde ayrılan karşılık hesabından düşülverek “Diğer faaliyet gelirleri” hesabında yansıtılmaktadır. Aynı yıl içerisinde karşılık ayrılan alacaklar tahlil edildiğinde ise “Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı” hesabından düşülmektedir. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir. Şube'nin, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla krediler ve alacaklar için hesaplanan genel karşılık tutarı 35 TL olup (31 Aralık 2010: 62 TL), özel karşılık tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

d. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve “Krediler ve alacaklar” dışında kalan finansal varlıklardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklara ilişkin faiz gelirleri gelir tablosunda yansıtılmaktadır.

Şube'nin vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır. Şube'nin önceden vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler arasında sınıflandırdığı ancak sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulamayacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

VII. FİNANSAL VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

VIII. FİNANSAL ARAÇLARIN NETLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Finansal varlıklar ve borçlar, Şube'nin netleştirmeye yönelik kanuni bir hakkı ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahlil etme/ödeme niyeti olması durumunda veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşanlı olarak realize etmesi ve ödemesi halinde bu bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

**IX. SATIŞ VE GERİ ALIŞ ANLAŞMALARI VE MENKUL DEĞERLERİN ÖDÜNC VERİLMESİ
İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), Şube portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Alım satım amaçlı", "Satılmaya hazır" veya "Vadeye kadar elde tutulacak" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlendirmeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo işlemlerinden sağlanan fonlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmi için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre gider reeskontu hesaplanmaktadır.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler ("Ters repo"), bilançoda "Ters repo işlemlerinden alacaklar" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmi için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

**X. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN
VARLIKLAR İLE BU VARLIKLARA İLİŞKİN BORÇLAR HAKKINDA AÇIKLAMALAR**

Şube'nin durdurulan faaliyeti, satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ve bu varlıklara ilişkin borçları bulunmamaktadır.

XI. ŞEREFIYE VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube'nin 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılması gereken şerefiye kalemi bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmüşinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömrüleri olan beş yıl boyunca doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir. Varlığın faydalı ömrünün tespiti, varlığın beklenen kullanım süresi, teknik, teknolojik veya diğer türdeki eskime ve varlıktan beklenen ekonomik faydayı elde etmek için gerekli olan bakım masrafları gibi hususların değerlendirilmesi suretiyle yapılmıştır.

XII. MADDİ DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilâvesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmüşinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir. Amortisman tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Tahmin edilen ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir:

Büro makine, mobilya mefrusat ve taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler	2-5 yıl

Bilanço tarihi itibarıyla aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle orantılanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmıştır.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE SUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedelinin ilgili sabit kıymetin net gerçekleşebilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu kıymetin değeri net gerçekleşebilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Maddi duran varlıkların üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbirler ve alımı için verilen taahhütler mevcut değildir.

Şube, maddi duran varlıklara ilişkin olarak muhasebe tahminlerinde cari dönemde önemli bir etkisi olan veya sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması muhtemel değişiklikler beklememektedir.

XIII. KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube'nin 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde etmiş olduğu sabit kıymeti bulunmamaktadır.

Şube ticaret bankası olması sebebiyle, kiralayan sıfatıyla finansal kiralama işlemleri gerçekleştirmemektedir.

XIV. KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLKERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na (“TMS 37”) uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Geçmiş dönemlerdeki olayların bir sonucu olarak ortaya çıkan yükümlülükler için “Dönelsellik ilkesi” uyarınca bu yükümlülüklerin ortaya çıktığı dönemde karşılık ayrılmaktadır. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şube'den kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

XV. KOŞULLU VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişi olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmasını teminen sürekli olarak değerlendirilmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şube'ye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolara yansıtılır.

XVI. ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLKERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kıdem tazminatı ve izin hakları gibi çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirilmektedir. Yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara Şube belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağrıması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarlarının tahmini karşılığının net bugünkü değeri üzerinden hesaplanmış ve finansal tablolara

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

yansıtılmıştır. 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla hesaplamlarda uygulanan iskonto oranı %4,66'dır. (31 Aralık 2010: %4,66).

Şube çalışanlarının üyesi bulunduğu vakıf, sandık ve benzeri kuruluşlar bulunmamaktadır.

Şube'nin 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışanları bulunmamaktadır.

XVII. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

a. Cari Vergi:

5520 sayılı "Kurumlar Vergisi Kanunu" ("Vergi Kanunu") 21 Aralık 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu Vergi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerlidir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren %20'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilâve edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerlesik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününé kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i Vergi Kanunu'nda öngördüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

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

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

b. Ertelenmiş Vergi:

Şube, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 12”) hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplayarak kayıtlarına yansımaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasalşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

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

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarını ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

XVIII. BORÇLANMALARA İLİŞKİN İLÂVE AÇIKLAMALAR

Alım/satım amaçlı finansal yükümlülükler ve türev finansal araçlara ilişkin yükümlülükler gerçeğe uygun değer üzerinden, diğer tüm finansal yükümlülükler ise kayda alınmalarını izleyen dönemlerde “etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” ile “iskonto edilmiş bedel”leri üzerinden değerlendirilmektedir.

Şube'nin alım/satım amaçlı finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

XIX. İHRAÇ EDİLEN HİSSE SENETLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Cari dönemde ihraç edilen hisse senetleri bulunmamaktadır.

XX. AVAL VE KABULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Aval ve kabuller, müşterilerin ödemeleri ile eşzamanlı olarak gerçekleştirilmekte olup, olası borç ve taahhütler olarak bilanço dışı işlemlerde gösterilmektedir. Şube'nin aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabulleri bulunmamaktadır.

XXI. DEVLET TEŞVİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube'nin 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla almış olduğu devlet teşvikleri bulunmamaktadır.

XXII. KÂR YEDEKLERİ VE KÂRIN DAĞITILMASI

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımı açıklıdır. Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”)’nda öngördüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK birinci yasal yedeğin, toplam yedek ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar kârdan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kâr dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır, ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları karşılamak için kullanılabilimekte ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Şube'nin birikmiş kârları, BDDK'dan yazılı izin alınması kaydıyla dağıtımı açıklıdır.

XXIII. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Bu finansal tablolardan amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendi ailesi tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetimde tabi ortaklıklar “İlişkili Taraf Açıklamaları Standardı” (“TMS 24”) kapsamında ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm V no'lu dipnota gösterilmiştir.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

XXIV. NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR

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

XXV. RAPORLAMANIN BÖLÜMLEMEYE GÖRE YAPILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube’nin organizasyonel ve iç raporlama yapısına ve “Bölümlere Göre Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 14”) hükümlerine uygun olarak belirlenmiş faaliyet alanlarına ilişkin bilgiler Dördüncü Bölüm VII no’lu dipnotta sunulmuştur.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. SERMAYE YETERLİLİĞİ STANDART ORANINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

- a. Şube'nin 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliği standart oranı %127,99'dur (31 Aralık 2010: %106,92).
- b. Sermaye yeterliliği standart oranı 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin ÖlçülmESİ ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde hesaplanmaktadır. Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan yöntem, risk ağırlıklı varlıkların ve gayrinakdi kredilerin ilgili mevzuattaki risk ağırlık oranlarına göre belirlenmesi ve yine ilgili mevzuat gereği menkul değerler üzerindeki piyasa riski ile Şube'nin kur riskinin toplamını ifade eden "Riske maruz değer'in hesaplanmasıdır. Aşağıdaki tablolarda Şube'nin sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasına esas teşkil eden "Risk Ağırlıklı Varlıklar"ının ayrıntıları ve "Özkaynak" hesaplaması yer almaktadır.

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler:

	Risk Ağırlıkları						
	0%	10%	20%	50%	100%	150%	200%
Kredi Riskine Esas Tutar							
Bilanço Kalemleri (Net)	47.971	-	1.306	-	2.038	-	-
Nakit Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
T.C. Merkez Bankası	8.940	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	1.222	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	34.108	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	-	-	-	-
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	-	377	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	-	-	84	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	1.052	-	-
Diğer Aktifler	4.923	-	-	-	609	-	-
Nazım Kalemler	-	-	4.631	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	-	-	4.631	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-	-	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	47.971	-	5.937	-	2.038	-	-

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

	Şube	
	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	3.225	2.414
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	42.275	72.350
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)	104.639	103.924
Özkaynak	192.156	191.049
Özkaynak/(KRET+PRET+ORET)*100	127,99	106,92

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

ANA SERMAYE	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Ödenmiş Sermaye	100.000	100.000
Nominal Sermaye	100.000	100.000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-
Hisse Senedi İhrac Primleri	-	-
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-
Yasal Yedekler	-	-
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	-	-
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	-	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	-	-
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	93.182	92.291
Net Dönem Kârı	891	21.291
Geçmiş Yıllar Kârı	92.291	71.000
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	-	-
Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısmı (-)	-	-
Net Dönem Zararı	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-
Özel Maliyet Bedelleri (-)	577	685
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	-	110
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	484	509
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanunun 56'ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-
Ana Sermaye Toplamı	192.121	190.987
KATKI SERMAYE		
Genel Karşılıklar	35	62
Menküler Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
Gayrimenküler Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) Bedelsiz Hisseleri	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	-	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i	-	-
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	-	-
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'ının Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-	-
Katki Sermaye Toplamı	35	62
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE		
SERMAYE	192.156	191.049

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2010 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

31 Mart 2011 31 Aralık 2010

SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER

Sermayesinin Yüzde On ve Daha Fazlasına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardan (Yurt İçi, Yurt Dışı) Konsolide Edilmeyenlerdeki Ortaklık Payları

Sermayesinin Yüzde Onundan Azına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardaki (Yurt İçi, Yurt Dışı) Bankanın Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplaminın Yüzde On ve Daha Fazlasını
Aşan Tutardaki Ortaklık Payları Toplamı

Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) Veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullandırılan
İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler İle Bunalımlardan Satın Alınan Birincil Veya
İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları

Kanunun 50 ve 51inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullandırılan Krediler

Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamanın Özkarnaklarının Yüzde Ellisini
Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 57nci Maddesi
Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren
Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılamayanların Net Defter Değerleri

Diger

TOPLAM ÖZKAYNAK	192.156	191.049
------------------------	----------------	----------------

II. PİYASA RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube'nin maruz kaldığı piyasa riski, uluslararası uygulamalara paralel olarak oluşturulmuş ülke mevzuatında yer alan, Standart Metot olarak bilinen yöntem kullanılarak ölçülerek izlenmektedir. Standart Metot kullanılarak gerçekleştirilen piyasa riski hesaplamaları ay sonları itibarıyla gerçekleştirilmekte, ölçüm sonuçları yasal raporlamaya konu edilmesinin yanı sıra Şube üst düzey yönetimine raporlanmaktadır. Şube, piyasa riski politikası çerçevesinde piyasa riskinin yönetimine ilişkin belirlenen limitler Risk Komitesi tarafından izlenmekte ve piyasa koşulları doğrultusunda gözden geçirilmektedir.

Aşağıdaki tablo 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”in “Piyasa Riskine Esas Tutarın Hesaplanması”na ilişkin 3 üncü bölümünden uyarınca “Standart Metot ile Piyasa Riski Ölçüm Yöntemi”ne göre 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla piyasa riski hesaplamasının ayrıntılarını göstermektedir.

a. Piyasa riskine ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	2.529	4.894
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-	-
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	853	894
(IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-	-
(V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-	-
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye	-	-
(VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-	-
(VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü	3.382	5.788
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12.5 x VIII) ya da (12.5 x VII)	42.275	72.350

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2010 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

III. OPERASYONEL RİSKE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube'nin operasyonel risk hesaplamasında "Temel Göstergе Yөntemi" kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 1 Aralık 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4'üncü bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca Şube'nin son 3 yılina ait 2010, 2009 ve 2008 (31 Aralık 2010: 2009, 2008 ve 2007) yılsonu brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu bölümün I no'lu dipnotunda belirtilen "Sermaye yeterliliği standart oranı" kapsamındaki operasyonel riske esas tutar 104.639 TL (31 Aralık 2010: 103.924 TL) operasyonel risk sermaye yükümlülüğü ise 8.371 TL (31 Aralık 2010: 8.134 TL) tutarındadır.

IV. KUR RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. Şube'nin yabancı para işlemleri Genel Merkez'in belirlemiş olduğu risk ölçüm modeli uyarınca günlük olarak izlenmektedir. Ayrıca Şube, BDDK'nın belirlediği kur riski ve yabancı para net genel pozisyon rasyo limitleri çerçevesinde işlem yapmaktadır.
2. Şube Hazine Bölümü yabancı para işlemlerde gerekiğinde riskten korunma amaçlı olarak türev araçları kullanmaktadır.
3. Yasal limitler ve Şube Genel Merkezi'nin limitleri çerçevesinde yabancı para pozisyon taşımaktadır.
4. Şube'nin finansal tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları:

Bilanço tarihindeki ABD Doları Gişe Döviz Alış Kuru	1,5435 TL
Bilanço tarihindeki Avro Gişe Döviz Alış Kuru	2,1903 TL

Tarih	ABD Doları	Avro
24 Mart 2011	1,5498	2,1992
25 Mart 2011	1,5510	2,1937
28 Mart 2011	1,5540	2,1912
29 Mart 2011	1,5620	2,1976
30 Mart 2011	1,5570	2,1940

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

2011 yılı Mart ayı basit aritmetik ortalama ile ABD doları döviz kuru 1,5779 TL, Avro döviz alış kuru 2,2118 TL'dir.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Şube'nin kur riskine ilişkin bilgiler: (TL)

	EURO	ABD Doları	Yen	Diger YP	Toplam
31 Mart 2011					
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	11	34.111	-	-	34.122
Bankalar	92	659	15	426	1.192
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtlan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırım	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Diger Varlıklar	2	12	-	-	14
Toplam Varlıklar (*)	105	34.782	15	426	35.328
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	-	294.810	-	-	294.810
Döviz Tevdiyat Hesabı	-	543	-	-	543
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diger Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonları	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	370	-	-	370
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diger Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler (**)	-	295.723	-	-	295.723
Net Bilanço Pozisyonu	105	(260.941)	15	426	(260.395)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(2.190)	282.104	-	-	279.914
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	48.187	606.901	-	-	655.088
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	(50.377)	(334.058)	-	-	(384.435)
Gayrinakdi Krediler	-	9.261	-	-	9.261
31 Aralık 2010					
Toplam Varlıklar (*)	82	58.856	16	360	59.314
Toplam Yükümlülükler (**)	824	499.344	-	-	500.168
Net Bilanço Pozisyonu	(742)	(440.488)	16	360	(440.854)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	823	463.211	-	(3)	464.031
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	19.348	582.453	-	1.549	603.350
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	(18.525)	(128.548)	-	(1.552)	(148.625)
Gayrinakdi Krediler	-	9.306	-	-	9.306
(*)	Yabancı para cinsinden pesin ödenmiş giderler tutarı dönem sonu itibarıyla 40 TL (31 Aralık 2010: 16 TL) olup döviz pozisyonu içerisine alınmamıştır. 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden alım satım amaçlı türev finansal alacaklar 523 TL (31 Aralık 2010: 1.794 TL) olup döviz pozisyonu içerisine alınmamıştır. Bu nedenle döviz pozisyonundaki aktif toplamı bilançonun yabancı para aktif toplamıyla 563 TL (31 Aralık 2010: 1.810 TL) fark edecektir.				
(**)	31 Mart 2011 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden alım satım amaçlı türev finansal borçlar 1.611 TL (31 Aralık 2010: 1.154 TL) olup döviz pozisyonu içerisine alınmamıştır. Bu nedenle döviz pozisyonundaki pasif toplamı bilançonun yabancı para pasif toplamıyla 1.611 TL (31 Aralık 2010: 1.154 TL) fark edecektir.				

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

V. FAİZ ORANI RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

- Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı, Şube'nin Hazine Bölümü tarafından dikkatle takip edilmektedir. Faize duyarlı aktif ve pasifler faiz riskini minimize edecek şekilde yönetilmektedir.

Günlük faiz oranları Hazine Bölümü tarafından izlenmekte ve risk/getiri dengesi dikkate alınarak işlem yapılmaktadır.

- Riske Maruz Değer hesaplanırken piyasa faiz oranlarındaki muhtemel dalgalanmalar da dikkate alındığından beklenen etkiler belirlenen limitler dâhilindedir. Yapılan işlemlerdeki faiz oranlarının piyasaya uygunluğu ise Hazine Operasyon ve İç Kontrol bölümü tarafından kontrol edilmektedir.
- Faize duyarlı aktif ve pasiflere ilişkin faiz riski, Genel Merkez tarafından belirlenen limitler içinde kalacak şekilde yönetilmektedir. Faiz oranı riskinin arttığı düşünüldüğü dönemlerde bu limitler dondurulmakta ya da azaltılmaktadır.

Şube'nin faiz oranı riski uyumsuzluğuna ilişkin bilgiler:

- Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesapların faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırılmaya kalan süreler itibarıyla)**

a.1. Cari dönem:

31 Mart 2011	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efectif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Banka	-	-	-	-	-	43.048	43.048
Bankalar	-	-	-	-	-	1.306	1.306
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtlan Finansal Varlıklar	722	452	433.900	10.579	2.390	-	448.043
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar (*)	-	-	-	-	-	3.584	3.584
Toplam Varlıklar	722	452	433.900	10.579	2.390	47.938	495.981

Yükümlülükler							
Bankalar Mevduati	294.810	-	-	-	-	449	295.259
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	2.215	2.215
Para Piyasalarına Borçlar	170	-	-	-	-	-	170
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	401	401
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-	197.936	197.936
Toplam Yükümlülükler	294.980	-	-	-	-	201.001	495.981

Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	452	433.900	10.579	2.390	-	447.321
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(294.258)	-	-	-	-	(153.063)	(447.321)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	941.365	-	-	-	-	-	941.365
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(942.494)	-	-	-	-	-	(942.494)

Toplam Pozisyon	(295.387)	452	433.900	10.579	2.390	(153.063)	(1.129)
------------------------	------------------	------------	----------------	---------------	--------------	------------------	----------------

(*) Diğer Varlıklar satırında Maddi Duran Varlıklar, Maddi Olmayan Duran Varlıklar, Diğer Aktifler ve Vergi Varlığı gösterilmiştir.

(**) Özkaynaklar "Diğer Yükümlülükler" içinde "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

a.2. Önceki dönem:

31 Aralık 2010	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bank.	-	-	-	-	-	61.930	61.930
Bankalar	-	-	-	-	-	800	800
Gerçek Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtlan Finansal Varlıklar	2.289	271.423	105.791	255.360	1.502	-	636.365
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar (*)	-	-	-	-	-	2.499	2.499
Toplam Varlıklar	2.289	271.423	105.791	255.360	1.502	65.229	701.594
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduati	494.663	-	-	-	-	1.306	495.969
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	6.199	6.199
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	37	37
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-	199.389	199.389
Toplam Yükümlülükler	494.663	-	-	-	-	206.931	701.594
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	271.423	105.791	255.360	1.502	-	634.076
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(492.374)	-	-	-	-	(141.702)	(634.076)
Nazım Hesaplarındaki Uzun Pozisyon	710.016	-	-	-	-	-	710.016
Nazım Hesaplarındaki Kısa Pozisyon	(709.611)	-	-	-	-	-	(709.611)
Toplam Pozisyon	(491.969)	271.423	105.791	255.360	1.502	(141.702)	405

(*) Diğer Varlıklar satırında Maddi Duran Varlıklar, Maddi Olmayan Duran Varlıklar, Diğer Aktifler ve Vergi Varlığı gösterilmiştir.

(**) Özkaynaklar "Diğer Yükümlülükler" içinde "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

b. Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

b.1. Cari dönem:

	ABD			
	EURO %	Doları %	Yen %	TL %
31 Mart 2011				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez B.	-	0,15	-	-
Bankalar	-	-	-	6,25
Gerçek Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtlan Finansal Varlıklar	-	-	-	8,35
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-
Yükümlülükler	-	-	-	-
Bankalar Mevduati	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	-

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

b.2. Önceki dönem:

	ABD EURO %	Doları %	Yen %	TL %
31 Aralık 2010				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez B.	-	0,20	-	-
Bankalar	-	-	-	6,50
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtlan Finansal Varlıklar	-	-	-	7,20
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduati	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	-

VI. LIKİDİTE RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. Şube'nin likidite durumu Hazine Bölümü tarafından takip edilmektedir. Faiz oranları ve likidite açığı arasındaki hassas denge, herhangi bir likidite sorunu ile karşılaşılmasına için dikkatle korunmaktadır.
2. Vadesi gelen borçların zamanında ödenebilmesi için yeterince nakit ve menkul değer bulundurulmaktadır. Vade uymusluğundan beklenemeyecek kâr etkisi, likidite riski dikkate alınarak sınırlanmıştır.
3. Şube'nin kısa ve uzun vadeli fonlama ihtiyacı genellikle yurtdışı merkez ve şubelerden karşılanmaktadır.

Piyasa dalgalanmaları neticesinde ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmesine özen gösterilmekte, bu kapsamda çalışmalar TP ve YP nakit akım projeksiyonları ile desteklenmektedir. TP ve YP mevduatın vade yapısı, maliyeti ve toplam tutarındaki gelişmeler günlük olarak takip edilmekte, ayrıca, haftalık bazda yasal raporlamaya konu edilen ve raporlama tarihini izleyen 7 gün ve 31 gün için ayrı ayrı hesaplanan yabancı para ve toplam likidite yeterlilik rasyosu ile 7 gün, 31 gün, 1 ay, 3 ay ve 12 aylık vade dilimlerinde döviz cinsleri ayrımda hesaplanan likidite yeterlilik rasyoları likidite durumunun izlenmesinde gösterge olarak kullanılmaktadır. Yapılan nakit akım projeksiyonlarından hareketle çeşitli vadelerdeki fiyatlamaların farklılaştırılması suretiyle likidite ihtiyacının giderilmesine yönelik tedbirler alınmakta, ayrıca olağanüstü durumlarda ihtiyaç duyulabilecek likidite tahmin edilerek kullanılabilen alternatif likidite kaynakları belirlenmektedir.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtıla- maya neden (*)	Toplam
31 Mart 2011								
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB								
Bankalar	8.940	34.108	-	-	-	-	-	43.048
	1.306	-	-	-	-	-	-	1.306
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtlan MD								
Para Piyasalarından Alacaklar	-	722	452	433.900	10.579	2.390	-	448.043
Satılmaya Hazır MD	-	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	1.079	-	-	-	-	2.505	3.584
Toplam Varlıklar	10.246	35.909	452	433.900	10.579	2.390	2.505	495.981
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı								
Diğer Mevduat	449	294.810	-	-	-	-	-	295.259
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	2.215	-	-	-	-	-	-	2.215
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Ihraç Edilen MD	-	170	-	-	-	-	-	170
Muhtelif Borçlar	-	401	-	-	-	-	-	401
Diğer Yükümlülükler (**)	-	1.611	1.213	1.008	-	-	194.104	197.936
Toplam Yükümlülükler	2.664	296.992	1.213	1.008	-	-	194.104	495.981
Likidite Açığı	7.582 (261.083)	(761)	432.892	10.579	2.390	(191.599)	-	-
31 Aralık 2010								
Toplam Aktifler	4.197	61.103	270.943	105.396	256.012	1.725	2.218	701.594
Toplam Yükümlülükler	7.505	499.799	672	-	-	-	193.618	701.594
Likidite Açığı	(3.308) (438.696)	270.271	105.396	256.012	1.725	(191.400)	-	-

(*) Bilanço oluştururan aktif hesaplardan maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, ayniyat mevcudu ve peşin ödenmiş giderler gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

(**) Özkaynaklar "Diğer yükümlülükler" içinde "Dağıtılmayan" sütununda gösterilmiştir.

VII. FAALİYET BÖLÜMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube, hazine işlemleri ve yatırım bankacılığı alanlarında hizmet vermektedir. Şube'nin 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla sona eren döneme ilişkin 104 TL (1 Ocak-31 Mart 2010: 2.796 TL) tutarında yatırım bankacılığından geliri bulunmakta olup gelir tablosunda "Alınan Ücret ve Komisyonlar" altında sınıflandırılmıştır.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2010 TARİHİ İTİBARİYLE KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

I. AKTİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:

a. Nakit Değerler ve TCMB hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	-	-	-	-
TCMB	8.926	34.122	3.383	58.547
Diğer	-	-	-	-
Toplam	8.926	34.122	3.383	58.547

b. T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	8.926	14	3.383	14
Vadeli Serbest Hesap	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	34.108	-	58.533
Toplam	8.926	34.122	3.383	58.547

c. Zorunlu Karşılıklara ilişkin açıklamalar:

31 Mart 2011 itibarıyla, Türkiye'de faaliyet gösteren bankalar, Türk Lirası yükümlülükler için, mevduatların vade yapısına göre % 12 ile % 5 oranları arasında, yabancı para yükümlülükleri için ABD Doları veya Avro döviz cinslerinden olmak üzere % 11 oranında TCMB nezdinde zorunlu karşılık tesis etmektedirler. TCMB, yabancı para zorunlu karşılık tutarları üzerinden faiz ödemesi yapmamaktadır.

"Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği"ne ilişkin 21 Nisan 2011 tarihinde yapılan değişiklikle Türk Lirası ve yabancı para yükümlülükler için zorunlu karşılık oranları mevduatların vade yapısına göre Türk Lirası yükümlülükler için % 5 ile % 16, yabancı para yükümlülükler için % 11 ile % 12 oranları arasında farklılaştırılarak belirlenmiştir.

2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklarla ilişkin bilgiler:

a. 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklardan repo işlemlerine konu olan tutar 178 TL'dir. (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır). Teminata verilen/bloke edilenlerin tutarı ise 49.640 TL'dir (31 Aralık 2010: 39.871 TL).

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

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

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	523	-	1.563
Swap İşlemleri	-	-	-	231
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diger	-	-	-	-
Toplam	-	523	-	1.794

3. Bankalara ilişkin bilgiler:

a. Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	30	51	38	64
Yurtdışı	-	-	-	-
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	84	1.141	140	558
Toplam	114	1.192	178	622

4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

5. Kredilere ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıklarları)'a ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

12. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar:

Şube'nin, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla net 392 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 126 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü).

	Cari Dönem	Önceki Dönem	
Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)
Kullanılmamış izin ve kıdem tazminatı karşılığı			
	791	158	718
Personel prim karşılığı	1.008	202	-
Diğer karşılıklar	34	7	31
Türev araç gider reeskontu	1.611	322	1.154
Diğer	-	-	178
ERTELENİŞ VERGİ VARLIĞI	689		417
Varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arası farklar:			
- Maddi duran varlıklar	(869)	(174)	(903)
- Finansal varlıklar	(92)	(18)	(17)
Türev araç gelir reeskontu	(523)	(105)	(1.794)
ERTELENİŞ VERGİ BORCU	(297)		(543)
ERTELENİŞ VERGİ VARLIĞI,(BORCU) NET	392		(126)

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

14. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

a. Peşin ödenen gider, vergi ve benzeri işlemlere ilişkin bilgiler:

Peşin ödenen giderler 587 TL olup, büyük ölçüde peşin ödenen sigorta ve kira giderlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 110 TL).

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

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla bilançonun diğer aktifler kalemi 1.079 TL (31 Aralık 2010: 281 TL) tutarında olup, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının % 10'unu aşmamaktadır.

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

II. PASİF KALEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

a. Mevduata ilişkin bilgiler:

a. Mevduatin vade yapısına ilişkin bilgiler:

31 Mart 2011	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Birikimli Mevduat	Toplam
Tasarruf Mevduati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiyat Hesabı	543	-	-	-	-	-	-	-	543
Yurtiçinde Yer. K.	543	-	-	-	-	-	-	-	543
Yurtdışında Yer.K	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resmi Kur. Mevduati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tic. Kur. Mevduati	1.672	-	-	-	-	-	-	-	1.672
Diğ. Kur. Mevduati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar Mevduati	449	-	294.810	-	-	-	-	-	295.259
TCMB	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalar	449	-	294.810	-	-	-	-	-	295.259
Katılım Bankaları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	2.664	-	294.810	-	-	-	-	-	297.474

31 Aralık 2010	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Birikimli Mevduat	Toplam
Tasarruf Mevduati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiyat Hesabı	5.505	-	-	-	-	-	-	-	5.505
Yurtiçinde Yer. K.	5.505	-	-	-	-	-	-	-	5.505
Yurtdışında Yer.K	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resmi Kur. Mevduati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tic. Kur. Mevduati	694	-	-	-	-	-	-	-	694
Diğ. Kur. Mevduati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli Maden DH	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar Mevduati	1.306	-	494.663	-	-	-	-	-	495.969
TCMB	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtdışı Bankalar	1.306	-	494.663	-	-	-	-	-	495.969
Katılım Bankaları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	7.505	-	494.663	-	-	-	-	-	502.168

b. Mevduat sigortasına ilişkin bilgiler:

Sigorta kapsamına dahil olan tasarruf mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:

Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tablosu:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	585	-	174
Swap İşlemleri	-	1.026	-	980
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diger	-	-	-	-
Toplam	-	1.611	-	1.154

3. Alınan kredilere ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

4. Bankaların yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar:

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Şube'nin yükümlülüklerinin %60'ı (31 Aralık 2010: %72) mevduattan oluşmaktadır.

5. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları :

Diğer yabancı kaynaklar bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

6. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

7. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

8. Karşılıklara ilişkin açıklamalar:

a. Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar	35	62
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Gayrinak Krediler İçin Ayrılanlar	19	19
Diger	16	43

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

b. Çalışan hakları karşılığına ilişkin yükümlülükler:

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde Türk İş Kanunlarına göre Şube'nin ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır. TMS 19, işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin kullanımını gerekli kılmaktadır. Bu bağlamda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryel varsayımlar kullanılmıştır.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
İskonto Oranı (%)	4,66	4,66
Emeklilik İhtimaline İlişkin Kullanılan Oran (%)	95,08	94,52

Temel varsayımda, her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Şube'nin kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir belirlendiği için, 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.623,23 TL (tam TL) (31 Aralık 2010: 2.623,23 TL (tam TL)) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Önceki Dönem Sonu Bakıyesi, 1 Ocak	416	284
Yıl İçinde Ayrılan Karşılık	55	54
Yıl İçinde Ödenen	(83)	-
Cari Dönem Sonu Bakıyesi, 31 Mart	388	338

Şube'nin ayrıca 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla ayrılmış olan 402 TL tutarında kullanılmamış izin karşılığı (31 Aralık 2010: 302 TL) ve 1.008 TL ikramiye karşılığı (31 Aralık 2010: 3.945 TL) bulunmaktadır.

c. Dövize endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azahş karşılıkları:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

d. Teslim tarihine göre muhasebeleştirme değer düşüşü karşılığı:

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla “Diğer Karşılıklar” kalemi 34 TL teslim tarihine göre muhasebeleştirme değer düşüş karşılığını (31 Aralık 2010: 31 TL), “Diğer Aktifler” ise 92 TL teslim tarihine göre muhasebeleştirme gelir reeskontunu (31 Aralık 2010: 17 TL) içermektedir.

e. Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

f. Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler özel karşılıklara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

g. Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

g.1. Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

9. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a. Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Şube'nin 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı 5.316 TL olup, 4.531 TL peşin ödenmiş vergi ile netleştirildiğinde 785 TL vergi borcu oluşmaktadır. (31 Aralık 2010: 4.531 TL kurumlar vergisi karşılığı, 4.333 TL peşin ödenmiş vergi ile netleştirildiğinde 198 TL vergi borcu oluşmaktadır.)

a.1. Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek Kurumlar Vergisi	785	198
Menkul Sermaye İrdi Vergisi	13	17
Gayrimenkul Sermaye İrdi Vergisi	-	-
BSMV	75	111
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	28	18
Diğer	236	251
Toplam	1.137	595

a.2. Primlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	33	33
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	36	37
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	-	-
İşsizlik Sigortası-İşveren	-	-
Diğer	7	7
Toplam	76	77

- b.** Şube'nin 31 Mart 2011 itibarıyla ertelenmiş vergi borcu ile netleştirildikten sonra 392 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı/borcuna ilişkin detaylı bilgi Beşinci Bölüm I-12 no'lu dipnotta verilmiştir.

10. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

11. Şube'nin kullandığı sermaye benzeri kredilerin sayısı, vadesi, faiz oranı, kredinin temin edildiği kuruluş ve varsa, hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin detaylı açıklamalar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

12. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

a. Ödenmiş sermayenin gösterimi:

Şube'ye nakit karşılığı tahsis edilen sermaye 100.000 TL'dir (31 Aralık 2010: 100.000 TL).

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	100.000	100.000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

- b. Ödenmiş sermaye tutarı, Şube'de kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı:**
Şube, kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.
 - c. Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırlan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler:**
Cari dönemde sermaye artırımı yapılmamıştır.
 - d. Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler:**
Cari dönemde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen tutar bulunmamaktadır.
 - e. Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar:**
Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).
 - f. Şube'nin gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, Şube'nin özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri:**
Şube, gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergelerinde bir belirsizlik olmadığını düşündüğünden, özkaynakları üzerinde tahmini bir etki öngörmemektedir.
 - g. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler:**
Hisse senetlerine tanınan imtiyazlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).
 - h. Hisse senedi ihraç primleri, hisseler ve sermaye araçlarına ilişkin açıklamalar:**
Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).
 - i. Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar:**
Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).
 - j. Riskten korunma fonlarına ilişkin bilgiler:**
Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).
- 13. Azınlık Paylarına ilişkin açıklamalar:**
Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

III. NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:

a. Gayri kabiili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı:

31 Mart 2011 itibarıyla 9.261 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 9.306 TL).

b. Nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

b.1. Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler:

Şube'nin kesin teminatları teminat mektuplarından oluşmakta olup tutarı 9.261 TL'dir (31 Aralık 2010: 9.306 TL).

b.2. Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

2. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

a. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	-	-
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-	-
Diğer Gayrinakdi Krediler	9.261	9.306
Toplam	9.261	9.306

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

a. Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (1 Ocak-31 Mart 2010: Bulunmamaktadır).

b. Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-	7	-
Yurtçi Bankalardan	1.903	-	445	2
Yurtdışı Bankalardan	-	3	-	2
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	84	2	69	2
Toplam	1.987	5	521	6

c. İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (1 Ocak-31 Mart 2010: Bulunmamaktadır).

2. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

a. Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (1 Ocak-31 Mart 2010: Bulunmamaktadır).

b. İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (1 Ocak-31 Mart 2010: Bulunmamaktadır).

c. İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır (1 Ocak-31 Mart 2010: Bulunmamaktadır).

d. Diğer faiz giderleri:

Şube'nin cari dönemde repo işlemlerine verdiği 201 TL faiz bulunmaktadır (1 Ocak-31 Mart 2010: 54 TL).

3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır (1 Ocak- 31 Mart 2010: Bulunmamaktadır).

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kâr	2.072.708	1.108.113
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	11.507	10.466
Türev Finansal İşlemlerden Kâr	184.474	116.664
Kambiyo İşlemlerinden Kâr	1.876.727	980.983
Zarar (-)	2.075.311	1.104.186
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	10.105	7.712
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	185.390	103.194
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	1.879.816	993.280

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

Düzenleme faaliyet gelirleri 28 TL kira gelirlerinden, 62 TL geçmiş yıla ait serbest kalan karşılıklar ve 7 TL diğer faaliyet gelirlerinden oluşmaktadır. (1 Ocak – 31 Mart 2010: 26 TL kira gelirleri, 1.101 TL geçmiş yıla ait serbest kalan karşılıklar ve 14 TL diğer faaliyet gelirlerinden oluşmaktadır.)

6. Kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-	-
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
Tahsili Şüpheli Ücret Komisyon ve Diğer Alacaklar	-	-
Genel Karşılık Giderleri	35	467
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	695	51
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtlan FV	695	51
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
Düger	34	53
Toplam	764	571

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	2.848	2.212
Kadem Tazminatı Karşılığı	56	54
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	247	251
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
ŞerefİYE Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	37	30
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkılacak Kiyimetler Değer Düşüş Giderleri	-	-
Elden Çıkılacak Kiyimetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Düger İşletme Giderleri	3.334	4.051
Faaliyet Kiralama Giderleri	177	163
Bakım ve Onarım Giderleri	177	180
Reklam ve İlan Giderleri	49	-
Düger Giderler	2.931	3.708
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	-
Düger	683	488
Toplam	7.205	7.086

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

- 8. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığma ilişkin açıklama:**
 - a. Hesaplanan cari vergi geliri ya da gideri ile ertelenmiş vergi geliri ya da gideri ayrı ayrı açıklanır:**

Şube'nin ertelenmiş vergi geliri 518 TL (1 Ocak-31 Mart 2010: ertelenmiş vergi geliri 1 TL), cari vergi gideri ise 785 TL'dir (1 Ocak-31 Mart 2010: 1.550 TL).
 - b. Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri ya da gideri açıklanır:**

Şube'nin cari dönemde geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan net 518 TL ertelenmiş vergi geliri (1 Ocak- 31 Mart 2010: net 1 TL ertelenmiş vergi geliri) bulunmaktadır.
- 9. Net dönem kâr/zararına ilişkin açıklama:**
 - a. Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Şube'nin dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarına ilişkin açıklama:**

Bulunmamaktadır (1 Ocak- 31 Mart 2010: Bulunmamaktadır).
 - b. Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisinin, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde belirtilmesi:**

Şube tarafından finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan tahminlerde değişiklik bulunmamaktadır.
 - c. Azınlık haklarına ait kâr/zarar:**

Bulunmamaktadır (1 Ocak- 31 Mart 2010: Bulunmamaktadır).
- 10. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesapların gösterilmesi:**

Alınan ücret ve komisyonlar altındaki diğer komisyon gelirlerinin 104 TL tutarındaki kısmı yatırım bankacılığına ilişkin komisyon gelirlerinden, geri kalan 9 TL tutarındaki kısmı EFT, havale vb. işlemlere ilişkin komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. (1 Ocak-31 Mart 2010: 2.796 TL yatırım bankacılığına ilişkin komisyon gelirleri ve 54 TL EFT, havale vb. işlemlere ilişkin komisyon gelirleri)

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

V. ŞUBE'NİN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şube'nin dahil olduğu risk grubu, 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 49'uncu maddesinin 2'nci fıkrasında tanımlanmıştır.

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

a. Cari Dönem :

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Şube'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar (*)						
Dönem Başı	-	-	-	-	829	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	1.225	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	190	-

b. Önceki Dönem :

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Şube'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar (*)						
Dönem Başı	-	-	-	-	108.236	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	829	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	2.866	-

(*) Risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişilere kullandırılmış nakdi krediler kolonu içerisinde yer alan 190 TL (31 Aralık 2010: 829 TL) yurt dışı merkez ve şubeler hesabı ile diğer alacaklardan oluşmaktadır.

c.1. Şube'nin dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Şube'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Mevduat						
Dönem Başı	-	-	-	-	496.842	6.080
Dönem Sonu	-	-	-	-	296.460	496.842
Mevduat Faiz Gideri	-	-	-	-	231	97

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

c.2. **Şube'nin, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:**

Şube'nin Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Şube'nin Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan İşlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	692.846	778.320
Dönem Sonu	-	-	-	-	625.904	692.846
Toplam Kár/Zarar	-	-	-	-	(916)	13.470
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-
Toplam Kar/Zarar	-	-	-	-	-	-

d. **Üst yönetime sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:**

Üst yönetime sağlanan faydalara ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar (*)	1.226	1.334
Diğer Uzun Vadeli Faydalar (**)	296	403
İşten çıkarılma nedeni ile sağlanan faydalar (***)	37	-
Üst Yönetime sağlanan toplam faydalar	1.559	1.737

(*) Ücretler, ikramiye, ev, araba, sosyal güvenlik, sağlık sigortası, izin vb. ödemeler

(**) Kıdem tazminatı karşılık giderleri, izin karşılıklarının uzun vadeli kısımları, uzun vadeli ikramiye planları vb.

(***) İşten çıkarılan yöneticilere ödenen kıdem, ihbar tazminatı ve diğer yasal tutarlar

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

	Bakiye	Finansal Tablolarda Yer Alan Büyüklükler Göre %
Bankalar	1.225	%94
Mevduat	296.460	%100
Vadeli İşlem Sözleşmeleri	762.606	%40

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

**JPMORGAN CHASE BANK, N.A. MERKEZİ COLUMBUS,
OHIO - İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ**
**31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLМАYAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi ifade edilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VI. BİLANÇO SONRASI HUSUSLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

9 Mayıs 2011 tarihi itibarıyla Sn. Belma Özmen Genel Müdürlük görevine vekaleten atanmıştır. Sn. Lale Burkutoğlu ise Müdürler Kurulu Başkanlığı ve Denetim Komitesi Başkanlığı görevlerine vekaleten atanmıştır.

ALTINCI BÖLÜM

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

I. Bağımsız Sınırlı Denetim Raporuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar:

Şube'nin kamuya açıklanan konsolide olmayan finansal tablo ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) tarafından bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuş olup, 10 Mayıs 2011 tarihli bağımsız sınırlı denetim raporu finansal tablolar ile finansal tablolara ilişkin notların başında yer almaktadır.

II. Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar:

İkinci Bölüm'de Şube'nin konsolide olmayan finansal tablolarının ardından Şube'nin Merkezi'nin konsolide finansal tabloları bilgi amaçlı sunulmuş olup, gerçekleştirmiş olduğumuz bağımsız sınırlı denetim kapsamında tarafımızdan incelenmemiştir.