



Hacettepe Üniversitesi Aktüerya Bilimleri Bölümü  
*Hacettepe University Department of Actuarial Sciences*  
06800 Beytepe-Ankara, Tel:(0312)297 6160, Faks:(0312)297 7998, e-posta:aktuerya@hacettepe.edu.tr

**T.C. ZİRAAT BANKASI PERSONELİ VAKFI  
SOSYAL GÜVENLİK YARDIMLARI BÖLÜMÜ  
ÜYELERİ VE HAK SAHİPLERİNİN  
KAZANILMIŞ HAKLARI VE TASFİYE PAYLARI RAPORU**

**Mayıs, 2006  
Ankara**

**HÜAK Teknik Rapor No. 040**

## 1. Giriş

T.C. Ziraat Bankası Personeli Vakfı'nın 4 Mayıs 2002 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısında Sosyal Güvenlik Yardımları Bölümünün tasfiye edilmesine karar verilmiş, Genel Kurul tarafından bu amaçla yapılan değişikliklerin tescil edilmesi için 29 Mayıs 2002 tarihinde mahkemeye başvurulmuştur. Emekliler Derneği ile Vakfın iki emekli üyesinin genel kurul kararlarının iptali istemiyle açtıkları ayrı bir dava tescil talebinin görüldüğü dava ile birleştirilmiş, birleşen davada yerel mahkeme 10.07.2003 tarihinde tescil talebini reddetmiştir. Bunun üzerine Vakıf tarafından temyize gidilmiş, Yargıtay 16.12.2003 tarihli duruşmada 10034 sayılı kararı ile yerel mahkeme kararını esastan bozmuştur. Karşı tarafın karar düzeltme talebi de Yargıtay tarafından reddedilmiştir. Bu gelişme üzerine dosya yeniden karara bağlanmak üzere ilgili mahkemeye iade edilmiştir. Mahkeme, 27.04.2005/138 sayılı kararı ile Genel Kurul kararlarının iptali istemini reddetmiş, Genel Kurulca düzenlenen Vakıf Senedinin tesciline karar vermiştir. Karşı tarafça temyiz edilen karar, 13.12.2005 tarihinde Yargıtay'da görüşülmüş, Yargıtay mahkeme kararının yerinde olduğuna hükmetmiştir. Tasfiye kararı 18.01.2006 tarihinde kesinleşerek yürürlüğe girmiştir.

28.05.2005 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar gereği, Sosyal Güvenlik Yardımları Bölümüne yapılan aidat tahsilatları ile emekli maaş ödemeleri 30.06.2005 tarihinden itibaren durdurulmuştur.

Sosyal Güvenlik Yardımları Bölümü ile ilgili tasfiye kararının kesinleşmesi sonrası, emekli ve çalışan tüm üyelerin üyelikleri süresince ödedikleri aidat/hizmet borçlanması tutarları ile aldıkları emekli maaşları yıllar itibariyle Vakıf ilgilileri tarafından ayrı ayrı saptanmıştır. Vakıf varlığının üye ve hak sahiplerine dağıtımında kullanılacak paylar, Aktüerya Bilimleri Bölümü tarafından belirlenmiş, hesaplama yöntemi ve sonuçlar bu raporun ekinde sunulmuştur.

## 2. Tasfiye Paylarının Hesaplama Yöntemi

T.C. Ziraat Bankası Personeli Vakfı Sosyal Güvenlik Yardımları Bölümü üyelerinin Bölümün toplam varlığı içindeki paylarının hesaplanması amacıyla yapılan bu çalışmada, üyelerin vakfa ödedikleri aidatlar, geçmiş hizmet borçlanmaları ve varsa vakıftan aldıkları emekli maaşları ödeme tarihleri de dikkate alınarak, Türkiye İstatistik Kurumu Ulusal Hesaplar ve Ekonomik Göstergeler Dairesi Başkanlığı, Ekonomik Göstergeler Grubu Fiyat İstatistikleri Takımı'ndan resmi yazı ile alınan 1987 temel yıllı "*TÜİK, 1987=100 Toptan Eşya Fiyatları İndeksi (87-TEFE)*" kullanılarak nemalandırılmış ve birikimli bireysel fon değerleri tasfiye tarihi olan 31.01.2006 itibariyle bulunmuştur. Ekonominin temel göstergelerinden biri olarak kabul edilen bu seri, yıllar itibariyle paranın satın alma gücünü ve reel değerini yansıtmakta ve resmi işlemlerde kullanılmaktadır. (Ek-1).

T.C. Ziraat Bankası Personeli Vakfı'nın 31.01.2006 tasfiye tarihi itibariyle fon varlığı, üyelerin birikimlerinin reel değerlerinin altındadır. Bunun nedeni geçmiş yıllarda yapılan emekli maaş ödemelerinin üyelerin yatırdıkları aidat karşılıklarının üzerinde olmasıdır. Dolayısıyla Vakıf emekli üyelerinin bir kısmının aldıkları emekli maaşlarının reel birikimli değeri, ödedikleri aidatların reel birikimli değerinin üzerinde kalırken, son yıllarda emekli aylığı almaya başlayan üyelerin ise aldıkları emekli maaşlarının reel birikimli değeri ödedikleri aidatların reel birikimli değerinin altındadır. Vakfın, 31.01.2006 tarihli bilançosunda aktif toplamı, 33.573.689,73 YTL'dir. Ancak Vakıf, bilançoda nominal bedelleri üzerinden kayıtlı bulunan iştirak hisselerinin ekspertiz değerleri, Sosyal Güvenlik Yardımları Bölümünün henüz ödenmeyen ve bilançoda kayıtlı borçları ile çalışanlara olan kıdem tazminatı yükümlülükleri gibi hususları dikkate alarak, varlık toplamını 35,269 Milyon YTL olarak bildirmiştir.

Özellikle önceki yıllarda emekli olan birçok üyenin Vakıftan aldıkları emekli maaşlarının birikimli değeri, emekli oldukları tarihe kadar ödedikleri aidatların birikimli değerinden büyük olduğundan birikimli fon değeri negatif olmaktadır. Ödedikleri aidatların reel birikimli değeri üzerinde emekli maaşı almış olan üyelerden aldıkları fazla miktar olan yaklaşık 95,202 Milyon YTL geri alınamayacaktır. Dolayısıyla vakfın tasfiyesinde dağıtılabilecek miktar tasfiye tarihi itibariyle 35,269 Milyon YTL'dir. 87-TEFE kullanılarak her bir üye için elde edilen birikimli fon değerlerinin toplamı ise yaklaşık **43,473** Milyon YTL'dir. Buna göre mevcut üyelerden henüz vakıftaki birikiminin reel karşılığını bile alamamış üyeler, tasfiye sonucunda da birikimlerinin reel değerinin tamamını alamayacaklardır. Bu nedenle hak sahibi üyelerin vakıf varlığı içerisindeki paylarının hesaplanmasında izlenecek en adil yol, yatırılan aidatlar ile alınan emekli maaşları farkının 87-TEFE serisi ile elde edilen reel değeri olan 43,473 Milyon YTL içerisindeki paylarının esas alınmasıdır. Böylece reel birikimli fon değeri negatif olan üyeler dışındaki tüm üyeler, birikimli fon değerlerinin yaklaşık %81'ini ( $35,269 / 43,473 = 0,81$ ) alacaklardır.

Vakıf üye ödeme bilgilerinin yıllık olması nedeniyle hesaplamalar yıllık olarak yapılmıştır. T.C. Ziraat Bankası Personeli Vakfı üyelerinin;

- geçmişte ödedikleri vakıf aidatları ve varsa borçlanma tutarları ile
- emekli üyelerin emekli oldukları tarihten itibaren aldıkları emekli maaşları

ödemelerinin yıl ortasında yapıldığı varsayımı ile yıllık toplamları üzerinden hesaplamaya alınmıştır. Her üye için hesaplama bu varsayımına göre yapıldığından üyeler arasında herhangi bir haksızlığa neden olmamaktadır. Bu varsayım ve bu miktarlar üzerinden yapılan hesaplamalarda kullanılan eşitlikler Ek-2 de verilmektedir.

Üyelerin yıllık aidat ve borçlanma tutarları ile maaş bilgileri, T.C. Ziraat Bankası Personeli Vakfı tarafından Aktüerya Bilimleri Bölümü'ne verilmiştir. Bu veriler kullanılarak Vakfın toplam varlığından pay alacak 6.801 çalışan ve 17.541 emekli olmak üzere toplam 24.342 üyenin her biri için yukarıda belirtilen yöntem ile birikimli fon değerleri hesaplanmıştır. Hesaplama aynı yöntem ve aynı seri kullanılarak, çalışan ve emekli üyeler için ayrı ayrı yapılmıştır. Burada çalışan üye, henüz Vakıftan emekli maaşı almamış olan üyeleri, emekli üye ise emekli maaşı almış olan üyeleri ifade etmektedir.

EK-1' de verilen 87-TEFE ile elde edilen, çalışan üyelerin birikimli fon değerleri toplamı (  $\mathcal{C}BFDT$  ) ve emekli üyelerin birikimli fon değerleri toplamı (  $\mathcal{E}BFDT$  ) aşağıda verilmiştir:

$$\mathcal{C}BFDT = 27.934.342,009 \text{ YTL ( } 27.934.342.009.353 \text{ TL)}$$

$$\mathcal{E}BFDT = 15.538.576,323 \text{ YTL ( } 15.538.576.323.280 \text{ TL)}$$

Vakfın toplam varlığının büyük bir kısmı likit halde olmasına karşın, bir kısmı da zaman içinde satılarak nakde dönüştürülebilecek iştirakler ve diğer aktiflerden oluşmaktadır. Dolayısıyla üyelere dağıtım bir defada tamamlanamayacaktır. Her bir çalışan üye için fon tasfiye payı (  ${}^{iye-no}_{\mathcal{C}}TP$  ) ve her bir emekli üye için fon tasfiye payı (  ${}^{iye-no}_{\mathcal{E}}TP$  ) üyenin birikimli fon değerinin, tüm üyelerin birikimli fon değerleri toplamına oranlanarak Ek-2' de verilen formüller ile hesaplanmıştır. Birikimli fon değeri negatif olan üyeler için tasfiye payı sıfır olarak alınmıştır. Bulunan bu paylar Vakfın tüm varlığı tasfiye edilene kadar yapılacak her dağıtımda değişmeden kullanılacaktır.

Çalışan üyelerin birinci dağıtımdan alacakları miktar (  ${}^{iye-no}_{\mathcal{C}}DAI$  ) ile emekli üyelerin birinci dağıtımdan alacakları miktar (  ${}^{iye-no}_{\mathcal{E}}DAI$  ), her üyenin kendi tasfiye payının, birinci dağıtım tutarı olan **30** Milyon YTL ile çarpılmasıyla elde edilmiştir.

Ek 3-A ve Ek 3-B' de verilen listelerde üyelerin; Üye Sicil Numarası, Durum Kodu, Maaş Bağlama Tarihi, Adı Soyadı, Aidatların Nominal Toplamı, Ödenen Emekli Maaşlarının Nominal Toplamı, Aidatların ve varsa Geçmiş Hizmet Borçlanmasının Birikimli Değeri, Ödenen Emekli Maaşlarının Birikimli Değeri, Birikimli Fon Değeri, Tasfiye Payı ve Birinci Dağıtımdan Alacağı Miktar bilgisi yer almaktadır.

Vakfın tasfiye işlemleri bitinceye kadar varlığını sürdürebilmesi ve beklenmedik giderlerin karşılanabilmesi için bir ihtiyat ayrılmalıdır. Tasfiye işlemlerinin son aşamasına gelindiğinde ayrılan ihtiyattan kalan miktarın tamamı üyelere payları oranında dağıtılmalıdır.

Prof. Dr. Ömer Esensoy  
Hacettepe Üniversitesi Aktüerya Bilimleri Bölümü  
Bölüm Başkanı

# E K L E R

## EK-1

**TÜİK 1987=100 TOPTAN EŞYA FİYATLARI İNDEKSİ**  
**Aylık Genel İndeks Sayıları**  
**Bir Önceki Yılın Aynı Ayına (Haziran) Göre Değişim (%)**

YIL	Aylık Genel İndeks Sayıları (Haziran)	TEFE Değişim Oranları
1989	274	-
1990	409	% 49,10
1991	642	% 57,10
1992	1.012	% 57,70
1993	1.625	% 60,60
1994	3.861	% 137,60
1995	6.845	% 77,30
1996	12.071	% 76,30
1997	20.970	% 73,70
1998	37.080	% 76,80
1999	55.797	% 50,50
2000	88.422	% 58,50
2001	144.076	% 62,90
2002	210.340	% 46,00
2003	270.286	% 28,50
2004	304.530	% 12,70
2005	332.214	% 9,09
2006	340.085	% 2,37*

\* Haziran 2005 - Ocak 2006 değişim

## EK-2

### ÜYELERİN BİRİKİMLİ FON DEĞERLERİNİN, TASFİYE PAYLARININ VE I. DAĞITIM MİKTARLARININ HESAPLANMASINA İLİŞKİN TANIM VE FORMÜLLER

#### KULLANILAN TANIMLAR

$\mathcal{C}$  : Çalışan Üye

$E$  : Emekli Üye

$i_t$  :  $t$  Yılı Tefe Değişim Oranı

$\ddot{u}ye - no$  : Üye Numarası

$A_t$  :  $t$  Yılı İçin Aidat ve Borçlanma Toplamı

$M_t$  :  $t$  Yılı İçin Emekli Maası Toplamı

$BFD$  : Birikimli Fon Değeri

$\ddot{u}ye - no_{\mathcal{C}} BFD_t$  :  $t$  Yılı İçin Çalışan Üye Birikimli Fon Değeri

$\ddot{u}ye - no_E BFD_t$  :  $t$  Yılı İçin Emekli Üye Birikimli Fon Değeri

$\mathcal{C}BFD$  : Çalışan Üyelerin Birikimli Fon Değeri Toplamı

$EBFD$  : Emekli Üyelerin Birikimli Fon Değeri Toplamı

$\ddot{u}ye - no_{\mathcal{C}} TP$  : Çalışan Üye Tasfiye Payı

$\ddot{u}ye - no_E TP$  : Emekli Üye Tasfiye Payı

$\ddot{u}ye - no_{\mathcal{C}} DA1$  : Çalışan Üye I. Dağıtım Tasfiye Miktarı

$\ddot{u}ye - no_E DA1$  : Emekli Üye I. Dağıtım Tasfiye Miktarı

$\ddot{u}ye - no_{DBFD_{2006}}$  : Düzeltilmiş Birikimli Fon Değeri

$\ddot{u}ye - no_{DTP}$  : Düzeltilmiş Tasfiye Payı

$\ddot{u}ye - no_{FTP}$  : Tasfiye Payı Farkı

$\ddot{u}ye - no_{FDA1}$  : Üyenin Birinci Dağıtımdan Alacağı Fark

## KULLANILAN FORMÜLLER

$${}^{i\ddot{y}e-no}\underset{\zeta}{BFD}_{1989} = {}^{i\ddot{y}e-no}\underset{\zeta}{A}_{1989}$$

$${}^{i\ddot{y}e-no}\underset{\zeta}{BFD}_{t+1} = \left[ \left( {}^{i\ddot{y}e-no}\underset{\zeta}{BFD}_t \right) \times (1 + i_{t+1}) \right] + {}^{i\ddot{y}e-no}\underset{\zeta}{A}_{t+1} \quad t = 1989, 1990, \dots, 2004$$

$${}^{i\ddot{y}e-no}\underset{\zeta}{BFD}_{2006} = \left[ \left( {}^{i\ddot{y}e-no}\underset{\zeta}{BFD}_{2005} \right) \times (1 + i_{2006}) \right]$$

$$\underset{\substack{\text{\textit{\zeta}} \\ \text{\textit{\textit{\zeta}}}}}{\text{\textit{\textit{\zeta}}}} BFDT = \sum_{\substack{\text{\textit{\zeta}} \\ \text{\textit{\textit{\zeta}}}}}{\text{\textit{\textit{\zeta}}}} {}^{i\ddot{y}e-no}\underset{\zeta}{BFD}_{2006}$$

$${}^{i\ddot{y}e-no}\underset{E}{BFD}_{1989} = {}^{i\ddot{y}e-no}\underset{E}{A}_{1989} - {}^{i\ddot{y}e-no}\underset{E}{M}_{1989}$$

$${}^{i\ddot{y}e-no}\underset{E}{BFD}_{t+1} = \left[ \left( {}^{i\ddot{y}e-no}\underset{E}{BFD}_t \right) \times (1 + i_{t+1}) \right] + {}^{i\ddot{y}e-no}\underset{E}{A}_{t+1} - {}^{i\ddot{y}e-no}\underset{E}{M}_{t+1} \quad t = 1989, 1990, \dots, 2004$$

$${}^{i\ddot{y}e-no}\underset{E}{BFD}_{2006} = \left[ \left( {}^{i\ddot{y}e-no}\underset{E}{BFD}_{2005} \right) \times (1 + i_{2006}) \right]$$

$$\underset{\substack{\text{\textit{\textit{\zeta}}}}}{\text{\textit{\textit{\zeta}}}} BFDT = \sum_{\substack{\text{\textit{\textit{\zeta}}}}}{\text{\textit{\textit{\zeta}}}} {}^{i\ddot{y}e-no}\underset{E}{BFD}_{2006}$$

$${}^{i\ddot{y}e-no}\underset{\zeta}{TP} = \frac{{}^{i\ddot{y}e-no}\underset{\zeta}{BFD}_{2006}}{\underset{\zeta}{\text{\textit{\zeta}}}} BFDT + \underset{\text{\textit{\zeta}}}{\text{\textit{\zeta}}}} BFDT} \quad {}^{i\ddot{y}e-no}\underset{E}{TP} = \frac{{}^{i\ddot{y}e-no}\underset{E}{BFD}_{2006}}{\underset{\text{\textit{\zeta}}}{\text{\textit{\zeta}}}} BFDT + \underset{\text{\textit{\zeta}}}{\text{\textit{\zeta}}}} BFDT}$$

$${}^{i\ddot{y}e-no}\underset{\zeta}{DA1} = {}^{i\ddot{y}e-no}\underset{\zeta}{TP} \times (I. \text{Dağıtımda Dağıtılacak Miktar})$$

$${}^{i\ddot{y}e-no}\underset{E}{DA1} = {}^{i\ddot{y}e-no}\underset{E}{TP} \times (I. \text{Dağıtımda Dağıtılacak Miktar})$$

$${}^{i\ddot{y}e-no}FTP = {}^{i\ddot{y}e-no}DTP - {}^{i\ddot{y}e-no}TP$$

$${}^{i\ddot{y}e-no}FDA1 = {}^{i\ddot{y}e-no}FTP \times (I. \text{Dağıtımda dağıtılan miktar})$$

**EK-3**

- A- ÇALIŞAN ÜYELERİN TASFİYE PAYLARI VE 30 MİLYON YTL' DEN HESAPLANAN  
1.DAĞITIM MİKTARLARI İMZALI LİSTESİ**
- B- EMEKLİ ÜYELERİN TASFİYE PAYLARI VE 30 MİLYON YTL' DEN HESAPLANAN  
1.DAĞITIM MİKTARLARI İMZALI LİSTESİ**
- C- YILLAR İTİBARIYLA EMEKLİ VE ÇALIŞAN TÜM ÜYELERİN AİDAT VE MAAŞ  
BİLGİLERİ, EK 3-A VE EK 3-B' DE VERİLEN LİSTELER İLE RAPORUN BULUNDUĞU  
BİLGİSAYAR CD'Sİ**