

# Siyasal Vakfı

LÜ. SIYASAL BİLGİLER FAKÜLTESİ MEZUNLARI ve MENSUPLARI VAKFI

## Bülteni

Yıl:7 Sayı:11 Aralık 2000



**Sosyal Yardımlaşma ve Dayanışma  
Vakıfları ve Sosyal Devlet**  
İslam Emiroğlu

**Menkul Kıymetlerin ve  
Vadeli Mevduatın Değerlemesi**  
Zeynel Koç

**Ercan Sezer'le Özel'e Dair Bir Söyleşi**  
Röportaj: Oktay Bakırcıoğlu

# Kısa Yoldan Asya Finans



İ n t e r n e t   u b e m i z   i z m e t i n i z d e

Asya Finans'ın internet   ubesi hizmetinizde. Para   ekme ve yatırımın dışında; su ve doğalgaz fatura   demeleri, EFT, havale, kredi kartı borç   demeleri gibi b  t  n bankacılık iŐlemlerinizi, Asya Finans'ın [www.asyafinans.com.tr](http://www.asyafinans.com.tr) adresindeki internet   ubesinden, g  n  n her saatinde kolayca yapabilirsiniz.

 **ASYA FINANS**  
[www.asyafinans.com.tr](http://www.asyafinans.com.tr)

Genel M  d  r  k

Kıskı Caddesi KuŐbakı Sokak No:2 81190 Altınuzde - İstanbul / Tel: (0216) 474 02 22 Fax: (0216) 492 13 46

# Siyasal Vakfı Bülteni

Yıl: 7, Sayı: 11, Aralık 2000

Sahibi

Siyasal Vakfı Yönetim Kurulu Adına  
FAHRİ SOLAK

Genel Yayın Koordinatörü  
SEYİT AHMET İŞKİN

Katkıda Bulunanlar  
AHMET GEÇER  
ALİ POLAT  
COŞKUN ÇAKIR  
OKTAY BAKIRCIOĞLU  
ORHAN BOSTAN  
BURAK HAMZA ERYİĞİT

Teknik Hazırlık  
İlgitanım/AHMET GEÇER  
212 544 82 70

Baskı  
Alemdar Ofset 544 23 09

Film Çıkış  
Yay Grafik 501 83 43

Adres  
Siyasal Vakfı  
Vezneciler Kalenderhane Mh. Darüelhan  
Sk.No: 8 Eminönü-İSTANBUL  
Tel : 212 512 84 87-512 80 21  
Fax :212 521 25 77  
www.siyasalvakfi.org

*Muhterem Okuyucularımız,*

*Yeni bir sayımız ile yine birlikteyiz. Bültenimizin 11. sayısına geçen dönem vakfımızda yapılan çalışmalar ile ilgili genel bilgilerin yer aldığı Vakıftan Haberler bölümümüzle başlıyoruz.*

*Bu sayımızın İnceleme bölümünde iki çalışma yer alıyor: Yönetim Kurulu Eski Başkanımız Zeynel KOÇ'un "Menkul Kıymetlerin ve Vadeli Mevduatın Değerlemesi" ile İslam EMİROĞLU'nun "Sosyal Yardımlaşma ve Dayanışma Vakıfları ve Sosyal Devlet." başlıklı çalışmaları yer alıyor.*

*Camiamızdan bölümümüzün bu sayımızdaki konuğu Yönetim Kurulu Üyemiz Ercan SEZER.*

*Pano bölümümüzde ise bize ulaşan camiamıza ilişkin bilgilere yer vermeye devam ediyoruz.*

*Bu sayımızla birlikte bültenimizde Fakültemizden Haberler başlıklı yeni bir bölüm yer almakta. Bu bölümümüzde ulaşabildiğimiz ölçüde fakültemizle ilgili haberlere yer vereceğiz.*

*Sayfalarımızın elverdiği ölçüde üyelerimizi tanıttığımız Üyelerimiz bölümü bültenimizin sonunda yer alıyor*

*Vakfımızın 6. Olağan Genel Kurulu ve Geleneksel İftarı 10 Aralık 2000-Pazar Ensar Vakfı Genel Merkezi Süleymaniye adresinde yapılacaktır. İştiraklerinizi bekler, selamlarımızı sunarız.*



# Vakıf'tan Haberler

## Mesleğe Hazırlık Seminerleri

Fakültemiz öğrencilerine yönelik olarak her yıl düzenli olarak gerçekleştirdiğimiz mesleğe hazırlık seminerleri bu yıl da 1 Nisan-7 Mayıs 2000 tarihleri arasında yapıldı. 6 hafta süren bu seminerlerde İktisat, Muhasebe ve Maliye konularında teorik bilgiler yanında çeşitli mesleklere ilişkin tanıtıcı bilgilere de yer verildi.

Ayrıca, yapılan sınavlarla öğrencilerin sınav deneyimi kazanması amaçlandı. Hazırlanan seminer notları ve okuma listeleri ile sınavlara hazırlık konusunda kaynak oluşturulmaya çalışıldı.

Mesleğe hazırlık seminerleri 6. hafta sonunda öğrenci ve mezunlarla yenen yemekle son buldu.

## Siyasal Vakfı Kültür Gezileri

Vakfımız tarafından başlatılan Kültür Gezileri çerçevesinde ilk olarak 11 Haziran 2000 tarihinde Boğaz

Gezisi, ikinci olarak da 16 Temmuz 2000 tarihinde Sultanahmet Bölgesi Gezisi yapıldı

## Boğaz Gezisi

İstanbul Boğazı boyunca yer alan tarihi ve turistik yerlerin tanıtımının yapıldığı boğaz gezisi 11 Haziran 2000-Pazar günü Saat 12.00'de Eminönü'nden başladı. Geziye 150'ye yakın mezunumuz ve fakültemizin çeşitli bölümlerinde okuyan 100'e yakın son sınıf öğrencisi katıldı. Rehberliğini Fa-





kültemiz 1992 yılı mezunlarından ve mensubumuz İbrahim Zeyd GERÇİK'in yaptığı gezi, görüşme imkanı bulamayan bir çok mezunumuzu biraraya getirdi. Ayrıca fakültemiz son sınıf öğrencileri mezunlarımızla sıcak bir ortamda tanışma ve kaynaşma imkanı buldular. Gezi sırasında yenen yemek sonrası Emirgan'da çay ve dinlenme molası verildi. Beş saat silren boğaz gezimiz saat 17.00'de Eminönü'nde son buldu.

### Sultanahmet Bölgesi Gezisi

Yine İbrahim Zeyd GERÇİK'in rehberliğini yaptığı Sultanahmet Bölgesi Gezi programında Milion Taşı, Yerebatan Sarayı/Sarnıcı, Ayasofya Camii, Haseki Hürrem Hamamı, Aya İrini, Topkapı Sarayı, Zeynep Sultan Camii, Topkapı Sarayı Surları, Sultan Ahmet Camii, Halı ve Kilim Müzesi, Hipodrom (At Meydanı)/Dikilitaşlar ve Firuzağa Camii yer aldı.



## Sapanca Gezisi

Mensuplarımız arasında iletişimin güçlendirilmesine yönelik olarak planlanan diğer bir faaliyet ise Sapanca Gezisi/Tatili idi. Kısa süreli de olsa mensuplarımızı bir araya getirip, kaynaştırmak amacı ile Sapanca Yayla Alabalık Tesislerine bir gezi yapıldı. 20 ailenin katılımıyla gerçekleşen bu etkinlik ailelerin tanışması ve kaynaşması için güzel bir vesile oldu.

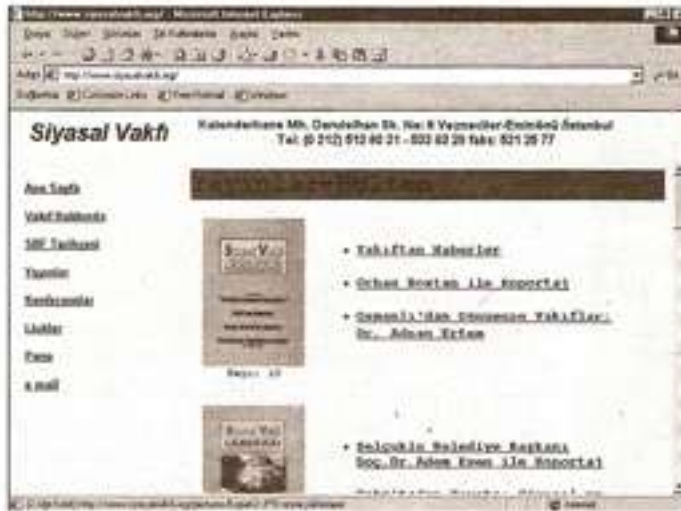
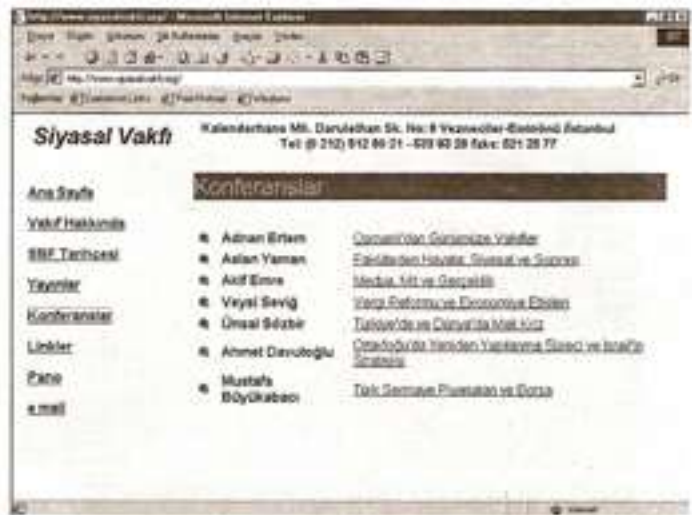
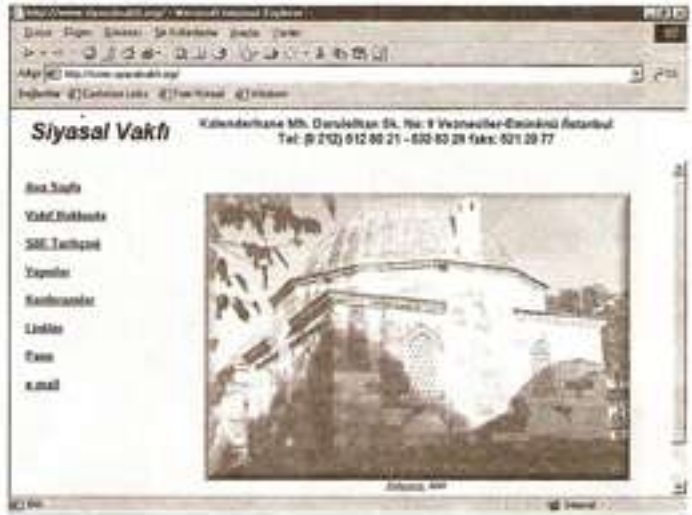
## 2001 yılı Ajandamız

Her yıl olduğu gibi bu yıl da Siyasal Vakfı ajandası hazırlanmış bulunmaktadır. Kullanım kolaylığı sebebiyle cep ajandası şeklinde hazırladığımız bu yılki ajandamızda yine mensuplarımızın meslek, adres ve telefonlarını içeren bir döküm yer almaktadır.

## Web Sitemiz

Vakıf çalışmalarını duyurmak ve mensuplarımız arasında interaktif iletişime imkan sağlamak amacıyla hazırladığımız Siyasal Vakfı web sitesi mensuplarımızın kullanımına sunuldu.

Vakfımızın web sitesinde vakıf ve vakıf faaliyetlerine ilişkin bilgiler yanında, fakültemiz hakkında bilgi, vakıfta sunulan ve daha sonra bültende yayınlanan Konferans ve Röportaj metinleri, geniş bir web adresleri linki ve mensuplarımızın temin edebildiğimiz mail adresleri yer almakta.



Zaman içerisinde daha da gelişeceğine ve zenginleşeceğine inandığımız Vakfımızın web sitesine ilişkin görüş ve önerilerinizi bekliyoruz.

## Genel Kurul ve Geleneksel İftarımız

İki yılda bir yapılan genel kurulumuz ve öğrencilik döneminden bugüne her yıl gerçekleştirdiğimiz geleneksel iftarımız, bu yıl 10 Aralık 2000-Pazar günü Ensar Vakfı Salonunda yapılacaktır. Tüm mezun ve mensup arkadaşlarımızın iştiraklerini bekliyoruz.

# FAKÜLTEMİZDEN HABERLER

İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi 1999-2000 döneminden itibaren yeni bir yapılanmaya girdi. Bu süreç içerisinde ilk olarak, Fakültemiz bünyesinde bulunan 5 bölümden 3'ünün kapatılmasına karar verildi. Kamu Yönetimi, Maliye, İktisat, İşletme ve Uluslararası İlişkilerden oluşan fakültemiz bölümleri İktisat, İşletme ve Maliye bölümlerinin kapatılmasıyla 2 bölüme düştü. Geçtiğimiz eğitim-öğretim yılından itibaren ise artık sadece Kamu Yönetimi ve Uluslararası İlişkiler Bölümlerine öğrenci alındı.

Yeni yapılanmayla birlikte her iki bölüme de 155'er öğrenci alınmaktadır. Kamu Yönetimi bölümüne isteğe bağlı (seçmeli), Uluslararası İlişkiler bölümüne ise zorunlu 1 yıl süreli İngilizce hazırlık kondu.

Yeni yapılanmada 1996'da getirilmiş olan sınıf geçme sisteminden vazgeçilerek ders geçme sistemine geçilmiş, 60 olan ders geçme notu yerine sınıftaki öğrencilerin o dersten aldıkları notların toplamının ortalamasının esas alındığı 'Çan Eğrisi' sistemi getirilmiştir. Bu sistemde bir öğrenci herhangi bir dersten 78 almasına karşın kalabilirken, başka bir dersten 42 alarak geçebilmektedir.

Yeni sistemle beraber ders sayısında da bir azalma olmuştur. Önceden her yıl için ortalama 14 ders alan bir öğrenci yeni sistemde 7 ders alır duruma gelmiştir.

2000-2001 yılı itibariyle fakültemizde yaklaşık 2800 öğrenci öğrenimine devam etmektedir. Fakültemizde Prof. Dr. Feryal Orhon Basık Dekanlık görevini yürütürken, Prof. Dr. Birsen Ersel Dekan Yardımcılığı görevini yürütmektedir. Fakültemizde bölüm başkanları sırasıyla;

Kamu Yönetimi Bölümü: Prof. Dr. Feryal Orhon Basık (Vekaleten)

Uluslararası İlişkiler Bölümü: Prof. Dr. Faruk Sönmezoğlu

Maliye Bölümü: Prof. Dr. Gülay Günlük Şenesen  
İktisat Bölümü: Prof. Dr. Sevgi Güran  
İşletme Bölümü: Prof. Dr. Feryal Orhon Basık

Fakültemizde halen 10 Profesör, 10 Doçent, 8 Yardımcı Doçent, 30 Araştırma Görevlisi, 3 Öğretim Görevlisi ve 2 Okutman kadrolu olarak görev yapmaktadır.

Fakültemiz öğretim üyelerinin istifalarıyla akademik kadroda büyük kopmalar olmuştur. 1998 yılında önce Yard. Doç. Dr. Rauf Kavukçu, ardından Prof. Dr. Niyazi Öktem fakültemizden ayrılmışlardır. Prof. Dr. Ali Ülkü Azrak ise 1999 yılında dekanlıktan istifa ederek Maltepe Üniversitesi'nde göreve başlamıştır. Son olarak ise dekan yardımcılığı ve İktisat bölümü başkanlığı görevini yürütmüş olan Prof. Dr. Burhan Şenatalar 2000 yılı Ekim ayında istifa ederek fakültemizden ayrılmıştır.

Aşağıda uzun yıllar boyunca fakültemizde görev yapmış ve halen de devam eden bazı hocalarımızın isimlerini sunuyoruz.

Prof. Dr. Bakır Çağlar Anayasa Hukuku  
Prof. Dr. Cemil Oktay Siyaset Bilimi  
Prof. Dr. Faruk Sönmezoğlu Türk Dış Politikası  
Prof. Dr. Yavuz Cezar Siyasi Tarih  
Prof. Dr. Nur Vergin Siyaset Sosyolojisi  
Prof. Dr. Sevgi Güran Makro İktisat  
Prof. Dr. Ahmet Güner Sayar İktisadi Düşünceler Tarihi  
Doç. Dr. Zehreddin Arslan İdare Hukuku  
Doç. Dr. Rauf Versan Uluslararası Genel Hukuk  
Doç. Dr. Dinç Alada İktisadi Gelişme  
Doç. Dr. Adalet Alada Mahalli İdareler  
Doç. Dr. Naz Çavuşoğlu İnsan Hakları  
Doç. Dr. Birsen Örs Karşılaştırmalı Siyasal Sistemler



# Sosyal Yardımlaşma ve Dayanışma Vakıfları ve Sosyal Devlet

İslam Emiroğlu\*

## 1. Vakıf ve Sosyal Devlet İlişkisi

Devletin anayasal niteliklerinden biri olan sosyal devlet anlayışı, devletin sosyal ve ekonomik hayata müdahalesi yoluyla, sınıf çatışmalarını yumuşatan ve milli bütünleşmeyi sağlamaya çalışan bir devlet anlayışıdır.

Sosyal devletin gerçekleştirilmesi bakımından Anayasayla bazı düzenlemeler getirilmiştir. Anayasanın "Temel Haklar ve Ödevler" kısmının Üçüncü Bölümünde yer alan "Sosyal ve Ekonomik Haklar" bu konuyla ilgilidir ve bireyin devletten isteyebileceği haklar bu bölümde ele alınmıştır. Ailenin korunması, çevre, sağlık ve konut hakları; eğitim ve öğretim hakkı, sosyal güvenlik hakları ile kültürel ve sanatsal ödevler bunlardan bazılarıdır. Ancak devlet bu görevini ifa ederken Anayasanın 65 inci maddesinde belirtilen esaslara uymak zorundadır. Anayasanın 65 inci maddesi "Devlet, sosyal ve ekonomik alanlarda Anayasa ile belirtilen görevlerini ekonomik istikrarın korunmasını gözeterek, mali kaynaklarınının yeterliliği ölçüsünde yerine getirir" esasını getirmiştir.

Devletin Temel Amaç ve Görevleri'ni düzenleyen Anayasanın 5. maddesi ("... kişinin temel hak

ve hürriyetlerini, sosyal hukuk devleti ve adalet ilkeleriyle bağdaşmayacak surette sınırlayan siyasal, ekonomik ve sosyal engelleri kaldırmaya, insanın maddi ve manevi varlığının gelişmesi için gerekli şartları hazırlamaya çalışmak") ve başlangıç bölümünün altıncı paragrafı ("Her Türk vatandaşının bu Anayasa'daki temel hak ve hürriyetlerden eşitlik ve sosyal adalet gereklerince yararlanarak milli kültür,

medeniyet ve hukuk düzeni içinde onurlu bir hayat sürdürme ve maddi ve manevi varlığını bu yönde geliştirme hak ve yetkisine doğuştan sahip olduğu"), bu hakların dönemin siyasal tercihlerine ve düşüncelerine göre belirlenmemesi ge-

rekliliğini ortaya koymakta, "insan haysiyetine yaraşan bir hayat sürdürülebilmesini temin etmek" için devletin bu mahiyette alt yapıyı hazırlaması diğer bir ifadeyle "asgari yaşam düzeyini" sağlaması gerektiği ortaya çıkmaktadır.

Bu asgari yaşam düzeyinin sağlanması ve bununla beraber diğer ekonomik ve sosyal hakların temini için devlet çeşitli aygıtlar kullanmaktadır. Sosyal devlet çeşitli hukuki vasıtalar kullanılarak oluşturulmaya çalışılmaktadır. Burada söz konusu aygıtlara değinilmeyecektir.

*Devletin anayasal niteliklerinden biri olan sosyal devlet anlayışı, devletin sosyal ve ekonomik hayata müdahalesi yoluyla, sınıf çatışmalarını yumuşatan ve milli bütünleşmeyi sağlamaya çalışan bir devlet anlayışıdır.*



Devletin, sosyal devleti oluşturmak için kullandığı önemli aygıtlardan biri de vakıf kurumudur. Aslında, vakıfların bir sosyal siyaset kurumu olarak teşvik edilip oluşturulmaları yeni değildir. Ayrıca, sadece bizim ülkemize özgü de değildir. Özellikle günümüzde, başta ABD olmak üzere, birçok Avrupa ülkesinde de bu kurumların önemli işlevler yerine getirdiğine şahit oluyoruz.

Özellikle Osmanlı Devletinde, bugün sosyal devletin görevleri arasında sayılan ekonomik ve kültürel hakların hemen tamamı vakıf kurumu aracılığıyla yerine getiriliyordu. Eğitim, sağlık, bayındırlık, imar, şehircilik gibi hizmetlerin yanı sıra, sosyal yardım ve dayanışma, sosyal güvenlik ve istihdamı artırıcı fonksiyonlar vakıflar tarafından devrin şartları çerçevesinde yerine getiriliyordu. Bu dönemden bizlere miras kalan pek çok müessese halen

bu tür faaliyetler için kullanılmaktadır. Günümüzdeki sosyal güvenlik kuruluşlarının görevleri, Osmanlıda vakıflar tarafından üstlenilmiş, sahih ve gayri sahih vakıf kategorileriyle Osmanlı ülkesi tam bir vakıf cen-

neti haline gelmiştir. Osmanlı'nın son dönemlerinde bilhassa gerilemenin de etkisiyle, devlet başta olmak üzere bütün toplumsal kurumlarda görülen bozulma vakıf kurumuna da sirayet etmiş, hatta zaman zaman bu çöküşün bütün kabahati toplumun bazı kesimlerince vakıf kurumunda görülmeye başlanmıştır. Osmanlıda vakıf kurumunun bu derece kamu içinde yer almasına Devlet, bir yandan vakıfları teşvik edip denetlemek ve oralarda yolsuzlukları önlemek, diğer taraftan da bizzat kendisi de (gayrisahih) vakıflar oluşturarak katkıda bulunmuştur.

Günümüzde de vakıflar, devletin sosyal devlet olarak üstlenmesi gereken görevlerden birçoğunu az veya çok üstlenmiş bulunmaktadır. Yeni vakıflar tarafından da, toplumun hemen bütün ihtiyaçlarına yönelik az veya çok faaliyetler yürütülmektedir. Bu hususta istatistiksel bilgiler bulunmamakla birlikte, vakıflar tarafından en çok yapılan hizmet-

lerin başında eğitim-öğretim yardımları gelmektedir. Burs verilmesi ve yurt hizmeti, en çok rastlanılan yardım şekilleridir. Yoksullara yardım amaçlı vakıflar tarafından da çeşitli hizmetler yapılmakta, düşkünler evi oluşturulması v.s. yollarla birçok sosyal hizmet yürütülmeye çalışılmaktadır.

Devlet birtakım makro politikalarla Sosyal Devlet niteliğini oluşturma çabasına devam edecektir. İşte tam bu noktada, vakıfların teşvik edilmesi de aynı çerçeve içerisinde ele alınabilir. Türk Medeni Kanunu'nda yapılan değişiklikle birlikte vakıf sayısında meydana gelen çok hızlı artışın nedenlerinin iyi tahlil edilmesi gerekir. Bu artışın nedeni vakıf kavramından kaynaklanabileceği gibi tamamen bu düşünceden bağımsız bazı nedenlerden de kaynaklanmış olabilir. Batı tipi vakıf müessesesinin Türkiye'ye uyarlanması olarak değerlendiren hukukçuların

yanısıra İslam Hukukunun önemli bir müessesesinin yeniden canlandırılması olarak değerlendirenler de vardır.

Vakıf müessesesi her iki düşüncenin etkisi ile 1967 yılından sonra tahminlerin ötesinde

*Özellikle Osmanlı Devletinde,  
bugün sosyal devletin görevleri arasında  
sayılan ekonomik ve kültürel hakların  
hemen tamamı vakıf kurumu aracılığıyla  
yerine getiriliyordu.*

bir gelişme göstermiştir. Bugün itibariyle Vakıflar Genel Müdürlüğü merkez sicilinde kayıtlı olan yeni vakıf sayısı 4542 dir.. (Ayrıca 315adet mülhak vakıf, 160 adet de azınlık vakfı bulunmaktadır.) Her yıl kurulan vakıf sayısı "vakıf" öncesi kırk yıllık sürede kurulan "tesis" sayısını aşmaktadır. Her ne kadar vakıf sayısında meydana gelen artışın kamu yükünü bu artış miktarı düzeyinde kamu yükünü azalttığı söylenemese de önemli miktarda katkı sağladığı inkar edilemez.. Devletin sosyal devletin oluşumuna katkı sağlanması açısından vakıfların teşvik edilmesi için. 903 sayılı kanunla yapılmak istenen de buydu. Ama uygulama hatalarından kaynaklanan birçok olumsuzluklar olmuştur. Ancak bütün bunlara rağmen temeli yardımlaşma duygusundan ibaret bulunan vakıf kurumu teşvik edilerek devletin kamu yükü azaltılmalıdır. Sosyal bütünleşmenin sağlanması için bu türden kurumlara ihtiyaç vardır.



## 2- Sosyal Yardımlaşma Ve Dayanışma Vakıfları (SYDV)

### 2.1. SYDV'nin Kuruluşu

Devlet sosyal adaleti gerçekleştirmeye katkıda bulunmak amacıyla kaynakları kendisinden sağlanan bir özel hukuk tüzel kişiliği olan Sosyal Yardımlaşma Ve Dayanışma Vakıflarını kurmuştur. Her ne kadar Vakfın kuruluş kanununda vakfın gelirleri sayılırken her nevi bağış ve yardımlar belirtilmiş olsa da uygulamada diğer şahıs ve kurumların önemli bir katkılarına rastlanılmamıştır. Sosyal adalet bir toplumda servet ve gelirlerin fertler arasında hakaniyet ölçülerine uygun bir şekilde dağıtılmasıdır. Bu bütün millete eşit miktarda gelir ve servet dağıtımı değil her ferde asgari bir yaşam standardı sağlanması gerektiği şeklinde değerlendirilmiştir.

Her ne kadar vakıflar özel hukuk tüzel kişiliğine sahip kurumlar olarak karşımıza çıksa da, günümüzde devletin açıkça vakıf kurması olayıyla da karşılaşırız: Gerçekten, 3294 Sayılı Kanunla il ve ilçe merkezlerinde, mülki amirlerin başkanlığında çoğunluğu kamu görevlilerinden oluşan mütevelli heyetler eliyle yönetilmek üzere kurulan ve kaynağı kamu gelirlerinden oluşan Sosyal Yardımlaşma ve Dayanışma Vakıfları, eski hukukumuzdaki "gayri sahih vakıf" şeklindeki tahsislerle büyük benzerlik göstermektedir. Kamu vakıflarından, özellikle Sosyal Yardımlaşma ve Dayanışma Vakıfları, eski hukukumuzda yoğun şekilde görülen gayr-i sahih (tahsisat kabilinden=irsadi) vakıflara benzemektedir. Bu vakıflar da, tıpkı eski benzerlerinde olduğu gibi kamu makamlarınca belli kamu gelirlerinin belirli kamu hizmetlerine tahsisinden ibarettir. Hatta, bu tür tahsislerin günümüzdeki bir uygulama örneği olarak gösterilmeleri mümkündür. (Ancak fonksiyonları itibariyle bu vakıfları mahalli

düzeyde örgütlenen "avarız" vakıflara benzetmek daha doğru olacaktır.) Fakat burada, kanun koyucu, kanunla bir kamu tüzel kişisi yaratmamış, bilakis birer özel hukuk tüzel kişisi (vakıf) kurmayı hedeflediğini açıkça beyan etmiştir. Ne var ki, sisteme yabancı olan bu vakıflar, uygulamada bir hayli aksamalara ve çatışmalara yol açmakta, kuruluşları şekillen tamamen medeni hukukun vakfa ilişkin hükümlerine uydurulmaya çalışılsa da bu uyumun sağlanması mümkün olamamaktadır.

Devletin dışında, diğer kamu tüzel kişilerinin de Medeni Kanun anlamında vakıf kurabilmeleri mevcut hukuk sistemimiz içerisinde mümkün olmamalıdır. Sistemin bir istisnası olarak vakıf kurulmak istendiğinde ise, 3294 sayılı yasaya istinaden kurulan sosyal yardımlaşma ve dayanışma vakıflarında olduğu gibi, ancak açık bir yasa hükmüyle bunun mümkün olmasının uygun olacağını düşünüyoruz.

*Gerçekten, 3294 Sayılı Kanunla il ve ilçe merkezlerinde, mülki amirlerin başkanlığında çoğunluğu kamu görevlilerinden oluşan mütevelli heyetler eliyle yönetilmek üzere kurulan ve kaynağı kamu gelirlerinden oluşan Sosyal Yardımlaşma ve Dayanışma Vakıfları, eski hukukumuzdaki "gayri sahih vakıf" şeklindeki tahsislerle büyük benzerlik göstermektedir.*

### 2.2- SYDV'nin Amacı

Sosyal Yardımlaşma ve Dayanışma Vakıflarının amacı, özetle, "Fakr-u zaruret içinde bulunanlara" yardım etmek olan bu vakıfların, her il merkezi ile her ilçe merkezinde, mülki amirin başkanlığında, çoğunluğu kamu görevlilerinden oluşan mütevelli heyet tarafından yönetilmek üzere kurulması 29.5.1986 tarih ve 3294 Sayılı Sosyal Yardımlaşma ve Dayanışma Teşvik Kanunu ile öngörülmüştür. Söz konusu 3294 Sayılı Kanun, kurulması öngörülen bu vakıfların amacını (1. madde), yönetimini (7. madde), gelirlerini (8. madde) ve vergi muafiyetlerini (9. madde) düzenlemektedir. Bu vakıflarda Medeni Kanun hükümleri çerçevesinde ve usule uygun tarzda kurulup tescil ettirilecek, ancak vakıf senedinin muhtevası 3294 sayılı kanunda belirlenen şekilde oluşturulacak, hüküm bulunmuyorsa durumlar için TMK'nun vakfı düzenleyen 73 ve devamı mad-



deleri ile ilgili diğer mevzuat (tüzük, genelgeler v.s.) uygulanacaktır. Vakfın kuruluş amacı yukarıda özetlenmiştir. Vakfın yönetimi ile ilgili olarak 3294 sayılı kanunun 7. Maddesinin 3582 sayılı kanunla değiştirilen hükmü ile vakfın yönetimi aşağıda belirtildiği şekilde oluşturulacaktır. Mülki İdare Amirleri vakfın tabii başkanı olup, illerde belediye başkanı, emniyet müdürü, defterdar, il milli eğitim müdürü, il sağlık müdürü, il sosyal hizmetler ve çocuk esirgeme müdürü ve müftü, ilçelerde belediye başkanı, ilçe emniyet üst görevlisi, mal müdürü, ilçe milli eğitim müdürü, sağlık bakanlığı ilçe üst görevlisi ve müftü vakfın mütevellî heyetidir.

### 2.3- SYDV'nin Günümüz İtibarıyla Değerlendirilmesi

Sosyal Yardımlaşma ve Dayanışma Vakıflarının (SYDV) amacı fakir ve ihtiyaç sahibi kişilere yardım etmek, toplumda sosyal yardımlaşma ve dayanışma ile sosyal adaleti sağlamaktır. Amacından da anlaşıldığı gibi öncelikli olarak toplum bireyleri arasındaki dayanışma ve adaleti sağlamak olduğundan, vakfın sosyal yönü hemen göze çarpmaktadır. Toplumsal hayatı düzenleyici bazı fonksiyonları ister istemez bu müesseseye sosyal boyut kazandırmaktadır. Vakıf müessesesi ferdiyetçi bir sistemin bir kuruluşu olup, ferdi iradeye bağlı olarak kurulur ve faaliyet gösterirler. SYD Vakıfları ise ferdi irade yerine resmi irade ile kurulur ve faaliyet gösterirler. Bu nedenle SYD Vakıflarını daha çok Osmanlı dönemi gayrisahih vakıflarına benzetmek mümkündür. Kamu hukuku alanında söz konusu olabilecek bir gelirin vakfedilmesi nedeniyle böyle bir değerlendirmeye tabi tutmak mümkündür. Devlete ait bir gelirin, vakfın amaçları doğrultusunda fakir ve yardıma muhtaç kişilere aktarılması, sonuçta sosyal bütünleşmeyi sağlayacak önemli bir mekanizmadır. Osmanlı Devletinde vakıfların aldığı şekil daha çok devlete ait bir hizmetin vakıflar kanalıyla yerine getirilmesi şeklinde tezahür ettiği için sosyal bütünleşme dolaylı olarak sağlanıyordu. Oysa SYD Vakıflarında direkt devlet, yardım yapan konumunda olduğu için milletle yani vatandaşla arasında herhangi bir aracı yoktur.

Devletin mahalli yöneticileri (Vali, Kaymakam, Defterdar, Mal Müdürü ) ve yerel halktan seçilmiş üyelerden oluşan mütevellî Heyet, Devlet tarafından 3294 sayılı kanunla belirlenen ve vakfa aktarı-

mış bulunan kaynakları, ihtiyaç sahibi şahıslara aktarmak suretiyle sosyal adalatı sağlamaya çalışmaktadır. Her ne kadar adı geçen vakfın kuruluşunda yerel imkanların kullanılması açısından bağış gelirleri sayılımsa da gözlemlediğimiz sosyal yardımlaşma vakıflarında bağış gelirlerinin önemli bir yer tutmadığı anlaşılmaktadır. Yerel imkanların bu vakıflarda kullanılmaması devlet-halk yakınlaşmasının yeterli düzeyde olmamasının bir nedeni olarak ortaya çıkmaktadır. Bu nedenle bu vakıfların amaçlarını gerçekleştirmek için yerel imkanların olabildiğince yüksek miktarda sağlanmasının gerektiğini düşünüyoruz. Ayrıca adı geçen vakfın yönetiminde kamu görevlisi olmayan halktan üyelerin sayısının artırılmasının yönetimin demokratik bir yapıya kavuşturulmasında önemli bir katkı sağlayacağı ve halkın taleplerinin yönetime ulaştırılmasında önemli bir katalizör olacağı kanaatindeyiz. Ayrıca bu durum vakfın özel hukuk tüzel kişiliğine daha uygun bir yapı oluşturacak ve bu vakıfların bir kamu idaresi olarak görülmesinin önüne geçecektir.

Sosyal Yardımlaşma ve Dayanışma Vakıflarının gelirlerini fondan aktarılan paylar ile 3294 sayılı kanun gereğince belediye gelirlerinden aktarılan %2'lik paylar oluşturmaktadır. Bu gün yurdumuzun bütün il ve ilçelerinde örgütlenen mezkur vakıfların sayısı 930 adeti bulmuştur. Yukarıda bahsettiğimiz vakfın eksiklerinin yanında yurt çapında devlet kapisına gelen ihtiyaç sahiplerinin ihtiyaçlarını karşılamak suretiyle devlet halk dayanışmasının sağlanmasında önemli roller oynadığı inkar edilemez bir gerçektir. Eleştirilerimiz bu vakıfların şu anki yaptığı katkıların çok daha üzerinde yararlar sağlayabileceği yönündedir. Günümüzde bütün il ve ilçelerde kurulmuş bulunan Sosyal Yardımlaşma ve Dayanışma Vakıfları yolda kalmış olanların, ihtiyaç sahibi bulunan öğrencilerin ve doğal afete uğramış bulunanların en önemli güvencesi olmaya devam etmektedir. Bununla birlikte bu vakıfların başta istihdam sağlayıcı olmak üzere diğer fonksiyonlarının da devreye sokulması ile daha da verimli hale geleceği açıktır.

\* 1986 dönemi mezunu olan İslam Emiroğlu halen Vakıflar Gn. Müdürlüğü bünyesinde müfettiş olarak görev yapmaktadır.

# Menkul Kıymetlerin ve Vadeli Mevduatın Değerlemesi\*

Zeynel Koç\*\*

Vergi Usul Kanununun "Menkul Kıymetler" in değerlendirilmesi başlığını taşıyan 279'uncu maddesi, 4369 sayılı Kanunun 6'ncı maddesi ile değiştirilmiştir<sup>(1)</sup> Buna göre menkul kıymetler bazı istisnalar dışında 31.12.1998 tarihinden itibaren borsa rayıcı ile değerlendirilecektir.<sup>(2)</sup> 4369 sayılı Kanunla getirilen ve "reform" olarak adlandırılan birçok değişiklik henüz yürürlüğe girmeden 4444 sayılı Kanunla<sup>(3)</sup> değiştirilmiştir. Ancak, 279'uncu madde ile yapılan değişiklik üzerinde ciddi bir tartışma olmamış ve dolayısıyla 4444 sayılı Kanun ile bu maddede herhangi bir değişikliğe gidilmemiştir.

İlk bakışta özellikle para ve sermaye piyasası kurumları üzerine ciddi bir vergi yükü getiriyor gibi görünen bu madde, 67 seri numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği<sup>(4)</sup> ile yapılan düzenlemelerden sonra yoğun bir şekilde tartışılmaya başlanmıştır.

Bu makalenin konusunu Vergi Usul Kanunu 279'uncu maddesinde 4369 sayılı Kanunla yapılan değişiklik ve bu değişikliğe ilişkin 67 seri numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği ile yapılan düzenlemeler oluşturmaktadır.

## I. VERGİ USUL KANUNU HÜKÜMLERİ

Vergi Usul Kanununun 4369 sayılı Kanunun 6'ncı maddesiyle değişen "Menkul Kıymetler" başlıklı 279'uncu maddesi aşağıdaki gibidir.

"Hisse senetleri ile fon portföyünün en az yüzde 51'i Türkiye'de kurulmuş bulunan şirketlerin hisse senetlerinden oluşan yatırım fonu katılma belgeleri alış bedeliyle, bunlar dışında kalan her türlü menkul kıymet borsa rayıcı ile değerlendirilir.

Borsa rayıcı yoksa veya borsa rayıcının muvazaalı bir şekilde olduğu anlaşılırsa, değerlemeye esas bedel, menkul kıymetin alış bedeline vadesinde elde edilecek gelirin (kur farkları dahil) iktisap tarihinden değerlendirme gününe kadar geçen süreye isabet eden kısmının eklenmesi suretiyle hesaplanır.

Ancak, borsa rayıcı bulunmayan, getirisi ihraç edenin kar ve zararına bağlı olarak doğan ve değerlendirme günü itibarıyla hesaplanması mümkün olmayan menkul kıymetler, alış bedeli ile değerlendirilir." Madde bahse konu kanun ile değişmeden önce, Türk ve yabancı esham ve tahvilatın alış bedeli ile değerlendirileceğini öngörmekteydi.

Maddenin incelenmesinden de görüleceği gibi menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde 3 farklı yöntem benimsenmiştir.

### 1. Alış Bedeli ile Değerleme;

Aşağıda yazılı menkul kıymetler alış bedeli ile değerlendirilecektir.

- Hisse senetleri,
- Yatırım fonu katılma belgeleri (bunların da fon portföyünün en az %51'i Türkiye'de kurulmuş şirketlerin hisse senetlerinden oluşması şartıyla),
- Borsada rayıcı bulunmayan, getirisi ihraç edenin kâr/zararına bağlı olarak doğan ve değerlendirme günü itibarıyla hesaplanması mümkün olmayan menkul kıymetler.

### 2. Borsa Rayıcı ile Değerleme;

Yukarıda belirtilenler (hisse senetleri ve yatırım fonu katılma belgeleri ile getirisi ihraç edenin kâr/zararına bağlı olarak doğan ve değerlendirme günü



itibariyle getirisinin hesaplanması mümkün olmayan menkul kıymetler) dışında kalan menkul kıymetler borsa rayıcı ile değerlendirilecektir.

### 3. Hesaplama Suretiyle Değerleme;

Kural olarak hisse senetleri ile katılma belgeleri (%51'i Türkiye'de kurulmuş şirketlerin hisse senetlerinden oluşması şartıyla) ve getirisi ihraç edenin kâr/zararına bağlı olarak doğan ve değerlendirme günü itibariyle hesaplanması mümkün olmayan menkul kıymetler dışında kalan tüm menkul kıymetler borsa rayıcı ile değerlendirilecektir.

Ancak değerlemeye esas menkul kıymetin;

- Borsada rayıcı yoksa,
- Veya borsa rayıcının muvazaalı bir şekilde oluştuğu anlaşılırsa,

değerlemeye esas bedel aşağıdaki yöntemle göre bulunacaktır.

Değerlemeye Esas Bedel = Menkul kıymetin alış bedeli + (Menkul kıymetin vadesinde

elde edilecek gelir - Menkul kıymetin vadesinde elde edilecek gelirden geçmiş ve gelecek yıllara isabet eden tutar)

Yapılan değişikliğin gerekçesinde, Vergi Usul Kanununun 279'uncu maddesinin mevcut halinde Türk ve yabancı kaynaklı menkul kıymetler alış bedeli ile değerlendirildiğinden, bu menkul kıymetlerin değerlendirme günündeki gerçek kıymetini göstermediği tespiti yapılmaktadır.

Yeni düzenleme ile de, hisse senetleri ve yatırım fonları katılma belgeleri ile rayiç bedeli bilinmeyen ya da getirisi önceden bilinemediği için değerlendirme günündeki nema tutarı hesaplanamayan menkul kıymetler dışında kalan menkul kıymetlerin borsa rayıcı ile değerlendirilmesi sonucu ticari kazancın tespitinde, dönemsel ve tahakkuk ilkelerine de uyulmuş olacağı ve böylece yıl sonlarında dönemsel ve ticari kazançlarda tahakkuk esasının da sonucu olarak, borsa rayıcı olan veya kolayca tespit edilebilen menkul kıymetlerde o yılı ilgilendiren faiz kısımlarının gelirlere dahil edilebileceği belirtilmek-

tedir.<sup>(1)</sup>

Vergi Usul Kanununun yukarıda belirtilen 279'uncu maddesinde yapılan değişiklik çeşitli yönlerden "hukuksuzluk" ve "Anayasaya aykırılık" iddiaları ile eleştirilmiş olmakla birlikte bizim asıl üzerinde duracağımız konuyu tebliğ ile yapılan düzenlemeler oluşturmaktadır.

Ayrıca menkul sermaye iradı sayılan bu gelirler açısından "tahakkuk-tahsil" tartışmasına girilmemiştir.

## II. TEBLİĞ İLE YAPILAN DÜZENLEME

67 seri Numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin "Repo, ters repo işlemlerinde ve vadeli mevduat hesaplarında değerlendirme" başlıklı 7'nci bölümünde, Repo ve ters repo işlemleri ile ilgili olarak

bu işlemlere konu menkul kıymetlerin kimin tarafından değerlendirileceği ve vadeli mevduat hesaplarında değerlendirme gününe kadar oluşan faiz tutarlarının ticari kazancın tespitinde

dikkate alınıp alınmayacağı konularında uygulamada tereddütler bulunduğu belirtilerek, konuyla ilgili açıklamalar yapılmıştır.

Buna göre, repo ve ters repoya konu menkul kıymetlerin her zaman menkul kıymeti geri almakla yükümlü olan tarafından Vergi Usul Kanununun 279'uncu maddesi çerçevesinde değerlendirme işlemine tabi tutulması gerekeceği belirtilmektedir.

Diğer yandan vadesi değerlendirme gününden sonra olan repo ve ters repo işlemleri ile ilgili olarak, değerlendirme gününe kadar tahakkuk eden faiz tutarları, repoya taraf olanlarca ticari kazancın elde edilmesi ile ilgili Gelir Vergisi Kanununun 38 ve 39, Kurumlar Vergisi Kanununun 13'üncü maddesi hükümleri çerçevesinde gelir veya gider olarak dikkate alınacaktır.

Ayrıca, vadeli mevduat hesapları ile ilgili olarak değerlendirme gününe kadar tahakkuk eden faiz tutarları da repo ve ters repo işlemlerinde olduğu gibi ticari kazancın elde edilmesi ile ilgili yukarıda belirtilen kanun hükümleri çerçevesinde elde edenler tara-

*Vergi Usul Kanunu'nun Menkul Kıymetlerin Değerlemesi ile ilgili 279'uncu maddesinde yapılan değişiklik çeşitli yönlerden "hukuksuzluk" ve "Anayasaya aykırılık" iddiası ile eleştirilmiştir.*

findan gelir olarak dikkate alınacaktır. Tebliğ ile yapılan düzenlemeye göre Vergi Usul Kanunu 279'uncu maddesi uyarınca;

1. Repo ve ters repoya konu olan menkul kıymetler değerlendirilecektir. Repo ve ters repoya konu menkul kıymetler, menkul kıymeti geri almakla yükümlü olan tarafından değerlendirilecektir.

2. Repo ve ters repo işlemlerinde ortaya çıkan faizler değerlendirilecektir. Vadeli değerlendirilme gününden sonra olan repo ve ters repo işlemlerinde, değerlendirilme gününe kadar tahakkuk eden faiz tutarları, repoya taraf olanlarca gelir veya gider olarak dikkate alınacaktır.

3. Vadeli ticari mevduat hesapları da değerlendirilecektir. Vadeli mevduat hesapları ile ilgili olarak değerlendirilme gününe kadar tahakkuk eden faiz tutarları, ticari kazancın tespitinde gelir veya gider olarak dikkate alınacaktır.

### III. KONYA İLGİLİ DÜŞÜNCELER

1. Kurumlar Vergisi Genel Tebliği ile Düzenlenen Konu Vergi Usul Kanunu Kapsamındadır

213 sayılı Vergi Usul Kanununun 279'uncu maddesi; "Değerleme" başlıklı üçüncü kitabının, "İktisadi Kıymet Değerleri" başlıklı birinci kısmının, "İktisadi İşletmelere Dahil Kıymetleri Değerleme" başlıklı ikinci bölümünde yer almaktadır. Konu Vergi Usul Kanunu kapsamında olmakla beraber değerlendirilme Kurumlar Vergisi Genel Tebliği ile yapılmıştır.

Vergi kanunlarının fazla olmaları ve sık sık değiştirilmeleri, genellikle karışıklık veya yanlışlıklara yol açmaktadır. Her kanun gibi vergi kanunlarının maddeleri de açıklama isteyen deyimler ve kavramlar taşırlar. İşte gerek vergi memurlarının gerek-

se de yükümlülerin aydınlatılması bakımından tebliğler yayınlanır.

Genel tebliğler, vergileme sırasında ait olduğu kanunda yer alan hükümlerle ilgili açıklamalar getiren ya da yükümlülere bir konuyu yazılı olarak bildiren belgelerdir. Bu bağlamda tebliğlerin Maliye Bakanlığı bünyesinde vergi işlemlerinin yürütülmesi konusunda açıklamalar olduğu, kanunen tanınan yetkilerin kullanılmasıyla ilgili tebliğler dışında, idari işlem anlamında kesin ve yürütülmesi zorunlu (lazımülcra) objektif ya da subjektif işlem niteliği taşımadıkları da belirtilmektedir<sup>(\*)</sup>. Buna mukabil, Maliye Bakanlığı zaman zaman genel tebliğler ile mükellef hukukunu etkileyecek düzenlemeler yapmaktadır.

Bahse konu 67 seri numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliğinde yer alan açıklama veya düzenlemelerden bir kısmı da, sadece kurumlar vergisi mükelleflerinin değil bununla birlikte gelir vergisi mükelleflerinin de vergi ödevini ve hukukunu etkileyecek ilk uygulama niteliğindedir. "Değerleme" konusu ile ilgili böyle bir düzenlemenin, Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile

*"Değerleme" konusu ile ilgili böyle bir düzenlemenin, Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile yapması gerekirdi. Aksi durum bizi, Veraset ve İntikal Vergisi Kanunu Genel Tebliği ile Vergi Usul Kanununun "cezalar"a ilişkin bir konusu, ya da Motorlu Taşıtlar Vergisi Genel Tebliği ile vergi kanunlarında "sorumluluk" uygulamasının düzenlenmesi gibi bir sonuca götürür.*

yapması gerekirdi. Aksi durum bizi, Veraset ve İntikal Vergisi Kanunu Genel Tebliği ile Vergi Usul Kanununun "cezalar"a ilişkin bir konusu, ya da Motorlu Taşıtlar Vergisi Genel Tebliği ile vergi kanunlarında "sorumluluk" uygulamasının düzenlenmesi gibi bir sonuca götürür.

2. Repo İşlemine Konu Menkul Kıymetlerin Değerlemesi

Menkul kıymetlerin belli bir tarihte, belli bir fiyattan geri alınmak amacıyla satımı olarak tarif edilebilecek repo, esas itibarıyla bankaların ve diğer mali araç kuruluşların kısa vadeli fon toplama yöntemidir. Repo ile, menkul kıymetleri satan kişi ya da kuruluş borçlanmış olmakta, sattığı kıymetleri anlaşma ile belirlenen tarihte geri aldığı anda ise borcunu ödemektedir.



Faiz oranı ve vade taraflar arasında yapılan anlaşma ile serbestçe belirlenmekte, belirlenen faiz oranı alınıp satılan kıymetin getiri oranından bağımsız olmaktadır. Anlaşmayla taraflar arasında değişime konu olan menkul kıymetlerin başlıca fonksiyonu, borç veren açısından güvence oluşturmastır<sup>(7)</sup>. Repo işlemleri, bir teminatlı ikraz sözleşmesidir<sup>(8)</sup>.

Repo işlemlerinde teminat olarak, özel sektör tahvilleri, finansman bonoları ve diğer sermaye piyasası araçları kullanılabilir<sup>(9)</sup>. Ancak Türkiye uygulamasında genellikle repo işlemlerine konu menkul kıymetleri devlet tahvili ve hazine bonoları oluşturmaktadır<sup>(10)</sup>.

Sermaye Piyasası Kanununun 3794 sayılı Kanun'la değişik 22'nci maddesinin (k) bendi ile, menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım ve satımını, ilgili sözleşmeleri ve bu sözleşmelere

ilişkin piyasa işlem kurallarını düzenlemek ve bu işlemlerle ilgili faaliyet ilke ve esaslarını belirlemek yetkisi Sermaye Piyasası Kuruluna verilmiştir<sup>(11)</sup>.

Sermaye Piyasası Kurulu konuyla ilgili olarak yayınladığı, "Menkul Kıymetlerin Geri Alma veya Satma Taahhüdü İle Alım Satımı Hakkında Tebliğ"<sup>(12)</sup> de, "Repo işleminde menkul kıymetin mülkiyetinin alıcıya geçeceğini" belirtmiştir. Maliye Bakanlığı'nın söz konusu tebliğinde ise; repo ve ters repo işlemlerinin ülkemizde uygulanış şeklinin, esas itibarıyla günün faiz koşullarında bir borç para alış verişi işlemi olduğu; söz konusu menkul kıymetlerin bu işlemlerde bir nevi teminat unsuru olarak kullanıldığı ve bu durumda repo ve ters repoya konu menkul kıymetlerin her zaman menkul kıymeti geri almakla yükümlü olan tarafından Vergi Usul Kanununun 279'uncu maddesi çerçevesinde değerlendirilmesine tabi tutulması gerektiği belirtilmiştir.

Görüldüğü gibi Maliye Bakanlığı değerlendirmesi, Sermaye Piyasası Kurulu tebliği ile çelişmekle beraber fiili durumu kavramaktadır.

Vergi Usul Kanununun 279'uncu maddesindeki değişikliklerle, Türk ve yabancı kaynaklı menkul kıymetlerin değerlendirme günündeki gerçek kıymetlerinin tespiti hedeflenmiştir. Menkul kıymetlerin borsa rayıcı ya da yukarıda belirtildiği üzere hesaplama yöntemi ile değerlendirilmesi kabul edildikten sonra, Maliye Bakanlığının, kaçınma sonucunu doğurabilecek çeşitli yöntemleri kavramaya yönelik bu değerlendirilmesi kanaatimizce Kanuna aykırılık teşkil etmemekte, Kanunun amacına uygun düşmektedir.

Aksi takdirde, değerlendirme günü yaklaştığında muvaazalı birtakım işlemlerle devlet tahvilleri ve hazine bonoları "kısa süreli repo" işlemlerine konu edilecek ve Kanuna uygulama imkanı bırakılmayacaktı. Böyle bir sonucun yasa koyucunun amacına uygun olduğunu iddia etmek ise mümkün değildir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile vergi sistemine ilişkin Maliye Bakanlığı düzenlemeleri arasındaki yorum farklılığı ise, esas aldıkları gerekçeler farklı olduğundan her zaman olabilecek niteliktedir.

### 3. Mevduat Faizlerinin Değerlemesi

67 seri numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği ile düzenlenen ve bizce daha önemli olan konu ise vadeli mevduat ve repo faizlerinin değerlendirilmesidir.

Tebliğde, "Ayrıca, vadeli mevduat hesapları ile ilgili olarak değerlendirme gününe kadar tahakkuk eden faiz tutarları da repo ve ters repo işlemlerinde olduğu gibi ticari kazancın elde edilmesi ile ilgili yukarıda belirtilen kanun hükümleri çerçevesinde elde edenler tarafından gelir olarak dikkate alınacaktır" denilmek suretiyle Vergi Usul Kanunu 279'uncu maddesi uyarınca vadeli mevduat hesaplarının de-

*Kanaatimizce, sermaye piyasası kurulunun düzenlemelerindeki esası, temerrüt yada iflas benzeri durumlarda tasarruf sahiplerinin haklarının korunmasına yönelik bir kaygı/gerekçe oluşturmaktadır. Maliye Bakanlığı düzenlemelerinin esasını ise, vergiden kaçınma sonucunu doğurabilecek birtakım uygulamaların önüne geçme kaygısı/gerekçesi oluşturmaktadır.*



ğerlemesi öngörülmüştür.

Burada tartışma konusu yapılabilecek iki durum söz konusudur. Birincisi vadeli mevduatı temsil eden cüzdanların menkul kıymet olarak kabulü ve dolayısıyla 279'uncu maddeye göre değerlemesi mümkün müdür? İkincisi ise, bir an için bu cüzdanlar menkul kıymet olarak kabul edilse ve değerlemeye tabi tutulsa dahi, vadeli mevduata ve repo işlemlerine değerlendirme günü itibarıyla hangi faiz oranı uygulanacaktır?

#### a. Hukukumuzda Menkul Kıymet

Yukarıda açıklandığı gibi 279 uncu madde menkul kıymet değerlendirme ile ilgilidir. 67 seri numaralı tebliğ ile yapılan düzenleme bu maddeye dayanmaktadır. Vadeli mevduat hesaplarının bu maddeye istinaden değerlendirilmesi, ancak bu hesapları temsil eden belgelerin menkul kıymet olarak kabulü halinde mümkündür. Burada "menkul kıymet" ve "menkul değer" ayırımına dikkat etmek gerekmektedir. Vadeli mevduat menkul değer olarak kabul edilse bile, mevduatı temsil eden hesap dekont ve cüzdanları aşağıda belirtildiği üzere menkul kıymet olarak kabul etmek mümkün değildir.

Vergi kanunlarımızda menkul kıymet tanımı yapılmamıştır. Sermaye Piyasası Kanunu 3'üncü maddesine göre ise, "menkul kıymet"; "Ortaklık veya alacaklılık sağlayarak, belli bir meblağı temsil eden, yatırım aracı olarak kullanılan, dönemsel gelir getiren, misli nitelikte, seri halinde çıkarılan ibareleri aynı olan ve şartları Kurulca belirlenen kıymetli evraktır."

Bu tanıma göre menkul kıymetin unsurları şunlardır;

#### 1. Ortaklık veya alacaklılık hakkı sağlamak,

2. Belirli bir meblağı temsil etmek,
3. Yatırım aracı olarak kullanılmak,
4. Dönemsel gelir getirmek,
5. Misli nitelikte olmak,
6. Seri halde çıkarılmış olmak,
7. Kıymetli evrak niteliği taşımak.

Sermaye Piyasası Kanununda yer alan tanımdan da görüldüğü gibi menkul kıymetler "kıymetli evrak" niteliğini haizdir. Ancak her kıymetli evrak menkul kıymet değildir. Menkul kıymetler kıymetli evrak içinde özel bir grubu oluştururlar. Menkul kıymetler, münferit senetler karşısında kitle halinde senetleri oluştururlar. Münferit senetler ise, her biri ayrı bir hukuki ilişki (temel ilişki) nedeniyle mey-

dana gelen kıymetli evrak grubunu teşkil eder. Bir bono veya poliçe veya çek, tip olarak diğer bono, poliçe veya çeke benzer, ancak her poliçe, bono veya çekin ihdasına sebep olan hukuki ilişki diğerinden farklıdır veya bunlar aynı hukuki ilişkinin farklı alacaklarının senede bağlanması sonucunda verilmişlerdir. Onun için birini diğerinin yerine ikame

*Vadeli mevduat hesaplarının bu maddeye istinaden değerlendirilmesi, ancak bu hesapları temsil eden belgelerin menkul kıymet olarak kabulü halinde mümkündür. Burada "menkul kıymet" ve "menkul değer" ayırımına dikkat etmek gerekmektedir. Vadeli mevduat menkul değer olarak kabul edilse bile, mevduatı temsil eden hesap dekont ve cüzdanları aşağıda belirtildiği üzere menkul kıymet olarak kabul etmek mümkün değildir.*

etmek mümkün değildir<sup>(1)</sup>.

Menkul kıymetlerin misli eşya niteliğinde olmaları, onların alım-satım ve aracılık işlemlerine konu yapılmaları sonucunu doğurur. Menkul kıymetlerin pazarı, onların nitelik ve özelliklerine uygun kuralları bulunan, borsadır<sup>(2)</sup>.

Sigorta poliçesi ve banka tasarruf cüzdanı gibi münferit senet özelliği gösteren senetlerin bir kısmı, bir iltihaki sözleşme temeline dayanır. Bunların aynı hukuki muhtevaya sahip olmaları kitle senetlerine yaklaşmaları sonucu doğurur, ancak iltihaki sözleşmenin varlığı sebebiyle hukuki muhtevanın aynı olmasına rağmen hukuki temelin farklılığı gözden uzak tutulamaz.

Tasarruf cüzdanlarının ise kıymetli evrak niteli-



ğine sahip olup olmadıkları dahi tartışmalıdır. Ancak "isimsiz hesap", "sırdaş hesap" gibi adlarla anılan ve herhangi bir kimsenin adına açılmamış bulunan hesaplara ait cüzdanların bu nitelikte oldukları söylenebilir. Çünkü, bu hesaplarda, hak cüzdanda mündemictir ve cüzdandan ayrı olarak ne devir ne de dermeyan edilebilir<sup>(15)</sup>.

Bankalardaki mevduat hesaplarını temsil eden ve kıymetli evrak olup-olmadıkları bile tartışmalı olan hesap cüzdanlarının bu anlamda menkul kıymet olarak kabulü mümkün görünmemektedir. Bankalardaki mevduat alacak niteliğindedir. (Mevduatın hukuki niteliği konusunda "usulsüz tevdi"<sup>(16)</sup> veya "karz"<sup>(17)</sup> akdi yönünden tartışmalar olsa dahi, mevduat sahibi yönünden bir alacak niteliğinde olduğu noktasında tereddüt bulunmamaktadır<sup>(18)</sup>).

Mevduat bir alacak niteliğinde ise, o takdirde Vergi Usul Kanununun alacakların değerlemesi ile ilgili 281 inci maddesinde düzenlenmesi gerekmektedir. Vergi Usul Kanunu 281 inci maddesine göre alacaklar mukayyet değerleriyle değerlendirilir. Ancak vadesi gelmemiş olan senede bağlı alacaklar değerlendirme gününün kıymetine irca olunabilir.

Nitekim maddenin üçüncü fıkrasında, bankalar ve bankerler ile sigorta şirketlerinin alacaklarını ya Cumhuriyet Merkez Bankasının resmi iskonto haddi veya muamelelerinde uyguladıkları faiz haddi ile, değerlendirme günü kıymetine irca edecekleri belirtilmiştir.

Bu durumda vadeli mevduatın mevcut düzenlemeler çerçevesinde, menkul kıymet olarak yada alacak olarak değerlendirme günündeki değerine irca edilmesi mümkün görünmemektedir. Yapılması gereken, Vergi Usul Kanununun konuyla ilgili maddelerinde değişikliktir.

b. Vadeli Mevduatın Değerlemesinde Esas Alınacak Faiz Oranı

Diğer taraftan, vadeli mevduatın değerlendirilmesi, menkul kıymetlerin değerlendirilmesinden de farklılıklar göstermektedir. 279' uncu madde kapsamında bulunan menkul kıymetlerin, gerçekten piyasada oluşan değer üzerinden vadesinden önce elden çıkarılması mümkündür. Bu tür menkul kıymetlerin elden çıkarılma tarihi itibarıyla değerlerini hesaplamak da sorun teşkil etmemektedir. Buna mukabil vadeli mevduatın değerlendirme günü itibarıyla yukarıda bahsedilen hesaplama yöntemine göre tespit edilecek faiz tutarı üzerinden elden çıkarılması mümkün değildir. Tebliğ, repo ve ters repo işlemlerine konu menkul kıymetlerin kimin tarafından değerlendirileceği konusunda piyasa uygulamalarını ve işlemlerin gerçek mahiyetini esas alırken, vadeli mevduat hesapları yönünden işlemlerin gerçek mahiyetinden uzaklaşmaktadır.

Mevduat hesaplarında faiz oranı vade tarihine göre belirlenmektedir. Vadesinden önce bu hesapların çekilmek istenmesi halinde ise, vadesiz mevduata uygulanan faiz oranı üzerinden faiz hesaplanmaktadır. Bir başka deyişle, menkul kıymetin yukarıda bahsedilen değerlendirme yöntemlerinden borsa rayicisine göre yada hesaplama yöntemine göre tespit edilen değeri üzerinden elden çıkarılması mümkün iken; vadeli mevduat hesabının hesaplanacak faiz tutarı üzerinden elden çıkarılması yada bir başkasına devredilmesi mümkün değildir. Menkul kıymet değerlendirilmesi ile ilgili düzenlemede fiili durum kapsanırken, mevduat hesapları değerlendirilmesinde fiili durumun ötesine geçilmekte ve mükellefler aleyhine bir durum yaratılmaktadır.

ÖRNEK: 6 ay vadeli mevduata uyguladığı faiz oranı %38, bir yıllık mevduat için uyguladığı faiz oranı ise %40' dır.

Diyelim ki bir yükümlü 100.000.000.000.- TL'sini ABC bankası 30.06.1999 tarihi itibarıyla 6 ay vadeli hesaba yatırdı. Buna göre,

*Mevduat bir alacak niteliğinde ise, o takdirde Vergi Usul Kanununun alacakların değerlendirilmesi ile ilgili 281 inci maddesinde düzenlenmesi gerekmektedir. Vergi Usul Kanunu 281 inci maddesine göre alacaklar mukayyet değerleriyle değerlendirilir. Ancak vadesi gelmemiş olan senede bağlı alacaklar değerlendirme gününün kıymetine irca olunabilir*

100.000.000.000.-TL için dönem sonunda elde edilecek brüt faiz tutarı; 18.740.000.000.-TL olacaktır ve bu tutar üzerinden yapılacak kesintilerden sonra kalan tutar 1999 yılı içinde yükümlü adına tahakkuk ettirilecek, yükümlü de bu tutarı ticari kazancının tespitinde dikkate alacaktır. Diğer taraftan aynı yükümlünün yine 100.000.000.000.-TL'sini aynı tarihte bir yıllık olarak aynı bankaya yatırdığında ilk 6 ay için hesaplanacak ve değerlemeye esas alınacak brüt faiz tutarı 19.726.000.-TL (hesaplamaya esas alınan faiz oranı %40 olduğundan) olmaktadır. Görüldüğü gibi yükümlünün yıl sonunda yapacağı değerlemeye esas alacağı faiz tutarı (19.726.000.000.-TL) ile 6 aylık vadeli hesap için tahakkuk eden brüt faiz tutarı (18.740.000.000.-TL) arasında 986.000.000.-TL yükümlü aleyhine fark oluşmaktadır<sup>19</sup>.

Öysa yükümlü bir yıl vadeli mevduatını değerlendirme günü itibariyle bozsa, banka tarafından hesaplanacak faiz oranı, vadesiz mevduata uygulanacak faiz oranı olacaktır.

Kanaatimizce bankalardaki vadeli mevduat değerlemeye tabi tutulacaksa, uygulanacak faiz oranı vadesiz mevduata uygulanan faiz oranı olmalıdır.

#### Sonuç

213 sayılı Vergi Usul Kanununun 279'uncu maddesinde 4369 sayılı Kanun ile yapılan değişiklik sonucu menkul kıymetlerin değerlendirme yöntemi değiştirilmiştir. Konuyla ilgili Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile yapılması gereken düzenleme 67 seri numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği ile yapılmış ve repo ve ters repo işlemlerinde repoya konu menkul kıymetlerin mülkiyetinin karşı tarafa geçeceği yönündeki sermaye piyasası kurulu düzenlemelerinin aksine, menkul kıymeti geri alma taahhüdünde bulunanlar tarafından değerlendirileceği esası benimsenmiştir. Kanaatimizce, yukarıda yapılan açıklamalar çerçevesinde, repoya konu menkul kıymetlerin geri alma taahhüdünde bulunanlar tarafından değerlendirilmesi, Vergi Usul Kanunu 279'uncu maddesinin değişiklik gerekçesiyle örtüşmektedir, kanun koyucunun amacına uygun düşmektedir.

Buna mukabil, bahse konu tebliğ ile, vadeli mevduatlarda ve vadesi değerlendirme gününden sonra olan repo ve ters repo işlemlerinde, değerlendirme gününe kadar tahakkuk edecek faiz tutarlarının ticari

kazancın tespitinde dikkate alınacağı yönündeki Vergi Usul Kanunu 279 uncu maddeye dayandırılan düzenleme ekonomik koşullara ve kanun amacına aykırılık teşkil etmektedir.

Vadeli mevduat hesaplarının değerlendirilmesine yönelik düzenleme kanaatimizce iki yönden düzeltilmesi gerekmektedir. Birincisi, Vergi Usul Kanunu 279'uncu maddesinin "lafza ve ruhu" itibariyle böyle bir sonucu hedeflemediği açıktır. Nitekim madde gerekçesinden de bunu açıkça görmek mümkündür. Bu yöndeki bir düzenleme için kanun değişikliği gerekmektedir. İkincisi ve daha önemlisi ise, vadeli mevduat için öngörülen faizi, yukarıda bahsedilen hesaplama yöntemi ile tespit etmek mümkün değildir. Çünkü, mevduat için öngörülen faiz oranı, onun vadesine göre belirlenmektedir ve bu vade dolmadan önce hesaplanabilecek faiz tutarı ancak vadesiz mevduat için öngörülen faiz oranının uygulanması sonucu bulunacak faiz tutarı olmalıdır.

#### Dipnotlar

1. Resmi Gazete, Tarih: 28. 07.1998 Sayı: 23417 (Mükerrer).
2. 30.12.1998 Tarih ve 23569 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 1999 yılı geçici bütçesine ilişkin 4387 sayılı Kanun'un 5/a maddesine göre, 1.1.1999 tarihinde önce ilerik edilmiş bulunan devlet iç borçlanma senetleri ile vadeli bir yıl ve daha uzun olan ayın senetleri menkul kıymetler değerlendirilmiştir. 1999 yılı içinde ödemesi gereken gelir vergisi, kurumlar vergisi ve geçici vergi yükümlenleri bu hükümlerle uygulanacaktır.
3. Resmi Gazete, Tarih: 14.04.1999 Sayı: 23786.
4. Resmi Gazete, Tarih: 06.02.2000, Sayı: 23938, s. 34.
5. Bir Reformun Anatomisi, Vergi Reformu Nasıl Gerçekleşti?, Maliye Bakanlığı Gelirler Genel Müdürlüğü, Ankara 1998, s.34.
6. Mustafa Öncel-Ahmet Karamelo-Nami Çalın, Vergi Hukuku, 5. Baskı, Ankara 1997, s.35.
7. Sözer Yılmaz, Repo, Ters Repo ve Menkul Kıymet Ölimin İşlenmesi, Sermaye Piyasası Kurulu Yayınları, Ankara 1997, s. 5.
8. Muharrem Karlı, Borsa, İktisat Yayınevi, İstanbul 1994, s. 122.
9. Karlı, s. 122.
10. Yılmaz, s. 9-10.
11. 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 30.07.1981 tarih ve 17416 sayılı Resmi Gazete'de Sermaye Piyasası Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'unun Bir Maddesinin Değiştirilmesine ve 35 sayılı KHK'nin Bazı Maddelerinin Yürürlüğe Kaldırılmasına Dair 29.4.1992 tarih ve 3794 sayılı Kanun, 15.5.1992 tarih ve 21227 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.
12. Resmi Gazete, Tarih: 31.07.1992, Sayı: 23306, Seri/V, No:7, Bu tebliğle aşağıdaki değişiklikler yapılmıştır:
13. Ünal Tokdemir, Sermaye Piyasası Hukukunun Esasları, İstanbul 1992, s.13-14.
14. Tokdemir, s. 15.
15. Tokdemir, s. 18-19.
16. Ünal Tokdemir, Borçlar Kanunu, M4-472.
17. Karlı Akkıl, Borçlar Kanunu, M4-396.
18. A. İsmail Karacan, Bankacılık Hukuku, Cilt I, Yayıncı Kurum Bankacılık Araştırma Dairesi, İstanbul 1987, s.132-133.
19. Faiz hesabında PrA.n.2065 formülü kullanılmaktadır.

\* Bu yazı ilk olarak ACTIVE Bankacılık ve Finans Derneği Nisan-Mayıs 2000 s.40-47'de yayımlanmış olup, yazının ve yayıncının izniyle Bülten'e aktarılmıştır.

\*\* Fakültemiz 1997 yılı mezunları ve Vakıflar Yürütme Kurulu Eski Başkan olan Zeynep Koç, bakan Maliye Bakanlığı'na olarak çalışmaktadır.



# Ercan Sezer'le Özel'e Dair Bir Söyleşi

## Röportaj: Oktay Bakırcıoğlu

-Sayın Ercan Sezer sizi biraz daha yakından tanıyabilir miyiz?

Memnuniyetle efendim. Öncelikle lütfettiğiniz için teşekkür ediyorum. Şahsınızda bütün SBF mezun ve mensuplarına sevgi ve saygılarımı sunuyorum.

1966 yılında Sivas'ın Şuşehri ilçesinde doğmuşum. 1975 yılında ailem İstanbul'a göç ederek yerleşti. İlkokula köyümde başlayıp, İlk-Orta ve Lise öğrenimimi İstanbul'da tamamladım. Takiben SBF'yi 1987 yılında bitirdim. Fakülteden mezun olduktan sonra, belki o yıllarda içerisinde bulunduğumuz atmosferin de etkisiyle, belki de işime öyle geldiği için birkaç yıl deyim yerindeyse "kafama göre takıldım". 1989-1990 yılları arasında bir Özel Finans Kurumunda çalışıp, istifa ettim. 1990-91 yılları arasında Eğitim-kültür hedefli bir Vakıf Şirketinde görev yaptım. 1991 yılında Sayıştay Başkanlığında Denetçi olarak göreve başladım. 1996-1997 yıllarında kadrom Sayıştay'da saklı olarak Başbakanlık Müsteşarlığında Müşavirlik ve Müsteşar Özel Kalem Müdürlüğü görevlerinde bulundum. 1998 yılında Sayıştay Denetçiliğinden de istifa ederek özel sektöre -Sağlık Sektörüne- geçiş yaptım. (Üniversiteyi okurken ağabii destekli muhasebecilik, yerel gazete çıkarma ve kırtasiye dükkanı açıp işletme gibi işlerimden hem abartı, hem de İsmail Sezer ağabimin destek ve emeğini gasbetmek olur diye söz etmek istemiyorum!) 1 Haziran 1998 yılından bu yana yine İsmail Sezer ağabimin dahil ve o da bir İ.Ü. SBF'li olan Nurettin Uzun'un ite-



lemesiyle Küçükköy Özel Duygu Hastanesi'nin Genel Müdürlüğünü yürütüyorum. Evli ve üç çocuk babasıyım.

-Efendim fakülte sonrası hayatı planladığınız biraz zigzaglı olmuş galiba. Bu değişimleri biraz açabilir misiniz?

Tabii. Şimdi eski alimlerin ittifakıyla bi-

liyorsunuz ki, "her insan bir alem" dir. Zannediyorum ki her insan kendi aleminin değişik evrelerinde belli çekim güçlerinin etkisiyle farklı yorum ve tasarımlara giriyor. Ve o yorum ve tasarımlar o evrede kesinlik ve doğruluğun dışında ve ötesinde algılanamıyor. Üstelik bu algılama ve çekimin etkisi kendi doğal ömrünü tamamlamadıkça da değişmiyor, sonlanmıyor. Tabii bunlar acizane tesbitler. Yoksa eseflenme değil. Aksine hayatın ve "alemin" enerjisini oluşturan, anlamlandıran ve belki de sürdürülebilir kılan olguların başında da bu durumun geldiğini düşünüyorum. Ve peşinen de söylüyorum ki, iyi ki o süreçlere denk gelmişiz, heyecan dalgalarını yakalamışız. İddialar dillendirmiş, sevgiler büyütmüş, öfkeler çoğaltmışız. Sevinçler yaşamış, hüznümler paylaşmış, dayanışmanın gücünü hissetmiş, yalnızlığın ve hatta saflığın ortaya çıkmasında Nasrettin Hoca ve Timur'u hatırlayarak acı acı gülmüşüz.

-Efendim cevap biraz soyut olmadı mı?

Farkındayım, hatta fazlasıyla soyut oldu. Bu cevabı, hani bir şarkıcının ifade kalıbıyla söylersek, "gençliği ve gönlü buhran, dava, ülkü, mustazaf-müstekbir, cihat, iddia, sevda, devlet, toplum, değişim, dönüşüm,



dar-ul harp-dar'ul islam -halkların kardeşliği, burjuva, mutlu azınlık vs. gibi kelime ve kavramlar kaosuna uğramış 80'lerin ideolojist melankoliklerine (onlar kendilerini biliyor) ithaf ediyorum.

*-Biraz daha somutlaştıra bilir miyiz?*

-Tabii, iftiharla itiraf ediyorum ki, ben de 83-87 İ.Ü. SBF'li ideolojist, melankoliklerdendim. Ailemin bana maddi yönden bağımlı olmaması ve hatta oldukça iyi imkanlar sunmasının da katkısıyla, onların kaymakamlık-müfettişlik gibi bütün beklentilerine "soy-lu"(!) bir karşı duruş göstererek memuriyet almama ve bana yakışacağı üzere toplumsal dönüşümün neferi olma yolunu seçtim. Fakat gelgelelim ki hayat "realite" siyle devam ediyor ve toplumsal dönüşüm ise bir türlü gerçekleşmiyor, gerçekleşmediği gibi gerçekleşme vasatından ise gittikçe uzaklaşıyordu. Böyle bir çerçevede ağabimin de baskısıyla bir Özel Finans Kurumu'nda işe başladım. 6 ay sonra işe istifa ederek ayrıldım. Ayrılrken de meydan okuyordum, ancak özellikle ayrıldıktan sonra farkettim ki, o altı ayda pek çok olgu ve kavramı yeniden gözden geçirmiş, yeniden yorumlamış, yeni anlamlar yüklemişim. Ve hala itiraf etmem de kavramlar kaosundan, problemler dünyasına gelmişim. Daha sonra Eğitim-Kültür konulu Vakıf-Şirkette çalışmaya başladım. Bilahare burada da hedefi göremediğimizden ve hatta yaklaşmadığımızdan olsa gerek ve artı nişanlanmam, yine artı o dönem Başbakanlıkta Aile Araştırma Kurumu'nun oluşturulup, uzmanlık imtihanı açmış olması ve bu kurumla ilgili beklentilerin ve çalışma alanlarının benim "şovalyelik" ruhuma da hitap etmesiyle de, kamu da görev almaya ve oluru içinde ciddi imtihanlara hazırlanmaya başladım. İlginç ve nasiptir ki, çalışmalara başladığımda varlığının farkında bile olmadığım Sayıştay Başkanlığında denetçilik imtihanını kazanana kadar, Aile Araştırma Kurumu dahil, birkaç meslek imtihanını da kaybetmişim.

Başladıktan sonra gördüm ki Sayıştay Başkanlığı ve meslek mensupluğu (denetçilik) aşağı yukarı benim de çalışmada arayabileceğim şartları sunan bir kurummuş. Zevkle çalıştım, çok değerli dostlar edindim, devlete ve devletin bütün kurumlarına dışardan ve kısmen içerden bakabilme imkanı buldum. Bana çalışma disiplini, denetim mantığını ve bakışımı kazandırdı. Ve aynı zamanda (kah mülkiyelilik, kah protest ruhumuzla) belki itiraf etmesek de zaman zaman zamana de olsa gözümüzde büyüttüğümüz kurum ve mevkilerin taşınmaları gereken asgari nitelik ve nice-liklerden bile bir hayli uzak olduklarını da görmüş ol-

duk. (Her şeye rağmen hala omurgasını kaybetmemiş kurumlar, nitelik ve kalitesiyle kendini hemen belli edenlerin varlığını da teyit etmek gerekir) Ve daha sonra Başbakanlık bürokrasisinde 1 yıl müşavirlik ve müsteşar özel kalem müdürlüğü. Alabildiğine yoğun bir çalışma dönemi. Ve sonuç olarak bu ülkede bürokrasi statü kompleksin varsa ya da rant oluşturma peşinde isen hiyerarşide dikey yükselmenin alabildiğine genişleyen imkanlar sunabildiğini, yok eğer "o taraflarda bezin yoksa" aksine bir iddiaya destek olmak veya gerçekleştirmek istiyorsan şovalyeliğin ötesine geçemeyeceğini ve olsa olsa "yorgun şovalye" kıdemini elde edebileceğini farkediyorsun. Bu durumda da bürokrasi bütün cazibesini, heyecanını, geleceğini ve anlamını yitiriyor ve bu noktada insan Maslow'un ihtiyaçlar hiyerarşisini hatırlıyor ve kendini gerçekleştirebileceği alanlar arayışına giriyor.

Fiili durum sonucu Sayıştay'a döndüm. Tadımız kalmamıştı, başlangıçta da bahsettiğim gibi istifa ederek yeni bir heyecanla tekrar özel sektöre, esasen yabancı olduğum sağlık sektörüne ve bu defa elim tamamen taşın altında olarak başlangıç yaptım. İki buçuk yılı geride bırakarak sektörde yer edinmeye çalışıyorum.

*-Efendim özel hastaneler ve özel sağlık hizmetleri Türkiye'de yeni ve hızla kendini hissettirmeye başladı. Bu konuda kısa bir değerlendirme yapabilir misiniz?*

-Elbette. Bilindiği gibi özel sağlık veya özel hastanecilik, ülkemizde Osmanlıdan beri varolsa da son derece sınırlı ve daha çok azınlıkların oluşturduğu ve onlara yönelikliğiyle pek dikkat çekmezken, son on yılda hızla ekonomik gündemimize giriverdi. Şüphesiz bu 80'li yıllardan sonra ülkemizdeki ekonomik yapısal dönüşümün sonuçlarından sadece biri idi. Ve on yıl öncesinde ekonomik anlamda bakir bir alandı. Bu durumu gören ve yatırım yapanlar da ilk olmanın yine ekonomik anlamda karşılığını da buldular. Tabii genel kural işleyerek, talep artışının çok ötesindeki arz artışı ile marketlerde, döviz bürolarında, halı sahalarda, sürücü kurslarındaki akibete gelinmiş. Çoğu hiçbir fizibiliteye dayanmayan, "bu mahallede bir poliklinik veya hastane iyi iş yapar" varsayımıyla göze kestirilen herhangi bir bina ya poliklinik ya da hastane haline getirilmiş. Bugün İstanbul'da 140 civarında Özel Hastane,

40 civarında da hastane olmayı bekleyen bina ve bütün bunların en az üç-dört katı kadar da klinik-poliklinik mevcut. Tabii çoğalma, işletme güçlüğü, donanım eksikliği ve niteliksel düşüşü beraberinde getir-



miş. Hülasa, iktisat derslerindeki temel vurgu olan arz-talep dengesinde talep yetersizliği veya arz fazlalığı hangi sonuçları doğuruyorsa, bu sektörde de son on yıldır bunlar tahakkuk etmeye başlamış.

Diğer taraftan bakıldığında İstanbul için sözkonusu 140 özel hastane hizmet sunum potansiyeli olarak, esasen gerçek ihtiyacın çok azına hitap edebilecek durumda ve mevcudun en az beş altı misli daha sağlık işletmelerine ihtiyaç var. Ancak bunun için ülkemizde on yıldır Dünya Bankası ve sağlık Bakanlığı işbirliğiyle oluşturulan "Sağlık Reformu Proje Grup Başkanlığı"nın çalışma ve raporlarında da belirtildiği gibi hızla sağlık reformu yapılması yani ihtiyacın bir biçimde iktisadi anlamda talebe dönüşmesi gerekmektedir. -Sağlık Reformu Proje Grup Başkanlığı'nun artık kendisinin de reform ihtiyacı içerisinde olduğu da olayın bir başka yanı-

Özel sağlık sektörü ile ilgili bir hususun daha belki belirtilmesinde fayda var. Şu anda bu sektör birkaç istisnayı ayrı tutarsak, genelde orta ölçekli sermayenin kontrolündeki işletmeler. Biraz

daha tabana yayılan, biraz daha Anadolu sermayesi denilebilecek durumda. Reformların yapılması talebin artışı durumunda ise, görülen o ki yavaş yavaş işaret verildiği üzere büyük sermaye sektörüne girecek. Bu ise yeni ivme ve yeni dengeler demek olacak.

Diğer taraftan özel hastanelerin hızlı artışı nitelik ve işletme modeli tartışma ve arayışlarını da beraberinde getiriyor. Henüz kurumsallaşmasını oluşturamamış, gelenekler oturtamamış olmakla beraber teorik ve fiili uygulamalar model kurumsallaşmanın; "Başhekim" belirleyici ve dizaynli devletimsi modeli ile Genel Müdür belirleyici ve dizaynli Amerikanımsı model arasında bir yerde oluşacağı kanaatini bende oluşturuyor.

Kısaca şunu belirtirsek, sektör şu anda zaten genel ülke ekonomisinin sıkıntılarının yanında, ayrıca kendine has yapısal-konjonktürel sebeplerle de artı bir

kriz içerisinde. Türkiye'nin geleceğine bakıldığında yapısal değişim kaçınılmaz olduğundan, özel hastaneliliğin de daha bir ağırlıkla varolacağı gözüküyor. Dolayısıyla şu anda dengelerini kontrol eden işletmeler, geleceğe daha rahat bakabilirler.

Peki bütün bunların ortasında sizin durumunuz ne diye sorarsanız, herşeye rağmen biz iyiydik, iyiyiz, daha da iyiye gidiyoruz. Sağlıkta reklam yasak ama, ben fırsatı değerlendireyim ve 4. hizmet yılı münasebetiyle dillendirdiğimiz bir spotu buraya taşıyayım. "Zaten Duygu-Yeni Duygu-Yine Duygu."

Bütün mezun ve mensuplarımızı hastalanmadan,



hastanemize çay içmeye-sohbet etmeye bekliyorum. Allah göstermesin bir sıkıntılar olursa da elimden gelen, İ.Ü. SBF'nin dir.

*-Ercan Bey son olarak iş hayatına atılmışlara ve iş hayatına atılacaklara ne gibi tavsiyeleriniz olacak?*

-Evrensel tarih nasıl hükmünü icra ediyorsa, bireysel tarihimiz de sonuçta hükmünü icra ediyor. Ve bu ilahi imtihanın genel esprisi içinde yürüyor. Sadece şunu söyleyebilirim, ne yapacaklarsa bir an önce karar versinler. Devamının başarıyla gelmesi için her SBF mezunu yeterli birikim ve yeteneğe zaten sahip.

*-Teşekkür ediyoruz efendim.*

-Ben teşekkür ediyorum, tekrar saygılar sunuyorum.

# ÜYELERİMİZ

## MUSA BUDAK (84)

1958 yılında Sivas'ta doğdu. 1980 yılında girmiş olduğu fakültemizden 1984 yılında mezun olan BUDAK, halen İstanbul'da serbest olarak çalışmaktadır.

## CAHİT IŞIK (88)

1964 yılında Balıkesir'de doğdu. İlk ve orta öğrenimini memleketi Balıkesir'de tamamlayan IŞIK, 1982'de girdiği İ.Ü. SBF'den 1986 yılında mezun oldu. Mezuniyetini müteakip İçişleri Bakanlığı bünyesinde Kaymakam olarak göreve başlayan Işık, halen Erzincan'ın Refahiye ilçesinde Kaymakam olarak görev yapmaktadır.

## İSMAIL HAKKI KÜTÜK (87)

1964 YILINDA Ordu – Fatsa'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini memleketinde tamamladı. 1983 yılında yükseköğrenimini tamamlamak üzere girmiş olduğu SBF'den 1987 yılında mezun oldu. KÜTÜK halen Ordu Fiskobirlik Müdürü olarak görev yapmaktadır.

## BİLAL UÇAR (87)

1963 yılında Gaziantep – İslahiye'de doğdu. İlk ve orta öğrenimini memleketi İslahiye'de tamamladı. 1983 yılında SBF'de okumaya hak kazandı ve fakültemizden 1987 yılında mezun oldu. Daha sonra SBF'de Yüksek Lisans da yapan UÇAR halen İçişleri Bakanlığı Emniyet Genel Müdürlüğü bünyesinde Dernekler Denetçisi olarak görev yapmaktadır. Aynı zamanda Dernekler Kanunu adını taşıyan yayınlanmış bir de kitabı bulunmaktadır.

## FATİH İPEK (88)

1967 yılında Elazığ'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini memleketi Elazığ'da tamamlayan İPEK, 1984 yılında İ.Ü. SBF'yi kazandı. Fakültemizden 1988 yılında mezun olan İPEK halen özel ALFA Menkul Değerler isimli özel bir şirkette görev yapmaktadır.

## ATILLA ÇÖLHAN (88)

1967 yılında Manisa – Akhisar'da doğdu. İlkokulu Denizli'de Oortaokul ve Liseyi İstanbul'da okudu. 1985 yılında fakültemizde okumaya hak kazanan ve fakültemizden 1989 yılında mezun olan ÇÖLHAN halen özel bir şirkette İhracat Müdürü olarak görev yapmaktadır.

## ABDULLAH YAYLI (88)

1967 yılında Trabzon'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini memleketi Trabzon'da tamamladı. 1985 yılında girmiş olduğu SBF'den 1989 yılında mezun oldu. Halen İstanbul'da ikamet eden Yaylı özel bir şirkette Satınalma ve Satış Müdürü olarak görev yapmaktadır.

## NİHAT KARABİBER (88)

1968 yılında Adıyaman – Kahta'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini memleketi Kahta'da tamamladı. 1986 yılında yüksek öğrenimini yapmak için girdiği SBF'den 1990 yılında mezun olan Karabiber aynı zamanda SBF'de Kamu Yönetimi dalında Yüksek Lisans da yapmış olup halen İçişleri Bakanlığı bünyesinde kaymakam olarak görev yapmaktadır.



**MEHMET ALİ KUMBUZOĞLU (80)**

1967 yılında Trabzon'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini memleketi Trabzon'da tamamladı. 1986 yılında fakültemizde yükseköğrenimine başlayan KUMBUZOĞLU 1990 yılında mezun oldu. Halen Devlet Personel Başkanlığı'nda Uzaman olarak görev yapmaktadır.

**AYHAN GÜRLEŞ (81)**

1970 yılında İstanbul'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini İstanbul'da tamamladı. 1987 yılında girmiş olduğu fakültemizden 1991 yılında mezun oldu. Daha sonra SBF'de Kamu Yönetimi üzerine Yüksek Lisans yaptı. Bir süre Vakıflar Bankası'nda müfettiş olarak görev yaptı. Halen özel bir Finans kurumunda Fon Toplama ve Bankacılık Hizmetleri Müdür Yardımcılığı görevini yürüten GÜRLEŞ evli ve iki çocuk babasıdır.

**RAHİM DOĞAN (81)**

1969 yılında Sivas'ta doğdu. İlk ve orta öğrenimini Sivas'ta tamamladı. 1987 yılında girmiş olduğu SBF'den 1991 yılında mezun olan DOĞAN, daha sonra Sivas Cumhuriyet Üniversitesi İ.İ.B.F.'de Uluslararası İktisat alanında Yüksek Lisans yaptı. Halen Tokat'ın Başçiftlik ilçesinde Kaymakam olarak görev yapmaktadır.

**BAYRAM TELLİ (81)**

1969 yılında İzmir - Bergama'da doğdu. İlk ve ortaokulu İzmir - Bergama'da, Liseyi ise İzmir - Aliaga'da okudu. 1987 yılında girdiği SBF'den 1991 yılında mezun olan TELLİ halen Vakıfbank İstihbarat Müdürlüğü'nde Mali Analist olarak görev yapmaktadır.

**MEHMET AKAGÜNDÜZ (82)**

1969 yılında Balıkesir'de doğdu. İlk ve orta öğrenimini memleketi Balıkesir'de tamamladı. 1988 yılında SBF'de yükseköğrenimine başlayan AKAGÜNDÜZ 1992 yılında fakültemizden mezun oldu. Halen ÜLKER GIDA A.Ş.'de Bütçe Planlama Uzmanı olarak görev yap-

maktadır.

**HALİT ÖZDEMİR (83)**

1970 yılında İstanbul'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini İstanbul'da tamamladı. 1989 yılında girmiş olduğu SBF'den 1993 yılında mezun olan ÖZDEMİR halen Maliye Bakanlığı bünyesinde Gelirler Kontrolörü olarak görev yapmaktadır.

**BÜNYAMİN AYHAN (83)**

1974 yılında Uşak'ta doğdu. İlk ve ortaokulu Uşak'ta, liseyi Denizli - Çivril'de okudu. 1989 yılında fakültemizde yükseköğrenimine başlayan AYHAN, 1993 yılında fakültemizden mezun oldu. Halen SSK Genel Müdürlüğü'nde Sigorta Müfettişi olarak görev yapmaktadır.

**BAHTİYAR D. DURDU (84)**

1973 yılında Giresun'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini memleketi Giresun'da tamamladı. 1990 yılında fakültemizde yükseköğrenimine başlayan DURDU, 1994 yılında fakültemizden mezun oldu. Halen özel bir Finans kurumunda uzman olarak görev yapmaktadır.

**DURSUN ALİ CAN (84)**

1970 yılında Samsun'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini memleketi Samsun'da tamamladı. 1990 yılında fakültemizde yüksek öğrenimine başlayan CAN 1994 yılında fakültemizden mezun oldu. Halen İstanbul'da Mali Müşavir olarak çalışmaktadır.

**TARKAN OKTAY (85)**

1973 yılında Yalova'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini Yalova'da tamamladı. 1991 yılında girmiş olduğu SBF'den 1995 yılında mezun oldu. Daha sonra Marmara Üniversitesi Mahalli İdareler ve Yerinden Yönetim dalında Yüksek Lisans yapan ve ardından aynı dalda Doktora'ya devam eden OKTAY halen Marmara Üniversitesi'nde Araştırma Görevlisi olarak görev yapmaktadır.

**MEHMET FATİH ARAS (06)**

1970 yılında Mardin'de doğdu. İlkokulu Mardin'de, Ortaokul ve Liseyi İzmir – Buca'da okudu. 1991 yılında fakültemizde yükseköğrenimine başlayan ARAS 1995 yılında fakültemizden mezun oldu. Daha sonra Dokuz Eylül Üniversitesi İ.İ.B.F.'de Yüksek Lisans da yapan ARAS halen özel bir bankada mali analist olarak görev yapmaktadır.

**ŞEREF ÖZDEMİR (06)**

1970 yılında Sivas'ta doğdu. İlk ve orta öğrenimini İstanbul'da tamamladı. 1991 yılında girmiş olduğu SBF'den 1995 yılında mezun olan ÖZDEMİR halen özel bir finans kurumunun Muhasebe Departmanında Şef olarak görev yapmaktadır.

**SAVAŞ YILMAZ (06)**

1975 yılında İstanbul'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini İstanbul'da tamamladı. 1992 yılında girmiş olduğu SBF'den 1996 yılında mezun oldu. Daha sonra Marmara Üniversitesi'nde Yüksek Lisans yapan YILMAZ halen özel bir bankada Müfettiş olarak görev yapmaktadır.

**ANİF ÇOKÇETİN (06)**

1975 yılında İstanbul'da doğdu. İlk ve orta öğ-

renimini İstanbul'da tamamladı. Yükseköğrenimini yapmak üzere 1992 yılında girmiş olduğu SBF'den 1996 yılında mezun olan ÇOKÇETİN halen özel bir bankada Mali Analist olarak görev yapmaktadır.

**VAHİT YETKİN AYSÖN (06)**

1974 YILINDA Almanya'da doğdu. İlk ve orta öğrenimini Antalya'da tamamladı. 1992 yılında girmiş olduğu SBF'den 1996 yılında mezun oldu. AYGÜN halen İstanbul'da Mali Müşavir olarak görev yapmaktadır.

**İNİS SAİM (06)**

1975 yılında Bursa – Orhangazi'de doğdu. İlk ve orta öğrenimini memleketinde tamamladı. 1994 yılında girmiş olduğu fakültemizden 1998 yılında mezun olan SAİM halen Yabancı Dil Eğitimi için ABD'de bulunmaktadır.

**MİKAL DOĞAN (06)**

1974 yılında K.Maraş – Afşin'de doğdu. İlk ve orta öğrenimini memleketinde tamamladı. 1994 yılında fakültemizde yükseköğrenimine başlayan DOĞAN, fakültemizden 1998 yılında mezun oldu. Halen bekar olan DOĞAN özel bir şirkette denetçi olarak görev yapmaktadır.

*Camiamızla ilgili gelişmeleri yakından  
ve doğru takip edebilmemiz ve paylaşabilmemiz için,  
adres değişiklikleri ile sosyal ve statü değişmelerini  
vakfımıza bildirmenizi istiyoruz.  
Gerekli hassasiyeti göstermeniz dileğiyle  
teşekkür ediyoruz*



# PAN O

## KARİYER - ATAMA

\*Vakıf Başkanımız Dr. Fahri SOLAK, Misafir Öğretim Üyesi olarak bir yıllığına Kırgızistan Türk Dünyası Üniversitesi İşletme Fakültesi'ne,

\*Yönetim Kurulu eski üyemiz Gümrük Başmüfettişi Sezai UÇARMAK, geçici görevlendirme ile ABD (Boston)'ye gitmişlerdir.

\* 1987 dönemi mezunumuz ve Vakfımız mensubu Maliye Başmüfettişi Zeynel KOÇ Maliye Bakanlığı Teftiş Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine,

\* 1988 mezunumuz Naci AĞBAL Maliye Başmüfettişliğine,

\* 1987 dönemi mezunumuz ve Vakfımız mensubu Eşref AKIN Garanti Bankası İzmir-Bornova Şube Müdürlüğüne atanmışlardır.

\* 1996 mezunumuz Şahin SAVAŞ Sosyal Sigortalar Kurumu'nda Müfettiş Yardımcısı,

\* 1996 mezunumuz Harun SATAN, Kuveyt Türk Aksaray Şubesinde Bankacılık Hizmetleri Yetkilisi,

\* 1995 dönemi mezunumuz ve Vakfımız mensubu Ali POLAT Faisal Finans Kurumu Dış İşlemler Müdürlüğü'nde,

\* 1996 dönemi mezunumuz Bilal Gökhan KURT Faisal Finans Kurumu Mali Tahlil ve İstihbarat Müdürlüğü'nde,

\* 1996 dönemi mezunumuz Serkan KAHRAMAN Faisal Finans Kurumu Mali Tahlil ve İstihbarat Müdürlüğü'nde

\* 1999 mezunumuz Serkan DEĞİRMENCI, Kuveyt Türk Konya Şubesinde, Uzman Yardımcısı olmuşlardır.

\* 1995 dönemi mezunumuz ve Vakfımız mensubu Erdal BEŞÇOCUKLU Kuveyt Türk Konya Şubesi'nden Anadolu Finans Konya Şubesi'ne Şef olarak geçmiştir.

Arkadaşlarımızı tebrik eder, çalışmalarının ve başarılarının devamına dileriz.

Ekim 2000'de yayınlanan İçişleri Bakanlığı atama ve Yer Değiştirme Kararnamesine göre mensuplarımızın yeni görev yerleri belirlenmiştir. Arkadaşlarımızı tebrik ediyor, yeni görevlerinde başarılar diliyoruz.

Fatih KOCABAŞ	Vali Yardımcısı	NİĞDE
Suat DERVİŞOĞLU	Vali Yardımcısı	DIYARBAKIR
Turan ATLAMAZ	Vali Yardımcısı	AMASYA
Ahmet ZATEROĞULLARI	Kaymakam	KIRIKKALE
Ali İhsan SU	Kaymakam	BİLECİK
Azmi ÇELİK	Kaymakam	BATMAN
Bekir YILMAZ	Kaymakam	BALIKESİR
İbrahim ÖZEFE	Kaymakam	KAYSERİ
İbrahim YALÇIN	Kaymakam	SİNOP
Bülent KILINÇ	Kaymakam	TRABZON
Cahit IŞIK	Kaymakam	BOLU
E. Sait KARAHALİLOĞLU	Kaymakam	İÇEL
Şevket ATLI	Kaymakam	MALATYA
Hamza ERKAL	Kaymakam	BİNGÖL
Mehmet POLAT	Kaymakam	MALATYA
Mehmet SARICAN	Kaymakam	SİVAS
Mehmet TEKİNARSLAN	Kaymakam	YOZGAT
Mehmet ÜNAL	Kaymakam	ORDU
Muhterem İNCE	Kaymakam	ADYAMAN
Mustafa HOTMAN	Kaymakam	ANKARA
Ömer ULU	Kaymakam	KASTAMONU
Osman CANBABA	Kaymakam	SİVAS
Salim DEMİR	Kaymakam	DIYARBAKIR
Selami ALTINOK	Kaymakam	SAMSUN
Yılmaz AYDIN	Kaymakam	SİVAS
Yücel YAVUZ	Kaymakam	ERZURUM

## DOĞUM

Yönetim Kurulu Başkanımız, Fahri SOLAK'ın 9 Ekim 2000 tarihinde Ahmet Emin adını verdikleri bir oğlu, 87 Mezunlarımızdan ve mensubumuz, Yard. Doç. Dr. Gülfettin ÇELİK'in Emre adını verdikleri bir oğlu, 88 Mezunumuz, Üyemiz Artvin Vali Yardımcısı Veysel TIRYAKI'nın 3 Haziran 2000 tarihinde Seher adını verdikleri bir kızı,

89 Dönemi Mezunlarımızdan ve mensubumuz, İbrahim NAYIR'ın Veysel adını verdikleri bir oğlu,

89 Dönemi Mezunlarımızdan Alpullu Kaymakamı Ömer Lütfi YARAN'ın bir çocuğu,

96 Dönemi Mezunumuz, Deniz DEMİR'in 21 Mart 2000 tarihinde Dilruba adını verdikleri bir kızı,

96 Dönemi Mezunumuz ve mensubumuz Ahmet SOYTÜRK'ün 31 Mart 2000 tarihinde Mehmet Zahit adını verdikleri bir oğlu,

96 Dönemi Mezunumuz, Davut EKER'in 15 Ekim 2000 tarihinde Hilal adını verdikleri bir kızı,

96 Dönemi Mezunumuz, Harun SATAN'ın bir oğlu,

97 Dönemi Mezunlarımızdan, Güner YÜCE'nin 25 Mart 2000 tarihinde Elif Sena adını verdikleri bir kızı olmuştur.

Bebeklere hayırlı ve uzun ömürler diler, anne ve babaları tebrik ederiz.

## İZDİVAÇ

\* 26 Mart 2000 tarihinde, 1995 Dönemi Mezunumuz Ali Rıza TATAR,

\* 16 Nisan 2000 tarihinde, 1996 Dönemi Mezunumuz Erbay ARIKBOĞA,

\* 20 Mayıs 2000 tarihinde, 1996 Dönemi Mezunumuz Adem AKSOY,

\* 11 Haziran 2000 tarihinde, 1995 Dönemi Mezunumuz Nevzat KARS,

\* 7 Temmuz 2000 tarihinde, 1995 Dönemi Mezunumuz Tarkan OKTAY,

\* 21 Ekim 2000 tarihinde, 1994 Dönemi Mezunumuz Turan KONAK,

\* 11 Kasım 2000 tarihinde, 1995 Dönemi Mezunumuz Şeref ÖZDEMİR,

Dünya evine girmişlerdir. Arkadaşlarımızı tebrik eder, iki cihan saadeti dileriz.

## VEFAT VE BAŞSALIĞI

Yönetim Kurulu Üyemiz, Orhan BOSTAN ve Mezunlarımızdan, Osman ve Fatma BOSTAN'ın muhterem babaları 21.08.2000 tarihinde vefat etmiştir. Merhuma Allah (CC)'tan rahmet, arkadaşlarımıza, yakınlarına ve camiamıza başsağlığı dileriz.





## Akdeniz'de *SANGAK LINE* Keyfi



**İTALYA  
TÜRKİYE**

**Klimalı kamaralar**

**Helikopter pisti**

**Tam pansiyon**

**Türk mutfağı**

**Çocuk odası**

**Canlı müzik**

**Kafeterya**

**Stand-up**

**Sinema**

**Revir**



Zenginlikstrasse 43 60596 FRANKFURT am Main  
Tel: (069) 697 11 80 00 Fax: (069) 75 00 94 58  
<http://www.sancak.com.tr> e-mail: [info@sancak.com](mailto:info@sancak.com)



Sağlığa

uzanan

dost eli!



sevgiyle...

dostlukla...

neşeyle...

ve herşeyden

önemlisi

sağlıkla...



**DUYGU HASTANESİ**

Cengiz Topel Cad. No: 167 Küçükköy G.Osmanpaşa / İstanbul  
Tel: 212 649 63 40 Fax: 212 535 81 07