



HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

2010 Yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

01/01/2010 – 31/12/2010

A decorative graphic at the bottom of the page, featuring a blue and grey geometric shape that resembles a stylized wave or a series of overlapping planes. The year "2010" is prominently displayed in a large, bold, black serif font on the right side of this graphic.

2010

I. GİRİŞ ve İDARİ FAALİYETLER **3**

<i>1.1. KISACA HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.</i>	3
<i>1.2. 2010 YILINDA FONLARIMIZA AIT GELİŞMELER</i>	4
<i>1.3. HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.</i>	4
<i>1.4. YÖNETİM VE DENETLEME KURULLARI</i>	5
<i>1.5. ÜST YÖNETİM</i>	7
<i>1.6. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKALARI</i>	8
<i>1.7. ANA SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLER</i>	9
<i>1.8. HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 'NİN SERMAYE YAPISI</i>	9
<i>1.9. HSBC PORTFÖY SEKTÖRDEKİ KONUM DEĞERLENDİRİLMESİ</i>	9
<i>1.10. HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VİZYONU VE TEMEL DEĞERLERİ</i>	9
<i>1.11. KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI</i>	10

II. FİNANSAL YAPI **11**

<i>2.1. BİLANÇO</i>	11
<i>2.2. GELİR TABLOSU</i>	12
<i>2.3. ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU</i>	13
<i>2.4. NAKİT AKIM TABLOSU</i>	14
<i>2.5. SERMAYE YETERLİLİĞİ HESAPLAMA TABLOSU</i>	15
<i>2.6. LİKİDİTE YÜKÜMLÜLÜĞÜ HESAPLAMA TABLOSU</i>	16
<i>2.7. KARLILIK VE BORÇ ÖDEME RASYOLARI</i>	16

III. RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI **17**

I. GİRİŞ VE İDARİ FAALİYETLER

1.1. KISACA HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

HSBC Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (Şirket) 13 Ağustos 2003 tarihinde kurulmuştur. Şirket sermayesinin %99.99'u HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir ve şirketin kuruluş tarihindeki ödenmiş sermayesi 1 Milyon TL'dir. Şirket, 6 Şubat 2004 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan "Portföy Yöneticiliği Faaliyet Yetki Belgesi"ni, 14 Temmuz 2005 tarihinde "Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi"ni almıştır. Portföy Yönetim Şirketinin kuruluş amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, ilke ve kurallar çerçevesinde finansal varlıklardan oluşan portföyleri vekil sıfatıyla yönetmek ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta müsaade edilen işleri yapmaktır.

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş., 18 Ekim 2004 tarihinde HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve HSBC Bank A.Ş.'nin kurucusu olduğu 7 adet yatırım fonunu yönetmeye başlamıştır. 2 Haziran 2005 tarihinde "HSBC Yatırım Sirius B tipi Değişken Fon" Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kayda alınmış ve 13 Haziran 2005 tarihinde bu fonun satışına başlanmıştır. 3 Mayıs 2005 tarihinde kurucusu Anadolu Hayat Emeklilik olan "Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Beyaz" ve "Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları" fonlarının yönetimine başlanmıştır.

SPK'dan alınan 05 Nisan 2006 tarihli onayla "HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Hisse Fonu", "HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Orion B Tipi Değişken Fonu"na dönüştürülmüştür. 3 Temmuz 2006 tarihinde ise "HSBC Bank A.Ş. Büyüme Amaçlı A Tipi Hisse Senedi Fonu" kayda alınmış ve 01 Ağustos 2006 tarihinde bu fonun satışına da başlanarak yönetilen fon sayısı 11'e yükselmiştir.

Ayrıca HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönetimini yaptığı Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.'nin kurucusu olduğu "Gelir Amaçlı Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu"nun unvanı SPK'dan alınan 21 Haziran 2006 tarihli onayla "Anadolu Hayat Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiş ve 01 Eylül 2006 tarihi itibarıyla uygulamaya alınmıştır.

SPK'nın 02 Nisan 2007 tarihli izni ile "HSBC Bank A.Ş. Büyüme Amaçlı A Tipi Hisse Senedi Fonu", "HSBC Bank A.Ş. A Tipi Varlık Yönetimi Hizmeti Hisse Senedi Fonu"na, "HSBC Yatırım Sirius B tipi Değişken Fonu" ise "HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Varlık Yönetimi Hizmeti Değişken Fonu"na dönüştürülmüştür.

HSBC Portföy bünyesinde Girişim Sermayesi Yatırım Danışmanlığı birimi 2008 yılından bu yana faaliyet göstermektedir. Bu işkolunun kuruluş amacı, HSBC Bank A.Ş.'nin Türkiye pazarındaki başarılı çalışmaları, yaygın şube ağı ve büyüyen kurumsal müşteri tabanının şirket evlilikleri ve girişim sermayesi için oluşturduğu sinerji ve elverişli yatırım ortamından yararlanmak üzere HSBC Grubu sermayesi ile Türk şirketlerine doğrudan sermaye yatırımı yapmayı amaçlayan HSBC Bank Plc'nin Principal Investments birimine gerekli desteği vermek olarak özetlenebilir.

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş., Luksemburg'da kurulu HSBC'nin yurtdışından Türkiye Piyasasına yatırım yapmak isteyen müşterilerine yönelik "HSBC Turkey Equity Global Investment Fund"ı yönetmeye başlamıştır.

2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanun'unun 37. ve 38. maddeleri gereğince, SPK'nın 30 Nisan 2009 tarihli izni ile "HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fon" kurulmuştur. Bu şemsiye fon, HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu İçtüzüğü kapsamında, payları ihraç edilecek alt fonlardan oluşmaktadır.

"HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fon" altında 31/12/2009 tarihi itibarıyla 3 adet fon bulunmaktadır. Bunlardan SPK'nın 04 Mart 2008 tarihli izni ile kurulan "HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Aktif Yönetimli Koruma Amaçlı Fonu"nun unvanı, SPK'nın 9 Temmuz 2009 tarihli izni ile "HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi Aktif Yönetimli Koruma Amaçlı Alt Fonu (Birinci alt fon) olarak değiştirilerek "HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fon" altına alınmıştır. SPK'nın 02/07/2009 tarihli izni ile kurulan "HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi Yeşil Alt Fonu (İkinci alt fon)" da

“HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fon” altında bulunmaktadır. Bunlara ilave olarak, SPK’nın 28/09/2009 tarihli onayı ile "B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Gri Alt Fonu" da “HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fon” altında bulunmaktadır.

SPK dan alınan 08 Mayıs 2009 tarihli onayla, HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin kurucusu olduğu “HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Orion B Tipi Değişken Fonu", "HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Altın Fonu"na dönüştürülmüştür.

31/12/2009 dönem sonu itibarıyla, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş, kurucusu HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan 5 (beş), kurucusu HSBC Bank A.Ş. olan 4 (dört) adet Yatırım Fonu ve kurucusu HSBC Bank A.Ş. olan Koruma Amaçlı Şemsiye Fon’un altında 3 (üç) ile kurucusu Anadolu Hayat Emeklilik olan 2 (iki) adet Emeklilik Fonunu yönetmektedir.

1.2. 2010 YILINDA FONLARIMIZA İLİŞKİN GELİŞMELER

2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanun’unun 37. ve 38. maddeleri gereğince, SPK’dan alınan izinlerle HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu’na bağlı “HSBC Bank B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Onbirinci Alt Fonu”, “HSBC Bank B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Onikinci Alt Fonu” ile “HSBC Bank B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Onüçüncü Alt Fonu” kurulmuştur. Bu şemsiye fonlar, HSBC Bank A.Ş Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu İçtüzüğü kapsamında, payları ihraç edilecek alt fonlardan oluşmaktadır.

31/12/2010 dönem sonu itibarıyla, HSBC Portföy Yönetimi A.Ş, kurucusu HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan 5 (beş), kurucusu HSBC Bank A.Ş. olan 4 (dört) adet Yatırım Fonu ve kurucusu HSBC Bank A.Ş. olan Koruma Amaçlı Şemsiye Fon’un altında 11 (onbir) ile kurucusu Anadolu Hayat Emeklilik olan 2 (iki) adet Emeklilik Fonunu yönetmektedir.

1.3. HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 2010 YILI DEĞERLENDİRİLMESİ

2010 yılında yatırım fonları pazarında HSBC'nin payı 2009 yılsonuna oranla %5.29’dan %5.31’e yükselmiştir. Büyüklüğe göre sıralamada ise HSBC, beşinci sıradaki yerini korumuştur.

HSBC Portföy’ün 2010 sonu aktif büyüklüğü ise 19 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Yönettiği fonlardaki artışa rağmen yatırım fonları pazarındaki yönetim komisyonlarının düşmesi nedeniyle, faaliyet gelirleri bir önceki yıla göre %22 oranında azalarak 9,7 milyon TL, vergi öncesi karı da 10,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin 31/12/2010 tarihi itibarıyla yönetimindeki B tipi yatırım fonu büyüklüğü 1.685.681 Bin TL (2009 Yılı 1.550.428 Bin TL), A tipi yatırım fonu büyüklüğü 53.458 Bin TL olmuştur (2009 Yılı 36.073 Bin TL). 31/12/2010 tarihi itibarıyla B tipi yatırım fonu piyasa büyüklüğü 31.363.559 Bin TL (2009 Yılı 29.013.107 Bin TL), A tipi yatırım fonu piyasa büyüklüğü 1.401.944 Bin TL (2009 Yılı 964.503 Bin TL) olmuştur.

31/12/2010 tarihi itibarıyla toplam yatırım fonu piyasa büyüklüğü 2009 yılı sonuna göre yüzde 9,3 oranında şirketin yönettiği fonların büyüklüğü ise %9,62 oranında artmıştır.

Yönetilen Yatırım Fonlarının Ünvanları:

HSBC Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu
HSBC Bank A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu
HSBC Bank A.Ş. A Tipi Değişken Fonu
HSBC Bank A.Ş. A Tipi Varlık Yönetimi Hizmeti Hisse Senedi Fonu
HSBC Bank A.Ş Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu’na Bağlı B Tipi Aktif Yönetimli Koruma Amaçlı Alt Fonu
HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu’na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Çin Alt Fonu

HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı 30 Endeks Alt Fonu
HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yedinci Alt Fonu
HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı B.R.I.C Endeks Alt Fonu
HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Sekizinci Alt Fonu
HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Dokuzuncu Alt Fonu
HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Onuncu Alt Fonu
HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Onbirinci Alt Fonu
HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Onikinci Alt Fonu
HSBC Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Onüçüncü Alt Fonu
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Altın Fon
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Değişken Fonu
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Tahvil Bono Fonu
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 30 Endeks Fonu
HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Varlık Yönetimi Hizmeti Değişken Fonu
Anadolu Hayat Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Beyaz Emeklilik YF
Anadolu Hayat Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Beyaz Emeklilik YF

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin SPK'dan almış olduğu yetki belgeleri:

- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi

1.4. YÖNETİM ve DENETLEME KURULLARI***1.4.1. Yönetim Kurulu***

Yönetim kurulu 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bir başkan, bir başkan vekili ve dört üye olmak üzere toplam altı kişiden oluşmaktadır.

24/03/2010 da yapılan Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu üyeleri 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar seçilmişlerdir.

31/12/2010 itibarıyla şirket yönetim kurulu ve yöneticilerimizin kısa özgeçmişleri aşağıdaki gibidir:

ADI SOYADI	GÖREVİ	ATANMA TARİHİ
Martin D. Spurling	Yönetim Kurulu Başkanı	05/08/2010
Ahmet Derviş Erelçin	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	24/03/2010
Mehmet Hakan Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi	24/03/2010
Yaşar Güneş	Yönetim Kurulu Üyesi	24/03/2010
Ayşe Savcı	Yönetim Kurulu Üyesi	04/10/2010
Neslihan Erkazancı	Yönetim Kurulu Üyesi	24/03/2010

Martin David SPURLING (*Yönetim Kurulu Başkanı*)

1992 yılında Durham Üniversitesi'nden mezun olan Spurling, 2000 yılında da Associateship-The Chartered Institute of Bankers Üniversitesi'nden mezun olmuştur. 1989-1995 yılları arasında HSBC grubunda (Hong Kong, Japonya, Singapur) çeşitli yöneticilik pozisyonlarında çalışmıştır. 1995-1998 yılları arasında HSBC Hong Kong'da Kredi ve Risk Hazine departmanında Müdür, 1998-2000 yılları arasında ise HSBC Pakistan'da Kurumsal Bankacılık'ta Genel Müdür Vekili olarak görev almıştır. 2000-2001 yılları arasında HSBC Kanal Adaları'nda Uluslararası Yatırım departmanında Kıdemli Satış Müdürü olarak görev yapan Spurling, 2001-2004 yılları arasında Yatırımlar'da Başkan olarak görevine devam etmiştir. Martin David Spurling 2004-2006 yılları arasında HSBC Tayvan Bireysel Finansal Hizmetler Genel Müdür Vekili olarak görev yapmıştır. 2006-2010 yılları arasında HSBC Bank International'da Genel Müdür olarak görev yapan Martin David Spurling, 05 Kasım 2010 tarihinde HSBC Bank A.Ş. Genel Müdürlüğü görevine başlamıştır.

Ahmet Derviş ERELÇİN (*Yönetim Kurulu Başkan Vekili-HSBC Yatırım ve HSBC Portföy*)

1984 yılı İstanbul Üniversitesi İşletme bölümü mezunudur. 1985 yılında Muhasebe ve Finans üzerine London School of Economics'de yüksek lisans yapmış, 1992 yılında da Lehigh Üniversitesinde İşletme ve Ekonomi doktorası yapmıştır. 1985 yılında İktisat Bankası T.A.Ş Hazine departmanında analist olarak başladığı kariyerine, 1987-1988 yılları arasında T. Garanti Bankası AŞ'de Sermaye Piyasaları Müdür Yardımcısı olarak devam etmiştir. 1988-1992 yılları arasında Lehigh Üniversitesi'nde Ekonomi dersleri vermiştir. 1992 yılında Türkiye'ye dönen Ahmet Derviş Erelçin İnterbank AŞ Hazine Departmanı'nda Ekonomistlik yapmıştır. 1993-1995 yılları arasında Finansbank AŞ'de Sermaye Piyasaları Bölüm Başkanlığı görevinde bulunduktan sonra 1995 yılında Demir Yatırım Ortaklığı'na Genel Müdürlük görevine getirilmiştir. 1997 yılında Demir Yatırım Menkul Değerler AŞ Genel Müdürü olarak atanmıştır. 30 Ekim 2001 tarihinde Demirbank TAŞ ve iştiraklerinin HSBC Bank ve iştirakleri ile birleşmesi sonucunda HSBC Yatırım'da Genel Müdür ve Murahhas Aza / Yönetim Kurulu üyesi olmuştur. Ağustos 2003'te HSBC Yatırım'daki Genel Müdürlük görevinden ayrılmış, Yönetim Kurulu Üyeliği / Murahhas Azalık görevlerini sürdürürken, kuruluşu gerçekleştirilen HSBC Portföy'e de Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak atanmıştır. Ağustos 2008 tarihinde HSBC Yatırım'daki murahhas azalık ve HSBC Portföy'deki genel müdürlük görevlerinden ayrılarak her iki kuruluşta da yönetim kurulu başkan vekili olarak görevlerine devam etmektedir.

Mehmet Hakan ERDEM (*Yönetim Kurulu Üyesi*)

1987 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Uçak Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra 1993 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nden İşletme Yüksek Lisansı derecesini almıştır. 1990 yılında İnterbank'ta Finansal Kontrol Birim'inde göreve başlamış olup daha sonra Demirbank A.Ş. Yatırım Bankacılığı, Portföy yönetimi Bölümüne katılan Erdem halen HSBC Bank A.Ş. Ürün Operasyonları Bölümünde Grup Başkanı ve HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam etmektedir.

Yaşar GÜNEŞ (*Yönetim Kurulu Üyesi*)

1990-94 tarihleri arasında Yıldız Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği lisans eğitimini ve 1995-97 tarihleri arasından aynı bölümde yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. Nisan 1995'de Yaşarbank AŞ Organizasyon Departmanı'nda iş hayatına başlamış, 1996 yılında Demirbank TAŞ Organizasyon Departmanı'na transfer olmuştur. 2001 yılından itibaren HSBC Bank bünyesinde Bireysel Operasyon ve Şube Destek ile Merkezi Operasyon birimlerinde yöneticilik yapmıştır. Ekim 2005 tarihinde İç Kontrol Birimi'ne atanmıştır. 2 Mayıs 2008'den itibaren de iç kontrol ve operasyonel risk yönetimi faaliyetlerinden sorumlu birim yöneticisi olarak görevine devam etmektedir. Ayrıca aynı tarihten itibaren de HSBC Yatırım ve HSBC Portföy'de iç kontrol sisteminden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Ayşe SAVCI (*Yönetim Kurulu Üyesi*)

1999 yılında Lehigh Üniversitesi (ABD) Endüstri Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra aynı yıl içerisinde BankOne - JP Morgan Chase Bankasında (ABD) çalışmaya başlamıştır. Burada Krediler ve Pazarlama bölümlerinde farklı görevlerde çalıştıktan sonra, 2003 yılında Kredi Politikaları Bölüm Başkanlığı görevine getirilmiştir. 2004 yılında HSBC Bank AŞ'de Kredi ve Risk bölümünde çalışmaya başlayan Savcı, halen bu bölümde Grup Müdürü ve HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışma hayatına devam etmektedir.

Neslihan ERKAZANCI (*Yönetim Kurulu Üyesi*)

1996 yılında Bilkent Üniversitesi İşletme Fakültesinden mezun olmuştur. Sırasıyla 1996-1998 yıllarında Arthur Andersen'in İstanbul Ofisi'nde kıdemli yönetmen ve 1998-2000 yıllarında Lüksemburg ofisinde yetkili olarak çalıştıktan sonra 2000 yılında İstanbul'a dönerek 2001 senesine kadar müdür yardımcısı olarak aynı firmada görevini sürdürmüştür. Haziran 2001'de HSBC Bank Finansal Kontrol Departmanı'nda müdür yardımcısı olarak göreve başlamış aynı yılın Kasım ayında müdürlüğe terfi etmiştir. Mayıs 2005 tarihinde Finansal Kontrol Departmanı'nda grup müdürlüğüne atanmış, 2006 yılının Mart ayında ise grup başkanlığı görevine getirilmiştir. Neslihan Erkazancı 15 Eylül 2008 tarihinden itibaren HSBC Bank'ta Finansal Kontrol'den sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

1.4.2. Denetleme Kurulu

24/03/2010 tarihli Olağan Genel Kurul'da Burçin Ozan ve Fırat Yurdakul, 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar Denetçilik görevine seçilmişlerdir.

31/12/2010 tarihinde Denetleme Kurulu aşağıdaki gibidir.

ADI SOYADI	GÖREVİ	ATANMA TARİHİ
Fırat Yurdakul	Denetçi	24/03/2010
Burçin Ozan	Denetçi	24/03/2010

1.5. ÜST YÖNETİM

31/12/2010 tarihi itibarıyla şirket üst yönetimi ve aşağıdaki gibidir.

ADI SOYADI	GÖREVİ	MESLEKİ TECRÜBESİ
Namık Aksel	Genel Müdür	17 Yıl
Ömer Gençal	Birim Yöneticisi- Fon Yönetimi	19 Yıl
Ercan Güner	Birim Yöneticisi	16 Yıl
Gökhan Arıkoç	Birim Yöneticisi	12 Yıl
Bekir Çağrı Özel	Birim Yöneticisi	10 Yıl

İbrahim Namık AKSEL (*Genel Müdür*)

1993 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. Bankacılık kariyerine Yapı ve Kredi Bankası AŞ Hazine Bölümü'nde Döviz Piyasaları Uzmanı olarak başlamıştır. Aynı bankanın Hazine Bölümü'nde Döviz Piyasaları, Bilanço Yönetimi, Uluslararası Piyasalar gibi çeşitli birimlerde görev yaptıktan sonra, 1999 yılında Sabit Getirili Menkul Kıymetler Birimi'nden sorumlu müdür olarak atanmış ve bu görevi 2003 yılına kadar sürdürmüştür. 2003-2004 yılları arasında da Yapı Kredi Portföy Yönetimi AŞ'de Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2004 yılında Varlık Yönetimi'nden sorumlu Grup Başkanı olarak HSBC Türkiye bünyesine katılmıştır. Namık Aksel, 1 Ağustos 2008'den bu yana HSBC Portföy Genel Müdürü olarak görevini

sürdürmektedir. Namık Aksel Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği yönetim kurulu üyeleri arasında yer almaktadır.

Ömer R. GENÇAL (*Birim Yöneticisi*)

1990 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. Sırasıyla 1991-1993 yıllarında Dışbank A.Ş. Hazine Bölümünde Uzman Yardımcısı, 1993 -1994 yıllarında Impeks Bank A.Ş. Hazine Bölümünde Uzman, 1994-1996 yıllarında The Chase Manhattan N.A. İstanbul ofisinde Hazine Müdür Yardımcısı, 1996-2002 yıllarında West Deutsche Landes Bank A.G. Hazine Müdürü, 2002-2004 yıllarında Global Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finansman Proje Koordinatörü, 2004 - 2008 yıllarında Alternatif Bank A.Ş. Hazine Bölümünde Hazine ve Pazarlama Müdür olarak görevini sürdürmüştür. 6 Ekim 2008 tarihinde HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'ne Varlık Yönetimi Birim Müdürü olarak göreve başlayan Ömer R. GENÇAL halen bu görevini devam ettirmektedir.

Ercan GÜNER (*Birim Yöneticisi*)

1992 yılında İTÜ Gemi İnşaat Fakültesi'den mezun olduktan sonra aynı yıl Yapı Kredi Bankası Menkul Kıymetler Bölümü'nde Yatırım Uzmanı olarak görev yapmaya başlamıştır. Yapı Kredi Yatırım A.Ş'nin kurulmasından sonra 1999 yılında bu Kurumdaki görevini Portföy Yöneticisi olarak sürdürmüştür. 2004 yılında geçtiği Akdede Group'ta Finansal Koordinatör olarak üç yıl süreyle çalışmasının ardından 2008 yılında halen çalışmakta olduğu HSBC Portföy Yönetimi A.Ş'de Hisse Senedi ve Korunmalı Fonlardan sorumlu Müdür olarak görev almıştır. Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nde 2002 yılında Yüksek Lisansını tamamlayan Ercan Güner halen aynı enstitüde finans alanında Doktora çalışmasını sürdürmektedir.

Gökhan ARIKOÇ (*Birim Yöneticisi*)

Lisans eğitimini, 1999 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme bölümünde tamamlamış, 2008 yılında INSEAD MBA bölümünden mezun olmuştur. HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'ye 2008 yılı Ağustos ayında Girişim Sermayesi Danışmanlığı Birim Müdürü olarak katılan Gökhan Arıkoç, halen bu görevini sürdürmektedir. 1999 yılında Arthur Andersen Kurumsal Finansman bölümünde analist olarak başladığı kariyerine, 2002-2007 yılları arasında Ernst & Young Kurumsal Finansman bölümünde sırasıyla kıdemli uzman ve müdür olarak devam etmiştir. Gökhan Arıkoç, kurumsal finansman kariyeri boyunca birçok şirket birleşme ve satın alma, şirket satışı ve özelleştirme işleminde danışmanlık hizmeti vermiştir.

Bekir Çağrı ÖZEL (*Birim Yöneticisi*)

1998 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği Bölümünden mezun olduktan sonra 2000 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme Masterından mezun olmuştur. İş hayatına Demir Yatırım Menkul Değerlerde fon yöneticisi olarak başlamıştır. 2001 yılında Demir Yatırım'ın HSBC tarafından satın alınmasıyla iş hayatına bu kurum bünyesinde devam etmiştir. 2010 yılında Sabit Getirili Fonlar Müdürü olarak atanan Çağrı Özel halen bu görevi sürdürmektedir.

1.6. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKALARI

2010 yılında Şirkete 7 yeni personel alınmış ve Şirketten 2 kişi ayrılmıştır. 31/12/2010 tarihi itibarı ile toplam personel sayısı 22 olup, yıllık ortalaması da 21 kişidir (2009 Yılı ortalaması 19 kişi).

Şirket tüm personele servis, yemek ve özel sağlık sigortası sağlamakta olup, yönetici ve üstü pozisyonlara araç tahsis etmektedir.

Şirketin 31/12/2010 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı 41,599 TL'dir (31/12/2009: 34,819 TL).

1.7. ANA SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

2010 yılı içerisinde Şirket Ana Sözleşmesi'nde sermaye arttırımı ve esas sözleşme tadili yapılmamıştır.

1.8. HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'nin SERMAYE YAPISI

2010 yılında HSBC Portföy'ün sermaye ve ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

31 Aralık 2010 itibarıyla HSBC Portföy'ün sermaye yapısına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

	Tertip	Adet	Tutar (TL)	Pay (%)
HSBC Yatırım Men.Değ. A.Ş.	A	999,995	999,995.00	99.9995
Ahmet Derviş Erelçin	B	1	1.00	0.0001
Mehmet Hakan Erdem	B	1	1.00	0.0001
Neslihan Erkazancı	B	1	1.00	0.0001
Yaşar Güneş	B	1	1.00	0.0001
Ayşe Savcı	B	1	1.00	0.0001
TOPLAM		1,000,000	1,000,000.00	100.00

1.9. HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ'nin SEKTÖRDEKİ KONUMUNUN DEĞERLENDİRİLMESİ

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. yönetimindeki yurtiçi ve yurtdışı fonlar 2010 yılı boyunca büyümeye devam etmiş ve yıl sonu itibarıyla toplamda 2.2 Milyar TL'yi aşmıştır. Yurtiçi pazarda yatırım fonlarında %5.25 pazar payı ile yönetilen fon büyüklüğüne göre beşinci sıradaki yerini korumuştur. Özellikle anapara koruma amaçlı alternatif fonlara olan ilginin yıl boyunca artarak devam ettiği görülmüştür. HSBC, anapara korumalı ürünlerdeki küresel tecrübesi ve uzmanlığıyla müşteri odaklı çözümler üretmeye devam etmiş ve yıl boyunca toplam 9 adet fon arz ederek yıl sonunda 460 Milyon TL'nin üzerinde büyüklüğe ve bu segmentte %18.8'lik pazar payına ulaşmıştır.

Önceki yılın devamı olarak 2010 yılında gelişmiş ülkelerin merkez bankalarının izlediği gevşek para politikaları ile dünyada Türkiye'nin de içinde bulunduğu gelişen piyasalara para girişi sürmüştür ve bu akım başta hisse senetleri üzere piyasalarda yüksek getiri sağlanmasıyla sonuçlanmıştır. Türkiye, ekonomisinin büyüme performansı ve ülke kredi notundaki artış beklentileriyle yatırım ortamındaki pozitif havadan payını almış ve gelişen piyasalar ortalamasından daha da iyi performans göstermiştir. Yabancı yatırımcıların artan ilgisi özellikle şirketimizin yönetimindeki Luksemburg'da kurulmuş olan Türkiye hisse senetlerine yatırım yapan fonunun hızla büyümesini sağlamıştır.

1.10. HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VİZYONU ve TEMEL DEĞERLERİ

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Ana Ortak HSBC Bank A.Ş.'nin vizyon ve temel değerlerini benimsemiştir.

Vizyonumuz

Dünya çapında milyonlarca müşterisine 1865 yılından bu yana hizmet sunan HSBC ailesinin bir üyesi olarak Türkiye'nin en güçlü, en karlı, en beğenilen, lider portföy yönetim şirketleri arasında yer almak.

Misyonumuz

Etik değerleri ön planda tutarak müşterilerinin finansal ihtiyaçlarını en hızlı ve en doğru biçimde karşılamak, üstün nitelikli insan kaynağına, teknolojik altyapıya ve hizmet paketlerine sahip olmak için yenilikçi çalışmalarını sürekli kılmak.

Değerlerimiz

- Hizmet kalitesinde müşteri beklentilerini aşmak.
- Müşterileri, çalışanları ve hissedarları için fark yaratan teknolojileri uygulamada öncü olmak,
- Güçlü sermaye yapısı ve nakde dönüştürülebilir varlıklarının katkısıyla güvenilirliğini en üst seviyede tutmak,
- Kazanımlarını sürekli olarak toplumla paylaşmak,
- İşe alımlarda hakkaniyeti gözetmek, çalışanlarının bilgi ve becerilerini artırmak, en çok tercih edilen çalışma ortamını oluşturmak.

1.11.KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. 24 Mart 2010 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden 2009 yılı net karından 1.065.278 TL yasal yedeklere ikinci tertip yedek akçe olarak transfer etmiş ve ortaklara 9.637.494 TL kar payı dağıtımını yapmıştır.

II. FİNANSAL YAPI**2.1. BİLANÇO**

	Dipnot referansları	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		18.960.887	19.319.166
Nakit ve nakit benzerleri	4, 22	8.335.914	8.403.112
Finansal yatırımlar	5	6.308.680	6.672.790
Ticari alacaklar	6	4.107.223	4.053.797
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	3.942.918	3.936.542
- Diğer ticari alacaklar	6	164.305	117.255
Diğer alacaklar	7	82.637	1.243
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	22	1.122	1.068
- Diğer alacaklar	7	81.515	175
Diğer dönen varlıklar	12	126.433	188.224
Duran varlıklar		308.779	122.316
Diğer alacaklar	7	150	-
Maddi duran varlıklar (net)	8	2.369	4.086
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	9	61.736	118.230
Diğer duran varlıklar	12	1.498	-
Ertelenen vergi varlıkları	20	243.026	-
Toplam varlıklar		19.269.666	19.441.482
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		2.417.323	1.669.708
Ticari borçlar	6	1.063	16.877
Diğer borçlar	7	159.540	161.746
- İlişkili taraflara diğer borçlar	22	-	2.360
- Diğer borçlar	7	159.540	159.386
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	648.651	816.753
Diğer yükümlülükler	12	166.710	182.858
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	1.441.359	491.474
Uzun vadeli yükümlülükler		41.599	59.730
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	41.599	34.819
Ertelenen vergi yükümlülükleri	20	-	24.911
Özkaynaklar		16.810.744	17.712.044
Ödenmiş sermaye	13	1.000.000	1.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	13	172.179	172.179
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	4.654.068	3.588.790
Geçmiş yıllar karları	13	2.248.303	1.764.155
Net dönem karı		8.736.194	11.186.920
Toplam kaynaklar		19.269.666	19.441.482

2.2.GELİR TABLOSU

	Dipnot referansları	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
ESAS FAALİYET GELİRİ			
Satış gelirleri, net	14	18.260.960	18.461.749
Brüt kar		18.260.960	18.461.749
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15, 16	(1.245)	(730)
Genel yönetim giderleri (-)	15, 16	(8.515.050)	(5.853.131)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	15, 16	(34.882)	(17.700)
Diğer faaliyet gelirleri	17	137.978	29.214
Faaliyet karı		9.792.884	12.619.402
Finansal gelirler	18	1.049.196	1.404.580
Finansal giderler (-)	19	(37.034)	(21.824)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		10.805.046	14.002.158
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	20	(2.336.789)	(2.640.607)
- Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	20	267.937	(174.631)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		8.736.194	11.186.920
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		8.736.194	11.186.920
Hisse başına kazanç (Nominal değeri 1 TL)	21	8,74	11,19

2.3.ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi enflasyon farkı	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2009		1.000.000	172.179	2.807.972	1.764.155	7.858.177	13.602.483
Geçmiş yıl karlarından transferler		-	-	-	7.858.177	(7.858.177)	-
Ödenen temettü	13	-	-	-	(7.077.359)	-	(7.077.359)
Yedeklere transferler	13	-	-	780.818	(780.818)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	11.186.920	11.186.920
31 Aralık 2009		1.000.000	172.179	3.588.790	1.764.155	11.186.920	17.712.044
1 Ocak 2010		1.000.000	172.179	3.588.790	1.764.155	11.186.920	17.712.044
Geçmiş yıl karlarından transferler		-	-	-	11.186.920	(11.186.920)	-
Ödenen temettü	13	-	-	-	(9.637.494)	-	(9.637.494)
Yedeklere transferler	13	-	-	1.065.278	(1.065.278)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	8.736.194	8.736.194
31 Aralık 2010		1.000.000	172.179	4.654.068	2.248.303	8.736.194	16.810.744

2.4.NAKİT AKIM TABLOSU

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:			
Dönem karı		8.736.194	11.186.920
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun Dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman giderleri ve itfa payları	8, 9	58.211	43.398
İzin yükümlülüğü karşılığındaki değişim	11	(33.200)	(5.000)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı	11	6.780	10.083
Personel prim karşılığı	11	1.391.559	408.474
Gider tahakkuklarındaki değişim	12	(16.148)	(16.772)
Cari dönem vergi gideri	20	2.336.789	2.640.607
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	20	(267.937)	174.631
Döviz kurundaki değişimin nakit değerler üzerindeki etkisi		17.316	(1.860)
Faiz geliri	18	(1.319.571)	(1.293.904)
Faiz gideri	19	11.683	16.365
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler öncesi esas faaliyet karından sağlanan nakit akımı:			
		10.921.676	13.162.942
Ticari alacaklardaki artış		(47.050)	(46.526)
Diğer alacaklardaki (artış)/azalış		(81.490)	3.065
İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklardaki artış		(6.430)	(2.043.898)
Diğer dönen varlıklardaki azalış/(artış)		61.791	(57.390)
Diğer duran varlıklardaki artış		(1.498)	-
Ticari borçlardaki azalış		(15.814)	(285)
Diğer borçlardaki artış/(azalış)		154	(338.861)
İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlardaki azalış		(2.360)	-
Ödenen personel primi		(408.474)	(650.109)
Vergi ödemeleri		(2.504.891)	(2.402.991)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit			
		7.915.614	7.625.947
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	8, 9	-	(146.769)
Finansal varlıklardaki azalış/(artış)		364.110	(4.529.840)
Yatırım faaliyetlerinde sağlanan net nakit			
		364.110	(4.676.609)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları:			
Temettü ödemesi	13	(9.637.494)	(7.077.359)
Alınan faizler		1.319.364	990.354
Ödenen komisyonlar		(11.683)	(16.365)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit			
		(8.329.813)	(6.103.370)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri			
		(17.316)	1.860
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net artış			
		(67.405)	(3.152.172)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	8.401.892	11.554.064
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	4	8.334.487	8.401.892

2.5.SERMAYE YETERLİLİĞİ HESAPLAMA TABLOSU

31/12/2010 verileri ile hazırlanan sermaye yeterliliği hesaplama tablosu aşağıdaki gibidir:

NO	ISLEM			
1	<i>Ozsermaye</i>			16.568.937
2	<i>Indirimler (Tebliğin 4 uncu maddesi uyarınca)</i>			4.101.336
		Maddi Duran Varlıklar (md. 4/a-1)	2,368	
		Maddi Olmayan Duran Varlıklar (md. 4/a-2)	61.736	
		Finansal Duran Varlıklar (md. 4/a-3)	0	
		Diğer Duran Varlıklar (md. 4/a-4)	0	
		İlişkili Kisi ve Kurumlardan Alacaklar (md. 4/b)	4.037.231	
3	<i>Sermaye Yeterliliği Tabani</i>			12.467.601
4	<i>Risk Karsiligi</i>			1.013.270
		Pozisyon Riski	432.722	
		Karsi Taraf Riski	424.928	
		Doviz Kuru Riski	0	
		Yogunlasma Riski	0	
5	<i>Son Uc Aylık Faaliyet Giderleri</i>			1.691.197
6	<i>Toplam Borclar</i>			2.458.921
7	<i>Gerekli Asgari Ozsermaye</i>			330
8	<i>Sermaye Yeterliliği Tabani Fazlasi (veya acigi)</i>			10.776.404
9	<i>Asgari Ozsermaye Fazlasi (veya acigi)</i>			16.238.937
10	<i>Toplam Borclar / Sermaye Yeterliliği Tabani</i>			0
11	<i>Odenmis Sermaye</i>			1.000.000
12	<i>Gerekli Asgari Odenmis Sermaye</i>			82.500
13	<i>Odenmis Sermaye Fazlasi (veya Acigi)</i>			917.500

2.6.LİKİDİTE YÜKÜMLÜLÜĞÜ HESAPLAMA TABLOSU

31/12/2010 verileri ile hazırlanan likidite yükümlülüğü hesaplama tablosu aşağıdaki gibidir:

	Kalemler	Degerlenmiş Hali (TL)	Net Tutar (TL)
A	DÖNEN VARLIKLAR	15.462.671	15.462.671
1	Hazir Degerler	8.335.914	8.335.914
2	Sermaye Piyasasi Araclari	6.081.163	6.081.163
3	Kisa Vadeli Ticari Alacaklar	1.045.595	1.045.595
4	Stoklar	0.00	0.00
B	KISA VADELİ BORCLAR	2.417.322	2.417.322
1	Finansal Borclar	0.00	0.00
2	Ticari Borclar	1.003	1.003
3	Diger Kisa Vadeli Borclar	2.416.320	2.416.320
C	DÖNEN VARLIKLAR / KISA VADELİ BORCLAR (A / B)	6	6

2.7. KARLILIK VE BORÇ ÖDEME DURUMLARINA İLİŞKİN TEMEL RASYOLAR

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli temel mali rasyolar aşağıda belirtilmiştir:

MALİ ORANLAR		
	31/12/2010	31/12/2009
Cari Oran (dönen varlıklar/kısa vadeli borçlar)	7.8443	11.5704
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Aktif Toplamı	0.1254	0.0859
Net Dönem Karı(zararı)/Toplam Aktifler	0.4534	0.0574
Net Dönem Karı(Zararı)/Özkaynaklar	0.5197	0.6316
Hisse Başına Kar	8.7374	11.1869

III. RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş., faaliyetlerini yüksek özkaynak karlılığı ile sürdürmekte ve sürekli olarak iş ve işlem hacimlerini artırmaktadır.

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş 'nin risk politikaları, risk yönetimi sisteminin SPK ve İMKB mevzuatlarına ve HSBC Grup standartlarına uygun olarak tesis edilmektedir. Risk yönetimi ve iç kontrol fonsiyonları birbirlerinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir.

HSBC Portföy Yönetimi A.Ş 'nin risk yönetimi faaliyetlerinin tesisindeki hedefleri:

- Şirketin tabii olduğu yükümlülüklerle uyumun sağlanması
- Müşteri, işlem ve hizmetlerinin risk temelli bir yaklaşımla değerlendirilmesi
- Şirket çalışanlarının bilinçlendirilmesidir.

2006 yılında kurulan HSBC Portföy Risk Yönetimi Birimi HSBC'nin uluslararası alandaki tecrübesinden de faydalanarak Türkiye'de yönetilen portföylerde piyasa riski ve karşı taraf riski gibi risklerin ölçümü ve riske göre performansların değerlendirilmesi süreçlerini uygun methodlarla yerine getirmesi işlevini Genel Müdür'ün ve üç ayda bir düzenli olarak toplanan ve Yönetim Kurulu üyelerinin de üyesi olduğu Risk Yönetimi Komitesi'nin kendisine verdiği yetki ve görevlendirme çerçevesinde yerine getirir. Ayrıca kurumun operasyonel risk süreçlerinin Operasyonel Risk ve İç Kontrol Komitesi'nin kararları doğrultusunda yönetilmesine destek verir.