

TÜRKİYE İŞ KURUMU MENSUPLARI  
YARDIMLAŞMA EĞİTİM VE  
EMEKLİLİK VAKFI

AKTÜERYA RAPORU

---

2022 YILI



Rapor Tarihi  
30.05.2022

## İçindekiler

İçindekiler .....	2
1.RAPOR ÖZETİ .....	4
1.1.Çalışmanın Amacı .....	4
1.2.Çalışmanın Kapsamı .....	4
1.3.Kullanılan Yöntem .....	6
1.4.Tespitler.....	8
1.5.Öneriler.....	8
2.EMEKLİLİK TAAHHÜT PLANININ GENEL ÇERÇEVESİ VE SAĞLANAN FAYDALAR .....	9
2.1.Taahhüt Tipi .....	9
2.2. Hizmet/Taahhüt ve Faydalar .....	9
3-VERİ KALİTESİ .....	13
4. ÜYE BİLGİLERİ .....	14
4.1.Üye Bilgileri .....	14
4.1.1.Aktif Üyelerin Yaş ve Cinsiyet Dağılımı .....	15
4.1.2.Vakıftan Ayrılan Üye Bilgileri.....	16
4.1.3.Pasif Üye .....	16
4.1.4. Hak Sahipleri .....	16
5.VARLIKLAR VE VARLIK YÖNETİMİ .....	17
5.1.Varlıklar .....	18
5.2. Hizmet Sunucusunun Mali Büyüklüğü.....	19
5.2.1.Genel Finansal Veriler .....	19
5.2.2.Varlıkların Getirileri ve Güncel Değerleri .....	21
6.VARSAYIMLAR.....	24
6.1.Ekonomik Varsayımlar.....	24
6.2.Mortalite Tablosu .....	25
6.3.Diğer Varsayımlar .....	25
6.3.1.Aktif Üye .....	25
6.3.2.Katkı Payı .....	27
6.3.3.Fayda ve Taahhütler.....	28
7.AKTÜERYAL HESAPLAMALAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	29
7.1. Aktüeryal Metod.....	29
7.2. Aktif Üyelerin Ödeyeceği Katkı Paylarının (Primlerin) Peşin Değeri .....	29
7.3.Emeklilik Yardımının Peşin Değeri.....	30
7.4.Ölüm Yardımının Peşin Değeri .....	30
7.5.Genel Yönetim Giderleri .....	30
7.6.Aktüeryal Denge Hesabı.....	31
8-DUYARLILIK ve NAKİT AKIŞ ANALİZİ.....	32

8.1.Nakit Akış Tablosunda Kullanılan Diğer Aktüeryal Varsayımlar .....	32
8.1.1. Diğer Faaliyetlerden Gelirler .....	32
8.1.2.Giriş Aidatı .....	34
8.1.3.Diğer Faaliyetten Giderler .....	35
8.2.Duyarlılık Analizi .....	39
9-SONUÇ VE ÖNERİLER .....	42



# 1.RAPOR ÖZETİ

Bu rapor, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın 19.07.2008 tarih ve 26941 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Dernek, Vakıf, Sandık ve Diğer Kuruluşlardan Bireysel Emeklilik Sistemine ve Yıllık Gelir Sigortasına Aktarım Hakkında Yönetmelik" ile 01.03.2009 tarih ve 27156 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Emekliliğe Yönelik Taahhütte Bulunan Kuruluşların Aktüeryal Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve 06.06.2022 tarihinde yayımlanan Emekliliğe Yönelik Taahhütte Bulunan Kuruluşların Aktüeryal Denetimine İlişkin 2022/18 sayılı Genelge doğrultusunda düzenlenmiştir.

## 1.1.Çalışmanın Amacı

Çalışmanın amacı,

- Vakfın mali bünyesini analiz etmek,
- Mevcut varlıklar ile alınan katkı paylarının/primlerin, sağlanan fayda ve taahhütlerle uyumlu olup olmadığını tespit etmek,
- İleriye dair öngörülerde bulunarak Vakfın gelecekteki durumunu analiz etmektir.

## 1.2.Çalışmanın Kapsamı

Çalışmada Türkiye İş Kurumu Mensupları Yardımlaşma Eğitim ve Emeklilik Vakfı senedi esas alınmıştır.

Vakfın amacı;

**a-**Kurumun istihdam hizmetleriyle ilgili olarak, iş piyasası ve iş gücü açısından, eğitim, mesleki eğitim, kurs, rehabilitasyon, araştırma, inceleme, koordinasyon, istatistik vb. her türlü çalışmayı yapmak ya da yaptırmak, iş ve meslek danışmanlığı, mesleki rehberlik, işçi sağlığı ve iş güvenliği, mesleki standartlar ve sertifikasyonu ile kendi işini kurma ve müteşebbisçiliği destekleme konularında gerekli çalışmalarda bulunmak. Bu konuda üyelerin bilgi ve becerisini artırıcı girişimlerde bulunmak.

**b-**Üyeleri arasında sosyal yardımlaşma sağlamak amacıyla faaliyetlerde bulunmak. Bu faaliyetlerden bazıları; İmkanları nispetinde yetkili makamlardan izin almak kaydıyla menkul ve gayrimenkul almak, inşaat yaptırmak, satmak, üyeleri için misafirhane, dinlenme tesisleri açmak, üyelerine, Vakfın imkanları ölçüsünde borç para vermek, Üyelerin okuyan çocuklarına burs vermek, yurt açmak ya da çalıştırmak, mesleki bilgi ve genel kültürünü artırıcı her türlü girişimlerde bulunmak ve spor yapmalarına imkan sağlamak, kreş açmak, okul açmak, Vakfın gelirini artırmak için Kurumun 3. şahıslara ihale ettiği, yaptırdığı her türlü iş ve hizmetleri yapmak ya da yaptırmak, Kamu kurum ve kuruluşlarınca veya özel kuruluşlarca açılacak ihalelere katılmak, ayrıca üyelerin çeşitli ihtiyaçlarını karşılamak için ticari, iktisadi, sosyal işletmeler ve tesisler kurmak, mağazalar açmak, bu amaçla şirketler kurmak veya mevcutlara ortak olmak, Devlet, şirket tahvilleri veya hisse senetleri almak, sigorta acenteliği vs. acentelikler ile ithalat, ihracat ve ticari mümessillik, bayilik, komisyon işleri yapmak, tabii afetlere maruz kalan veya kaza geçiren üye ve ailesi fertlerine maddi ve manevi yardımda bulunmak, Vakıf mevcutlarının nemalandırılması maksadı ile gerekli işleri yapmak, üyelerden emekli olanlara, çalışırken malul olanlara veya çalışırken ölenlerin kanuni mirasçılarına, yönetmelikle tespit edilecek hükümler gereğince yardımda bulunmak, Vakfın her türlü faaliyetlerinin idamesi için gerektiğinde istikrazda bulunmak, sahibi olduğu gayrimenkuller üzerinde ipotek ve her türlü ayni haklar tesis ettirmek, kiraya vermek, menkul ve gayrimenkuller üzerinde Vakıf adına ipotek ve her türlü ayni haklar tesis etmek, yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilerden şartlı veya şartsız olarak gayesi doğrultusunda her türlü menkul ve gayrimenkul (hibe) bağış kabul etmek.

**Yukarıdaki taahhütleri gerçekleştirmeye yönelik olarak Vakıf Senedinde yer alan Kaynak ve Gelir kalemleri aşağıda yer almaktadır.**

- a-**Üyelerden alınan giriş aidatı ve aylık aidatlar,
- b-**Vakfın mal varlığının nemalandırılmasından elde edilecek gelirler,
- c-**Vakfa yapılacak her türlü bağış, vasiyet ve yardımlar,
- d-**Vakfın amaçlarına uygun faaliyetlerden elde olunacak gelirler,
- e-**Vakıf işletmeleri, şirketleri, iştirakleriyle ve Vakıfça açılacak satış mağazaları ve tesislerin gelirleri,
- f-**Vakıfça yüklenilecek mükellefiyetler karşılığı alınacak ikrazlar,
- g-**Varis olmayarak vefat eden üyelerin bağış hesabına nakledilecek olan mevduat ve her türlü alacağı,
- h-**Vakıftan ayrılan üyelerin beş yıl içinde talep etmedikleri alacakları,
- ı-**Diğer gelirler.

**Vakıf planınının taahhüt tipi DB-Tanımlanmış Fayda Esaslı Plandır.**

### 1.3.Kullanılan Yöntem

Vakıf tarafından iletilen ve 31.12.2022 tarihine kadar prim ödeyen 1.706 aktif üye için çalışma yapılmıştır. Çalışmada söz konusu üyelerin gerçek yaş ve cinsiyet bilgileri esas alınmıştır.

Ayrıca yıllar itibariyle yeni katılan üyeler ile ayrılan üyeler de dikkate alınmıştır. Ayrılan üyelerin ayrılış nedenleri de incelenmiştir.

Mali durum ile ilgili analiz ve hesaplamalarda vakfın son 5 yıldaki onaylı mali tabloları kullanılmıştır.

Söz konusu plan doğrultusunda geçmiş yıllarda gerçekleşen mali sonuçlar ile üye bilgileri incelenmek ve aktüeryal metotlar kullanılmak suretiyle ileriye dönük öngörülerde bulunulmuştur.

Bununla birlikte Prospektif Yöntem kullanılarak Vakfın Aktüeryal Denge Hesabı yapılmış ve Teknik Açık/Fazlalık durumu hesaplanmıştır.

Ayrıca 2023-2042 yılları için Nakit Akış Analizi ile farklı varsayımlar doğrultusunda Duyarlılık Analizleri de yapılmıştır.

Temel Senaryoda kullanılan varsayım ve sonuçlara ait özet tablo aşağıda yer almaktadır.

### **VARSAYIMLAR**

1-Hesaplamlarda her yıl % 2 oranında yeni üye girişi olacağı varsayılmıştır.

2-Mortalite Tablosu: TÜİK 20117-2019-Teknik Faiz : % 2,5

3-Teknik Faiz Oranı (%): 2,5

Enflasyon Oranı (%): 67,41

Yatırım Getirisi (%): 69,12

### **VARLIK VE YÖNETİM GİDERLERİ**

4-Toplam Varlık: 11.859.030,35 TL

5-Vakfın Maddi Duran Varlığı

Sabit Kıymet Adı	Satın Alma Tarihi	Satın Alma Değeri	Defter Değeri	Yeniden Değerleme Tarihi	Yeniden Değerleme Tutarı
DÜKKAN	09.01.1995	4.751,10 ₺	3.430.563,28 ₺	31.12.2022	1.891.711,05 ₺

Hesaplamlarda ilgili taşınmazın yeniden değerlendirme tutarı kullanılmıştır.

6-Son Yıla Ait Yönetim Gideri: 11.273,65 TL

### **AKTÜERYA**

7- Yeterlilik Karşılama Düzeyi: 0,44

8- Aktüeryal Karşılama Düzeyi: 0,94

9- Olgunluk Düzeyi: 0

10-Aktüeryal Fazla: 2.779.878,30 TL

#### 1.4.Tespitler

-% 2,5 teknik faizli TÜİK 2017-2019 tablosu kullanılarak yapılan hesaplamalar doğrultusunda Vakfın Aktüeryal Dengesinin 31.12.2022 tarihi itibariyle 2.779.878,30 TL pozitif sonuç verdiği tespit edilmiştir.

-Aktifler kaleminde 2022 yılında bir önceki yıla göre % 42,97 oranında artış gerçekleşmiştir.

-Vakfın 2022 yılı getiri oranı TÜFE oranının altında gerçekleşerek % 17,85 olmuştur.

-Vakfın 31.12.2022 tarihi itibariyle toplam aktif üye sayısı bir önceki yıla göre % 6 artarak 1.706 olarak gerçekleşmiştir.

-Vakıftan ayrılanların ayrılma sebepleri incelendiğinde üç ana başlık belirlenmiş olup bunlar; İşten/Vakıftan Ayrılma, Emeklilik ve Vefat durumlarıdır.

Bu üç başlık içerisinde 2022 yılında bir önceki yıla göre İşten/Vakıftan ayrılma oranı % 20, emeklilik sebebiyle ayrılma oranı ise % 43 oranında azalış göstermiştir. 2022 yılında vefat eden üye sayısı ise 1'dir.

-Nakit akış tablosu genel olarak pozitif sonuç vermektedir.

#### 1.5.Öneriler

Enflasyonun altında getiri elde eden ve Teknik Bilanço'da aktüeryal fazlalığı bulunan Vakfın getirilerini daha da arttırması faydalı olacaktır.

Vakfın ikraz faiz oranı enflasyonun altındadır. Söz konusu uygulama Vakıf üyelerinin lehine olmasına rağmen ileriye dönük olarak Vakfın mali bünyesini olumsuz etkileyebileceği kanaatine varılmıştır. Bu nedenle ilgili faizin enflasyon oranı ile uyumlu hale getirilmesi faydalı olacaktır.



## 2.EMEKLİLİK TAAHHÜT PLANININ GENEL ÇERÇEVESİ VE SAĞLANAN FAYDALAR

### 2.1.Taahhüt Tipi

Hizmet sunucusu; Türkiye İş Kurumu Mensupları Yardımlaşma Eğitim ve Emeklilik Vakfı'nın üye ve yakınlarına sunmuş olduğu taahhüt tipi DB-Belirlenmiş Fayda Esaslı Plan olup Hazine Müsteşarlığı'nda kayıtlı taahhüt tipi ile uyumludur.

### 2.2. Hizmet/Taahhüt ve Faydalar

#### **Taahhüt Planının Amacı**

Vakıf, maddi imkânları ölçüsünde yardım yapmak üzere, çıkarılacak yönetmelik çerçevesinde; emeklilik, malulen emeklilik, ölüm yardımı, afet yardımı, sağlık yardımı, evlenme yardımı, mesken yardımı, öğrenim kredisi ve diğer yardımları yapabilmektedir.

#### **Taahhüt Planının İçeriği ile Sağlanan Faydalar ve Faydaların Hesaplanış Sekli**

**Emeklilik yardımı;** Vakfa üyeliği 5 tam yıl veya daha fazla olan ve Sosyal Güvenlik Kurumundan emekli olduğunu ibraz eden üye emeklilik yardımına hak kazanır. Emeklilik yardımı; son 36 aylık aidat ortalamasının kıdem yılı ve 16 katsayının çarpımından elde edilecek miktara, birikmiş aidatlarının yarısı ilave edilerek ödenir.

**Hesaplama formülü :  $((36 \text{ aylık aidat toplamı} / 36) \times \text{vakıf hizmet yılı} \times 16 \text{ katsayı}) + \text{birikmiş aidatlarının yarısı}$ .**

05.06.2010 tarihinde yapılan Genel Kurulda alınan kararla 01.07.2010 tarihinden itibaren Vakfa üye olan Kurum personelinin emekli ikramiyesi hesaplama formülü:

**$((36 \text{ aylık aidat toplamı} / 36) \times \text{vakıf hizmet yılı} \times 12 \text{ katsayı}) + \text{birikmiş aidatlarının yarısı}$**  şeklinde değiştirilmiştir.

**Malulen Emeklilik Yardımı,** Üyelikte 5 tam yılı doldurmadan malulen emekli olan üyeye, emeklilik yardımındaki esaslara göre yardım yapılır.

## **Ölüm Yardımı;**

### 2022 yılı için;

- a-Üyenin ölümü halinde eşi ve çocuklarına, olmaması halinde kanuni mirasçılarına 1.200-TL,
- b-Eş ve çocuğunun ölümü durumunda üyenin kendisine 750-TL,
- c-Anne ve babanın, üvey anne ve baba ile kanunen vesayet altına alınanların ölümü halinde 500-TL, ödeme yapılır.
- d- Ödemeler her takvim yılı başında Yönetim Kurulunca belirlenir.

Vakfın 10.02.2024 tarihinde yapılan olağan Genel Kurulu sonucunda 15.02.2024 tarihinden itibaren;

1-Vakıf üyelerimize ödenen ölüm yardımı miktarları aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

A) Üyenin ölümü halinde eşi ve çocuklarına, olmaması halinde kanuni mirasçılarına güncel üye aidatının 12 (On iki) katı,

B) Eş ve çocuğunun ölümü durumunda üyenin kendisine güncel üye aidatının 6 (Altı) katı,

C) Anne ve babanın, üvey anne ve baba ile kanunen vesayet altına alınanların ölümü halinde güncel üye aidatının 4 (Dört) katı,

Ödeme yapılmasına karar verilmiştir.

**Afet Yardımı**, Deprem, yangın, kaza vs. afetlerde belgelendirmek kaydıyla, ikraz olarak yapılan borçlanma esas alınarak, aynı şartlarda ikinci ikraz ödemesi yapılır.

**Sağlık yardımı**, Organ nakli vb. büyük ameliyatlarda, ikraz olarak yapılan borçlandırma esas alınarak, aynı şartlarda ikinci ikraz ödemesi yapılır.

**Evlenme Yardımı**, Üyeler ile çocuklarının evlenmesi halinde, belgelendirmek kaydıyla ikraz olarak yapılan borçlandırma esas alınarak, aynı şartlarda ikinci ikraz ödemesi yapılır.

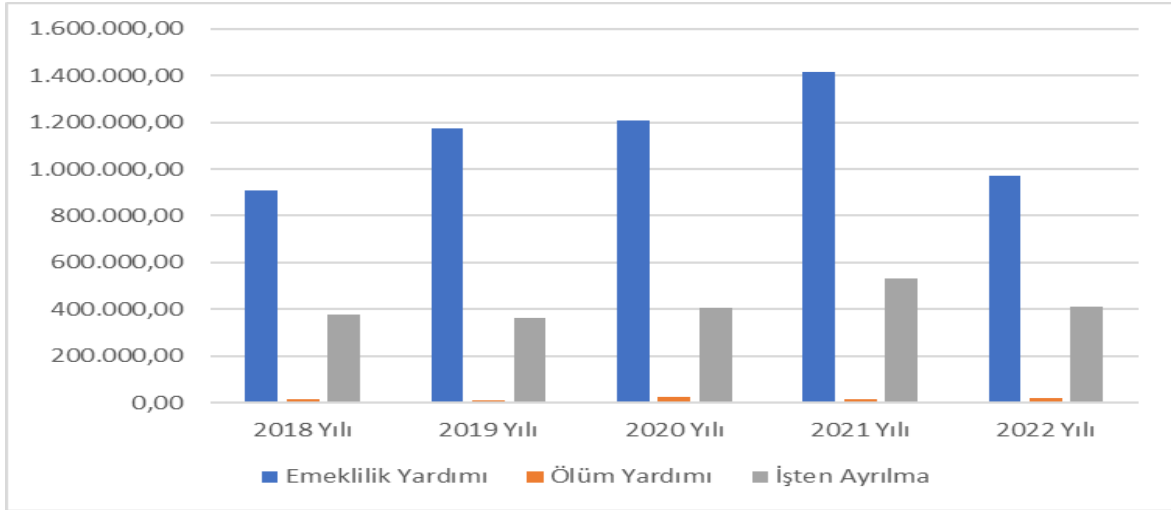
**Mesken Kredisi**, Üyelerin tapu senedi ile müracaatı halinde ikraz olarak yapılan borçlandırma esas alınarak, aynı şartlarda ikinci ikraz ödemesi yapılır.

**Öğrenim Kredisi**, Vakfın imkanları çerçevesinde Yönetim Kurulunca çıkartılacak talimatla tespit olunur.

Son beş yıllık verilerin incelenmesi sonucunda emeklilik yardımı ve bu kapsamda ayrılanlara yapılan ödemeler ile ölüm yardımı haricinde taahhüt planında yer alan herhangi bir hizmet ve fayda taahhütlerden (Afet Yardımı, Sağlık Yardımı, Evlenme Yardımı, Mesken Kredisi, Öğrenim Kredisi) için ödeme yapılmadığı görülmüştür.

Hizmet sunucusu tarafından sağlanan faydalar ile katkıların taahhüt/hizmet bazında dağılımı aşağıdaki tablo ve grafikte yer almaktadır.

FAYDA VE TAAHHÜTLERİN YÜKÜMLÜLÜK BAZINDA DAĞILIMI (TL)					
Yükümlülükler İstinaden Sağlanan Faydalar	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
Emeklilik Yardımı	909.802,26	1.176.013,00	1.206.160,00	1.416.043,82	972.674,00
Malulen Emeklilik Yardımı	-	-	-	-	-
Ölüm Yardımı	15.800,00	9.000,00	22.550,00	14.450,00	17.700,00
Afet Yardımı	-	-	-	-	-
Sağlık Yardımı	-	-	-	-	-
Evlenme Yardımı	-	-	-	-	-
Mesken Kredisi	-	-	-	-	-
Öğrenim Kredisi	-	-	-	-	-
İşten Ayrılma	377.169,00	361.852,00	407.132,00	531.166,00	412.780,00
<b>Toplam</b>	<b>1.302.771,26</b>	<b>1.546.865,00</b>	<b>1.635.842,00</b>	<b>1.961.659,82</b>	<b>1.403.154,00</b>



**Ayrıca üyelere yıllar itibariyle verilen ikrazlar aşağıda yer almaktadır.**

Yıllar	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
<b>Verilen İkrarlar-TL</b>	7.805.500,00	4.314.000,00	8.307.540,00	7.887.350,00	17.141.365,00

*KA*

## Katkı Payı

Vakıf tüm yükümlülüklerine istinaden tek bir katkı payı almakta olup yıllar itibariyle toplam katkı payları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

TOPLAM KATKI PAYLARI (TL)					
	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
<b>Tüm Yükümlülükler İçin Alınan Katkı Payları Toplamı</b>	1.609.945,00	1.702.830,00	1.793.960,00	1.916.220,00	2.820.300,00

Yukarıdaki toplam katkı payları içinde yeni katılan aktif üyelerden alınan katkı payları yıllar itibariyle aşağıda yer almaktadır.

TOPLAM KATKI PAYLARI (TL)					
Yeni katılan	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
<b>Aktif Üyelerden Alınan Toplam Katkı Payları</b>	49.275,00	76.800,00	82.080,00	26.100,00	268.300,00

Katkı payları, Vakıflar Bankası Türkiye Büyük Millet Meclisi Şubesi tarafından her ayın 15'inde üyelerin maaş hesaplarından otomatik olarak tahsil edilmektedir. Başka kurumdaki (dışarıdan takip edilen) üyeler; aidat, ikraz ve diğer ödemelerini doğrudan Vakıf merkezine elden veya Vakfın bankalardaki hesaplarına yatırabilmektedir.

Vakfın yerine getirdiği taahhüt ve faydalarla ilgili ödemeler anlaşmalı olan bankanın internet bankacılığı kanalı ile yapılmaktadır.

Tarafımıza gönderilen bilgilerden Hizmet sunucusu tarafından sağlanan faydaların taahhüt/hizmet bazında ayrı ayrı izlendiği görülmüştür. Ancak tek bir katkı payı alındığı için alınan katkılar taahhüt/hizmet bazında ayrıştırılamamaktadır.

### 3-VERİ KALİTESİ

Vakfın bilgi işlem departmanı bulunmamaktadır.

Vakıf muhasebe kayıtlarında ETA V8 SQL kullanmaktadır. Üyelere ilişkin ödemelerin takibinde ve üye birikimlerinin takibinde Üye Takip Bilgi Sistemi kullanılmaktadır.

Vakıf fon yönetimi takibinde de ETA V8 SQL kullanmaktadır.

Vakfın Aktif Üye, Ayrılan Üye ve Yeni Katılan Üye bilgileri ayrı ayrı tutulmaktadır. Üyelere yapılan sosyal yardımlar, üye ve yakınları (hak sahipleri) bazında takip edilmemektedir. Üyelere yapılan ve yapılacak emeklilik ödemelerine ait kayıtlar üye ve yakınları (hak sahipleri) bazında tutulmamaktadır. Üyelerin eş ve çocuk kayıtları, yaş ve cinsiyet bazında düzenli olarak tutulmamaktadır. Hizmet sunucusu tarafından alınan katkıların taahhüt/hizmet bazında ayrı ayrı izlenebilmesine olanak sağlayan alt yapının mevcut olmadığı bilgisi verilmiştir.

Word, Excel vb. Vakfın kullandığı ofis programlarıdır. Elektronik ortamda saklanan veriler, otuz günde bir otomatik olarak yedeklenmektedir.

2022 yılında sistem alt yapısının güçlendirilmesi için herhangi bir çalışma yapılmamış olup tarafımıza 2023 yılında bilgi işlem alt yapısı için yapılması planlanan herhangi bir proje olmadığı bildirilmiştir.

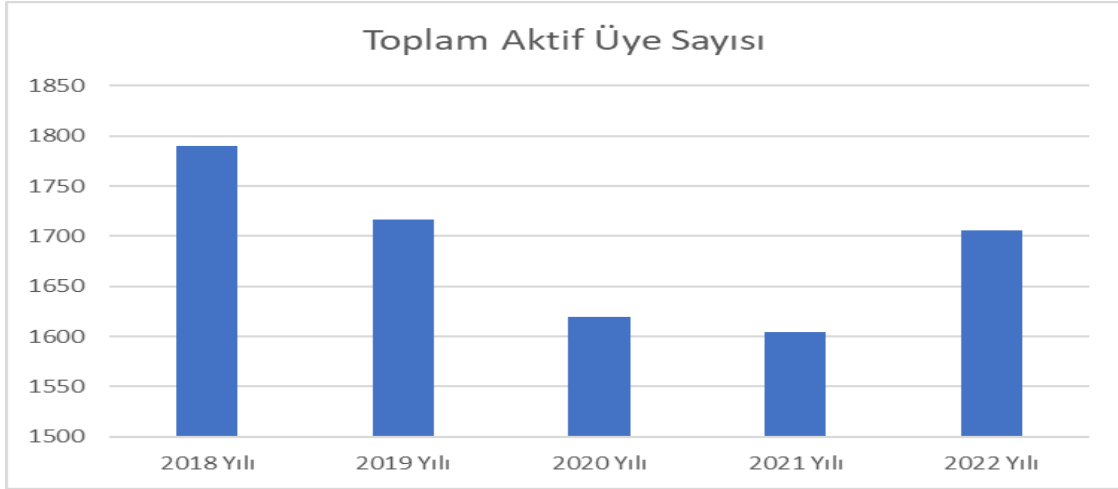
## 4. ÜYE BİLGİLERİ

### 4.1. Üye Bilgileri

Türkiye İş Kurumu Mensupları Yardımlaşma Eğitim ve Emeklilik Vakfı'nın son beş yıl itibariyle mevcut, yeni katılan ve ayrılan üye sayıları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Vakfın yıllar itibariyle üye sayısı bilgileri ve değişim yüzdeleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Aktif Üye Sayısı Bilgileri	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
Önceki Yılandan Devreden Aktif Üye Sayısı	1.905	1.790	1.717	1.619	1.604
Yeni Katılan Aktif Üye Sayısı	73	80	38	90	179
Değişim	-	10%	-53%	137%	99%
Ayrılan Aktif Üye Sayısı	188	153	136	105	77
Değişim	-	-19%	-11%	-23%	-27%
<b>Toplam Aktif Üye Sayısı</b>	<b>1.790</b>	<b>1.717</b>	<b>1.619</b>	<b>1.604</b>	<b>1.706</b>
Değişim	-	-4%	-6%	-1%	6%



Yukarıdaki tablodan da görüleceği üzere toplam aktif üye sayısı, 2022 yılı hariç diğer yıllarda azalış göstermiştir. Yeni katılan üye sayısında 2021 yılında bir önceki yıla göre % 137 oranında, 2022 yılında ise % 99 oranında artış gerçekleşmiştir. Ayrılan üye sayısı, 2021 yılında bir önceki yıla göre % 23 oranında, 2022 yılında ise % 27 oranında azalış göstermiştir.

Vakfın 31.12.2022 tarihi itibariyle toplam aktif üye sayısı bir önceki yıla göre % 6 artarak 1.706 olarak gerçekleşmiştir.

#### 4.1.1. Aktif Üyelerin Yaş ve Cinsiyet Dağılımı

Aktif üyelerin 31.12.2022 tarihi itibariyle cinsiyet ve yaş dağılımları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Aktif Üyelerin Cinsiyete Göre Yaş Dağılımı	2022 Yılı		
	K	E	Toplam
18-20	0	0	0
21-30	17	10	27
31-40	541	309	850
41-50	254	259	513
51-60	89	170	259
60 üzeri	16	41	57
<b>TOPLAM</b>	<b>917</b>	<b>789</b>	<b>1.706</b>

Üyelerin yaş dağılımı incelendiğinde Vakfın 18-20 yaş aralığında aktif üyesi bulunmadığı görülmüştür. 31.12.2022 tarihi itibariyle Vakıf üyelerinin % 54'ü kadın, % 46'sı erkek üyelerden oluşmaktadır. 2022 yılında hem kadın hem erkek üye sayısının en yüksek olduğu yaş grubu 31-40'tır. Buna göre Vakıf üyelerinin genel yapı itibariyle orta yaşta olduğu anlaşılmıştır.

#### 4.1.2.Vakıftan Ayrılan Üye Bilgileri

Vakıftan ayrılma üç nedenden dolayı gerçekleşmekte olup bunlar İşten/Vakıftan Ayrılma, Emeklilik ve Vefat durumlarıdır.

Bu üç başlık içerisinde 2022 yılında bir önceki yıla göre İşten/Vakıftan ayrılma oranı % 20, emeklilik sebebiyle ayrılma oranı ise % 43 oranında azalış göstermiştir.

Vakıftan ayrılan üyelerin ayrılma nedenlerine göre dağılımını gösteren tablo aşağıda yer almaktadır. 2021 ve 2022 yıllarında ise herhangi bir vefat gerçekleşmemiştir.

Vakıftan Ayrılan Aktif Üyelerin Ayrılma Sebebi Dağılımı	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
<b>İşten/Vakıftan Ayrılma</b>	145	102	100	70	56
<i>Değişim</i>	-	-30%	-2%	-30%	-20%
<b>Emeklilik</b>	43	50	32	34	20
<i>Değişim</i>	-	16%	-36%	9%	-43%
<b>Vefat</b>	0	1	4	1	1
<i>Değişim</i>	-	-	300%	-0,75%	-
<b>Toplam</b>	<b>188</b>	<b>153</b>	<b>136</b>	<b>105</b>	<b>77</b>
<i>Değişim</i>	-	-19%	-11%	-23%	-27%

#### 4.1.3.Pasif Üye

Aktif üyelerin emekli olma koşulunu tamamladıkları zaman toplu emeklilik tazminatlarını alarak vakıftan ayrılmaları nedeniyle vakfın pasif üyesi bulunmamaktadır.

#### 4.1.4. Hak Sahipleri

Pasif üye başlığında belirtilen sebepten dolayı vakfın pasif üyesi ve buna bağlı olarak hak sahipleri bulunmamaktadır.

Vakıf Tüzüğü gereğince aktif üye bağımlıları ile Vakıf arasında herhangi bir hak/yükümlülük bulunmamaktadır. Sadece üyenin vefatı halinde veraset ilamıyla belirlenen varislerine yine ilamda belirlenen oranda hakedişleri ödenmektedir.



## 5.VARLIKLAR VE VARLIK YÖNETİMİ

Vakfın varlıklarının yönetim süreci, Yönetim Kurulu Kararları çerçevesinde belirlenmektedir. Bu doğrultuda genel olarak risksiz yatırım araçlarına yatırım yapılmakta ve üyelere ikraz verilerek değerlendirilmektedir. Vakıf varlıklarına ait bilgiler şeffaf olarak tutulmakta olup söz konusu bilgilere, muhasebe kayıtları, üye takip programı ve internet bankacılığından anlık olarak ulaşılabilmektedir.

31.12.2022 tarihi itibarıyla hizmet sunucusunun varlıklarının % 18,55'i maddi duran varlıklardan, % 58,44'ü ise üyelere ve diğer kuruluşlardan alacaklar kaleminden oluşmaktadır. 2022 yılında 76.500 TL kira geliri, 188.617,51 TL mevduat faizi geliri ve 2.490.843,25 TL ikraz faizi geliri elde edilmiştir. 2022 yılı ortalama getiri oranı % 17,85 olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu getiri oranı enflasyonun altındadır.

Vakfın fon yönetimi ile ilgili özel bir gideri bulunmamaktadır. Genel yönetim gideri toplamı ise 11.273,65 TL'dir.

## 5.1.Varlıklar

Vakfın Dönen Varlıkları 2022 yılında bir önceki yıla göre % 99,93 oranında azalış, Duran Varlıkları ise % 185,49 oranında artış göstermiştir. Varlıklardaki toplam artış oranı ise % 42,97 olarak gerçekleşmiştir. Duran Varlıklardaki artışın en önemli nedeni üyelerden alacakların artışıdır.

Vakfın 31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihindeki varlıkları aşağıdaki tabloda karşılaştırmalı olarak yer almaktadır.

	31.12.2021	31.12.2022	Değişim Oranı
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>4.141.828,96</b>	<b>2.709,63</b>	<b>-99,93%</b>
<b>Hazır Değerler</b>	<b>4.141.802,47</b>	<b>762,16</b>	<b>-99,98%</b>
Kasa	66,10	9,60	-85,48%
Bankalar	4.141.736,37	752,56	-99,98%
<b>Menkul Kıymetler</b>	<b>26,49</b>	<b>1.947,47</b>	<b>7251,72%</b>
Diğer Menkul Kıymetler	26,49	1.947,47	7251,72%
<b>Ticari Alacaklar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Diğer Alacaklar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>	<b>4.152.980,92</b>	<b>11.856.320,72</b>	<b>185,49%</b>
<b>Ticari Alacaklar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
Diğer Alacaklar	1.119.542,22	6.930.994,94	519,09%
<b>Mali Duran Varlıklar</b>	<b>1.492.046,07</b>	<b>1.492.046,07</b>	<b>0,00%</b>
<b>Maddi Duran Varlıklar</b>	<b>1.538.938,25</b>	<b>3.430.649,30</b>	<b>122,92%</b>
Binalar	1.538.852,23	3.430.563,28	122,93%
Demirbaşlar	379,9	379,9	0,00%
Birikmiş Amortismanlar(-)	-293,88	-293,88	0,00%
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>	<b>1.921,78</b>	<b>1.921,78</b>	<b>0,00%</b>
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.921,78	1.921,78	0,00%
<b>Gelecek Yıllara Ait Gider ve Gelir Tahakkukları</b>	<b>532,60</b>	<b>708,63</b>	<b>33,05%</b>
<b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>	<b>8.294.809,88</b>	<b>11.859.030,35</b>	<b>42,97%</b>

Vakfın 31.12.2022 tarihinde Duran Varlıklar kaleminin varlıklar toplamı içerisindeki payı % 99,97'dir.

2022 yılında Duran Varlıklar içerisinde en büyük paya sahip olan kalem Diğer Alacaklar kalemi olup payı % 58,45'tir. Vakfın Mali Duran Varlıklar kaleminde 2022 yılında bir önceki yıla göre herhangi bir değişim gerçekleşmemiştir.

İlgili tablodan da görüleceği üzere 31.12.2021 tarihinde 4.141.736,37 TL olan Bankalar kalemi, 31.12.2022 tarihinde 752,56 TL'ye düşmüş, Diğer Alacaklar kalemi ise 1.119.542,22 TL'den 6.930.994,94 TL'ye yükselmiştir. **31.12.2022 tarihi itibariyle Diğer Alacaklar kalemi üyelere verilen ikrazlardan oluşmaktadır.**

Aşağıda 5.2.2 no.lu bölümde de belirtildiği üzere Vakfın bir adet maddi duran varlığı bulunmakta olup 2022 yılı kira geliri 76.500 TL'dir.

## 5.2. Hizmet Sunucusunun Mali Büyüklüğü

### 5.2.1.Genel Finansal Veriler

Hizmet sunucusuna ilişkin önemli görülen finansal veriler, toplam ve yüzdeler artış değerleri ile incelenmiştir.

Hizmet sunucusunun finansal tablolarında yer alan Aktifler, Hazır Değerler, Menkul Kıymetler ve Maddi Duran Varlıklar kalemleri yıllar itibariyle yüzdeler değişimleri ile birlikte aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
<b>Aktifler (Varlıklar)</b>	6.934.662,10	7.125.566,50	7.356.259,62	8.294.809,88	11.859.030,35
<i>Değişim</i>	-	3%	3%	13%	43%
<b>Hazır Değerler</b>	176,26	257,26	487,37	4.141.802,47	762,16
<i>Değişim</i>	-	46%	89%	849727%	-100%
<b>Menkul Kıymetler</b>	0	0	0	26,49	1.947,47
<i>Değişim</i>	-	0%	0%	0%	7.252%
<b>Maddi Duran Varlıklar</b>	844.850,48	1.035.598,30	1.129.933,47	1.538.938,25	3.430.649,30
<i>Değişim</i>	-	23%	9%	36%	123%

Aktifler kaleminde 2022 yılında bir önceki yıla göre % 43 oranında artış gerçekleşmiştir.

Maddi Duran Varlıklar kaleminde yıllar itibariyle artış gerçekleşmiş olup 2022 yılında söz konusu kaleminde meydana gelen artış oranı % 123'tür.

Teknik açıdan Toplam Gelir ve Toplam Gider kalemlerinin incelenmesi sonucunda tespit edilen hususlar aşağıdadır.

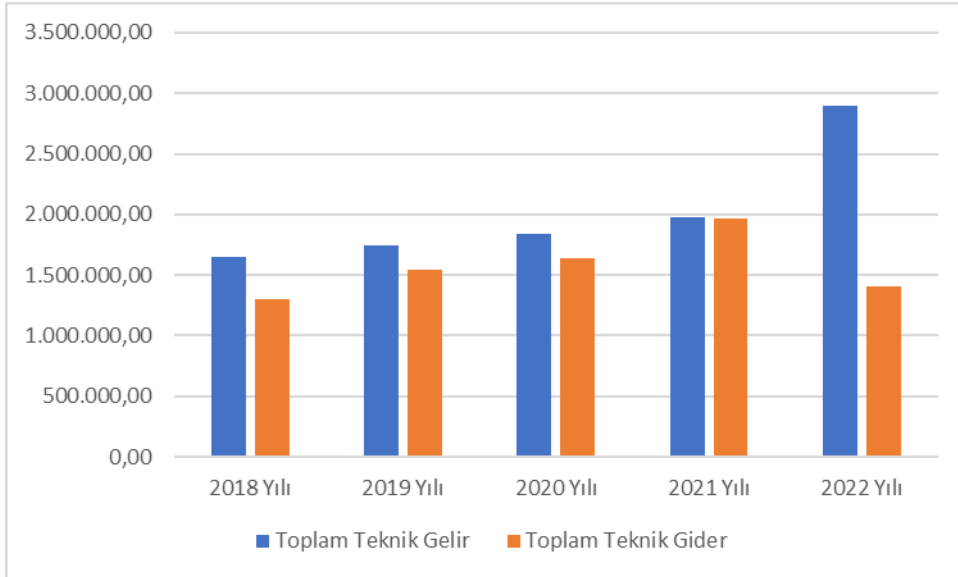
Vakfın teknik gelirlerinde yıllar itibariyle artış gerçekleşmiştir. 2022 yılında teknik gelir toplamı bir önceki yıla göre % 46,32 oranında artarak 2.896.800,00 TL olarak gerçekleşmiştir.

Vakfın teknik giderlerinde ise 2022 yılı hariç diğer yıllarda artış gerçekleşmiştir. 2022 yılında söz konusu kalemlerde meydana gelen azalış oranı % 28,47'dir.

Vakfın gelir gider oranı 2021 yılında % 100,92, 2022 yılında ise % 206,45 olarak gerçekleşmiştir.

Vakfın yıllar itibariyle toplam teknik gelirleri ile toplam teknik giderleri aşağıdaki tablo ve grafikte yer almaktadır.

- TL	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
<b>Toplam Teknik Gelir</b>	1.644.945,00	1.747.080,00	1.837.460,00	1.979.720,00	2.896.800,00
<b>Toplam Teknik Gider</b>	1.302.771,26	1.546.865,00	1.635.842,00	1.961.659,82	1.403.154,00



Hizmet sunucusuna ilişkin finansal veriler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Finansal veriler tablosu incelendiğinde, Tahsil Edilen Katkı Tutarı, Özsermaye ve Toplam Aktifler kalemlerinin yıllar itibariyle artış gösterdiği gözlenmektedir.

-TL	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
<b>Tahsil Edilen Katkı Tutarı</b>	1.609.945,00	1.702.830,00	1.793.960,00	1.979.720,00	2.896.800,00
<b>Özsermaye</b>	6.652.182,72	7.038.776,38	7.330.966,52	8.266.162,88	11.838.340,35
<b>Toplam Aktifler</b>	6.934.662,10	7.125.566,50	7.356.259,62	8.294.809,88	11.859.030,35
<b>Dönen Varlıklar</b>	176,26	257,26	487,37	4.141.828,96	2.709,63

## 5.2.2.Varlıkların Getirileri ve Güncel Değerleri

31.12.2021 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla düzenlenen bilançolardaki varlıklar güncel değerleri ile yer almıştır.

Vakfa ait taşınmazın satın alma değeri ile yeniden değerlendirme tutarı aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Söz konusu gayrimenkulün hem 31.12.2021 hem de 31.12.2022 tarihlerinde yeniden değerlendirilmesi yapılmıştır.

SABİT KIYMET TABLOSU-TL						KİRA GELİRLERİ-TL	
Sabit Kıymet Adı	Alınma Tarihi	Satın Alma Değeri	Defter Değeri	Yeniden Değerleme Tarihi	Yeniden Değerleme Fark Tutarı	2021 Yılı	2022 Yılı
DÜKKAN	09.01.1995	4.751,10	1.538.852,23	31.12.2021	409.004,78	63.500,00	76.500,00
			3.430.563,28	31.12.2022	1.891.711,05		

## İkraz Uygulaması

### 2021 YILI

Vakıf Yönetim Kurulu'nun kararı ile 01.01.2021-31.12.2021 tarihleri arasında üyelere verilecek ikraz tutarları ve ödemelerde uygulanacak esaslar aşağıda şekilde yeniden düzenlenmiştir.

Buna göre ikraz ödemelerinin 3, 6, 12 ve 24 aylık vadelerde yapılacağı belirtilmektedir. Uygulanacak faiz oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

İKRAZ FAİZ ORANLARI (%)	
3 ay	3
6 ay	5
12 ay	10
18 ay	15
24 ay	20

Üyelere verilecek ikraz tutarı, vakıf üyelik süresine göre değişmekte olup aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

VAKIF ÜYELİK SÜRESİ	ÖDENECEK MİKTAR
A) 6 ay-2 yıl	15.000 TL
B) 2 yıl-6 yıl	18.000 TL
C) 7 yıl-10 yıl	21.000 TL
D) 11 yıl ve üzeri	25.000 TL

## **2022 YILI**

Vakıf Yönetim Kurulu'nun kararı ile 01.01.2022-31.12.2022 tarihleri arasında üyelere verilecek ikraz tutarları ve ödemelerde uygulanacak esaslar aşağıda şekilde yeniden düzenlenmiştir.

Buna göre ikraz ödemelerinin 3, 6, 12 ve 24 aylık vadelerde yapılacağı belirtilmektedir. Uygulanacak faiz oranları bir önceki yıla göre değişiklik göstermemiş olup aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<b>İKRAZ FAİZ ORANLARI (%)</b>	
3 ay	3
6 ay	5
12 ay	10
18 ay	15
24 ay	20

Üyelere verilecek ikraz tutarı vakıf üyelik süresine göre değişmekte olup aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

<b>VAKIF ÜYELİK SÜRESİ</b>	<b>ÖDENECEK MİKTAR</b>
A) 6 ay-2 yıl	20.000 TL
B) 2 yıl-6 yıl	25.000 TL
C) 7 yıl-10 yıl	30.000 TL
D) 11 yıl ve üzeri	35.000 TL

## İKTİSADİ İŞLETME

Türkiye İş Kurumu Mensupları Yardımlaşma Eğitim ve Emeklilik Vakfı'nın ticari işletmesi bulunmaktadır. Özel bir diş polikliniğiyle yapılan protokol gereğince üyelerin diş tedavi giderlerinde % 10 indirim sağlanmakta, ilgili tutar da gelir olarak ticari işletme hesaplarında gösterilmektedir. Söz konusu ticari işletmeye ait mali bilgiler aşağıda özetlenmiştir.

<b>VARLIKLAR-TL</b>	<b>2021 Yılı</b>	<b>2022 Yılı</b>
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>6.747.304,32</b>	<b>14.010.418,24</b>
<b>Hazır Değerler</b>	<b>169,08</b>	<b>1.350.714,35</b>
Kasa	165,15	60,25
Bankalar	3,93	1.350.654,10
<b>Menkul Kıymetler</b>	<b>12.670,12</b>	<b>62.539,02</b>
Diğer Menkul Kıymetler	12.670,12	62.539,02
<b>Ticari Alacaklar</b>	<b>6.734.245,12</b>	<b>12.597.164,87</b>
Alıcılar	6.729.205,12	12.592.124,87
Şüpheli Ticari Alacaklar	5.040,00	5.040,00
<b>Diğer Alacaklar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Ortaklardan Alacaklar	0,00	0,00
<b>Diğer Dönen Varlıklar</b>	<b>220,00</b>	<b>0,00</b>
Gelecek Aylara Ait Giderler ve Gelirler	220,00	0,00
<b>DURAN VARLIKLAR</b>	<b>9.982,95</b>	<b>12.009,67</b>
<b>Ticari Alacaklar</b>	<b>453,14</b>	<b>453,14</b>
Verilen Deozito ve Teminatlar	453,14	453,14
<b>Mali Duran Varlıklar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Bağlı Ortaklıklar	0,00	1,00
<b>Maddi Duran Varlıklar</b>	<b>7.328,88</b>	<b>6.948,60</b>
Demirbaşlar	24.642,47	25.252,64
Birikmiş Amortismanlar(-)	-17.313,59	-18.304,04
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>	<b>1.498,45</b>	<b>3.617,10</b>
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.498,45	0,00
<b>Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahakkukları</b>	<b>702,48</b>	<b>990,83</b>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	702,48	990,83
<b>AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI</b>	<b>6.757.287,27</b>	<b>14.022.427,91</b>

İŞKUR Ticari İşletmesi'nin son iki yıldaki Özkaynak durumu aşağıda yer almaktadır.

ÖZ KAYNAKLAR-TL	2021 Yılı	2022 Yılı
Ödenmiş Sermaye	1.493.784,50	1.493.784,50
Geçmiş Yıl Karları	3.342.054,36	4.056.569,50
Geçmiş Yıl Zararları	0	0
Dönem Net Karı	702.799,75	1.456.022,36
<b>Toplam</b>	<b>5.538.638,61</b>	<b>7.006.376,36</b>

Ticari işletmenin 2022 yılı dönem karı 1.456.022,36 TL'dir. İşletmenin özkaynak toplamı, 2022 yılında bir önceki yıla göre % 26 oranında artarak 7.006.376,36 TL olarak gerçekleşmiştir.

## 6.VARSAYIMLAR

### 6.1.Ekonomik Varsayımlar

Aktüeryal hesaplamalarda kullanılan teknik faiz oranı belirlenirken Vakfın gerçekleşen sonuçları dikkate alınmıştır. Yıllar itibariyle varlıkların getiri oranları aşağıdadır.

	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
Getiri Oranları	15,51%	17,07%	15,47%	12,35%	17,85%

Buna göre gerçekleşen sonuçlardan yola çıkarak net getiri oranlarının 2019 ve 2020 yılları hariç Tüfe oranlarının altında olduğu görülmektedir.

	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
<b>GETİRİ ORANLARI</b>	15,51%	17,07%	15,47%	12,35%	17,85%
<b>ENFLASYON ORANLARI</b>	20,30%	11,84%	14,60%	36,08%	64,27%
<b>TEKNİK FAİZ</b>	-3,98%	4,68%	0,76%	-17,44%	-28,26%

Teknik Faiz Oranı;  $[(1+ \text{Getiri Oranı}) / (1+\text{Enflasyon Oranı})] - 1$  formülü kullanılarak belirlenmiştir.



## 6.2.Mortalite Tablosu

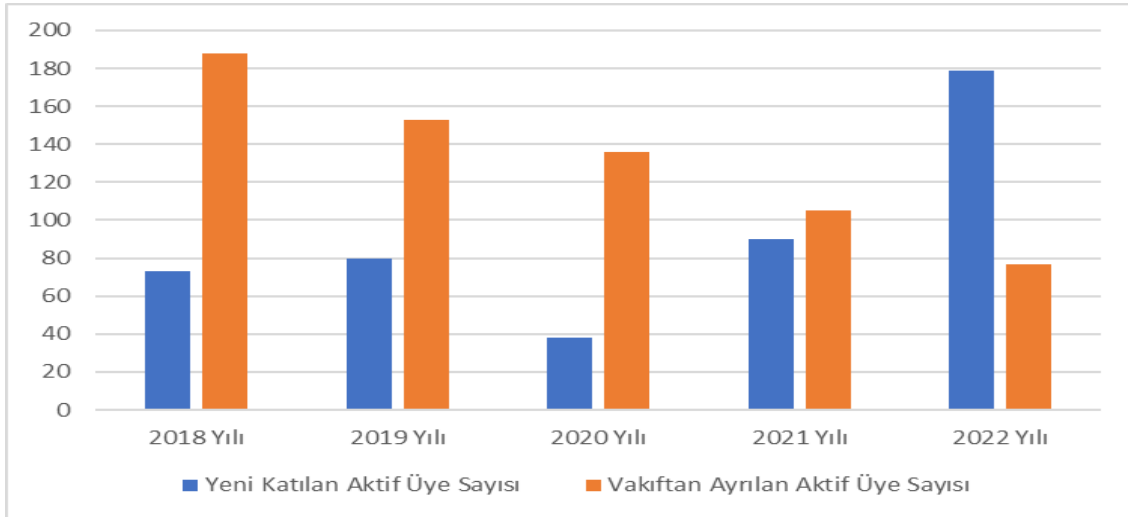
Her üyenin gerçek yaşı ve cinsiyet bilgileri dikkate alınarak, TÜİK 2017-2019 tablosu kullanılmıştır.

## 6.3.Diğer Varsayımlar

### 6.3.1.Aktif Üye

Yıllar itibariyle yeni katılan ve ayrılan aktif üye sayıları aşağıdaki tablo ve grafikte yer almaktadır.

AKTİF ÜYE	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
Yeni Katılan Aktif Üye Sayısı	73	80	38	90	179
Vakıftan Ayrılan Aktif Üye Sayısı	188	153	136	105	77



Yıllar itibariyle yeni katılan aktif üyeler ile ayrılan aktif üyeler dikkate alınarak gelecek yıllara ait net aktif üye sayısı doğrusal regresyon kullanılarak tahmin edilmiştir. 2022 yılına ait değerler regresyonu bozduğu için ilk dört yılın ortalaması dikkate alınmıştır.

Yıllar bazında nakit akış tablosunda kullanılacak olan tahmini üye sayısı aşağıdaki değerlerden oluşmaktadır.

Üye Bilgileri			
Yıllar	Yeni Katılan Üye	Ayrılan Üye	Toplam Üye Sayısı
2023	68	110	1.665
2024	69	100	1.633
2025	69	92	1.611
2026	69	84	1.596
2027	69	77	1.589
2028	70	70	1.588
2029	70	64	1.594
2030	70	59	1.606
2031	71	54	1.622
2032	71	49	1.644
2033	71	45	1.670
2034	72	41	1.701
2035	72	38	1.735
2036	72	34	1.772
2037	72	32	1.813
2038	73	29	1.857
2039	73	26	1.904
2040	73	24	1.953
2041	74	22	2.004
2042	74	20	2.058

### 6.3.2.Katkı Payı

Yıllar itibariyle toplam üye sayısı ile birlikte katkı payı tutarlarını gösteren tablo aşağıda yer almaktadır.

AKTİF	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
Toplam Üye Sayısı	1.790	1.717	1.619	1.604	1.706
Katkı Payı-TL	1.609.945,00	1.702.830,00	1.793.960,00	1.916.220,00	2.820.300,00

2022 ve sonraki yıllara ait katkı payları, doğrusal regresyon yöntemiyle tahmin edilmiştir.

Söz konusu tahmin sonuçları ile nakit akış tablosunda kullanılacak katkı payı tutarları aşağıda yer almaktadır.

Yıllar	Tahmini Aktif Üye Sayısı	Tahmini Toplam Katkı Payı
2023	1.665	2.794.987,93 ₺
2024	1.633	3.163.764,85 ₺
2025	1.611	3.581.199,03 ₺
2026	1.596	4.053.710,40 ₺
2027	1.589	4.588.565,98 ₺
2028	1.588	5.193.991,59 ₺
2029	1.594	5.879.298,40 ₺
2030	1.606	6.655.026,12 ₺
2031	1.622	7.533.105,08 ₺
2032	1.644	8.527.039,73 ₺
2033	1.670	9.652.116,33 ₺
2034	1.701	10.925.638,04 ₺
2035	1.735	12.367.191,05 ₺
2036	1.772	13.998.945,76 ₺
2037	1.813	15.845.997,83 ₺
2038	1.857	17.936.754,06 ₺
2039	1.904	20.303.369,31 ₺
2040	1.953	22.982.241,05 ₺
2041	2.004	26.014.569,10 ₺
2042	2.058	29.446.989,25 ₺

### 6.3.3.Fayda ve Taahhütler

Yıllar itibariyle sağlanan fayda ve taahhütlerin tutar dağılımını gösteren tablo aşağıda yer almaktadır.

FAYDA VE TAAHHÜTLERİN YÜKÜMLÜLÜK BAZINDA DAĞILIMI (TL)					
Yükümlülükler İstinaden Sağlanan Faydalar	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
Emeklilik Yardımı	909.802,26	1.176.013,00	1.206.160,00	1.416.043,82	972.674,00
Ölüm Yardımı	15.800,00	9.000,00	22.550,00	14.450,00	17.700,00
İşten Ayrılma	377.169,00	361.852,00	407.132,00	531.166,00	412.780,00

Vakıftan ayrılma, Emeklilik yardımı ve Ölüm yardımları dikkate alınarak 2023 yılı ile sonraki yıllara ait fayda ve taahhüt tutarları doğrusal regresyon kullanılarak tahmin edilmiştir.

Bu durumda nakit akış tablosunda yer alan fayda ve taahhütler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Yıllar	Sandıktan Ayrılma	Emeklilik	Vefat Yardımı	Toplam Fayda
2023	490.534,55 ₺	1.234.733,30 ₺	18.795,54 ₺	1.744.063,39 ₺
2024	519.010,41 ₺	1.274.804,76 ₺	20.159,54 ₺	1.813.974,70 ₺
2025	549.139,30 ₺	1.316.176,68 ₺	21.622,52 ₺	1.886.938,50 ₺
2026	581.017,20 ₺	1.358.891,27 ₺	23.191,67 ₺	1.963.100,14 ₺
2027	614.745,62 ₺	1.402.992,10 ₺	24.874,70 ₺	2.042.612,42 ₺
2028	650.432,01 ₺	1.448.524,15 ₺	26.679,86 ₺	2.125.636,03 ₺
2029	688.190,02 ₺	1.495.533,88 ₺	28.616,03 ₺	2.212.339,93 ₺
2030	728.139,90 ₺	1.544.069,25 ₺	30.692,70 ₺	2.302.901,85 ₺
2031	770.408,89 ₺	1.594.179,75 ₺	32.920,08 ₺	2.397.508,73 ₺
2032	815.131,64 ₺	1.645.916,53 ₺	35.309,10 ₺	2.496.357,26 ₺
2033	862.450,56 ₺	1.699.332,34 ₺	37.871,50 ₺	2.599.654,39 ₺
2034	912.516,38 ₺	1.754.481,68 ₺	40.619,84 ₺	2.707.617,90 ₺
2035	965.488,55 ₺	1.811.420,82 ₺	43.567,64 ₺	2.820.477,01 ₺
2036	1.021.535,80 ₺	1.870.207,83 ₺	46.729,35 ₺	2.938.472,98 ₺
2037	1.080.836,62 ₺	1.930.902,69 ₺	50.120,52 ₺	3.061.859,82 ₺
2038	1.143.579,89 ₺	1.993.567,31 ₺	53.757,78 ₺	3.190.904,98 ₺
2039	1.209.965,45 ₺	2.058.265,62 ₺	57.659,00 ₺	3.325.890,07 ₺
2040	1.280.204,74 ₺	2.125.063,61 ₺	61.843,33 ₺	3.467.111,68 ₺
2041	1.354.521,46 ₺	2.194.029,44 ₺	66.331,32 ₺	3.614.882,22 ₺
2042	1.433.152,32 ₺	2.265.233,46 ₺	71.145,00 ₺	3.769.530,78 ₺

## 7.AKTÜERYAL HESAPLAMALAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

### 7.1. Aktüeryal Metod

Vakıftan edinilen bilgiler Aktüeryal Denge hesabında Prospektif Metod Kullanılmasını gerektirmiştir. Vakfın varlıklarının 31.12.2022 tarihi itibarıyla güncellenmiş değerleri kullanılmıştır.

31.12.2022 tarihinde aktif olan 1.706 üyenin gerçek yaş ve cinsiyet bilgileri esas alınmıştır. Emekliliği hak etmesine rağmen hala çalışmaya devam eden üyelerin 1 yıl daha çalışacakları kabul edilmiştir.

Hesaplamalarda, erkek üyelerin en az 25, kadın üyelerin de en az 20 yıl fiilen çalışacakları kabul edilmiştir.

Üyelerin yapacağı aidat ödemeleri teknik faiz oranı ile iskonto edilmiştir.

Ayrıca farklı teknik faiz oranları kullanılarak duyarlılık analizleri de yapılmıştır.

### 7.2. Aktif Üyelerin Ödeyeceği Katkı Paylarının (Primlerin) Peşin Değeri

Katkı payları, üyelerin ödediği aylık aidatlardan oluşmaktadır.

Vakfın 1.706 aktif üyesinden her birinin sandığa giriş yaşı ve cinsiyeti dikkate alınarak erkek üyelerin 25 yıl, kadın üyelerin ise 20 yıl sonra emekli olacakları varsayılmıştır. Vakfın belirlediği kişi başı aylık katkı payı tutarı 2021 yılı için 100 TL ve 2022 yılı için 150 TL'dir. Hesaplamalarda 2023 yılı ve sonraki yıllar için katkı payı tutarı 200 TL olarak kullanılmıştır.

### **7.3.Emeklilik Yardımının Peşin Değeri**

Vakıf senedine göre, Vakfa üyeliği 5 tam yıl veya daha fazla olan ve Sosyal Güvenlik Kurumundan emekli olduğunu ibraz eden üye emeklilik yardımına hak kazanmaktadır.

01.07.2010 tarihinden önce üye olanların emekli ikramiyesi hesabında uygulanan formül;  
 $((36 \text{ aylık aidat toplamı} / 36) \times \text{vakıf hizmet yılı} \times 16 \text{ katsayı}) + \text{birikmiş aidatlarının yarısı'dır.}$

01.07.2010 tarihinden itibaren üye olanların emekli ikramiyesi hesabında uygulanan formül;  
 $((36 \text{ aylık aidat toplamı} / 36) \times \text{vakıf hizmet yılı} \times 12 \text{ katsayı}) + \text{birikmiş aidatlarının yarısı'dır.}$

Yukarıda belirtilen formüller dikkate alınarak 1.706 aktif üyenin gelecekte Vakıftan emekli olmaları durumunda ödenecek emekli ikramiyelerinin peşin değeri hesaplanmıştır.

### **7.4.Ölüm Yardımının Peşin Değeri**

Vakıf senedine göre üyenin ölümü halinde eşi ve çocuklarına, eşi ve çocuklarının olmaması halinde kanuni mirasçılarına yapılacak ödemelerin peşin değeri hesaplanmıştır.

### **7.5.Genel Yönetim Giderleri**

8.1.3. no.lu başlıkta açıklanan gelecek yıllara ait tahmini genel yönetim giderlerinin peşin değeri kullanılmıştır.



## 7.6.Aktüeryal Denge Hesabı

Yukarıdaki hususlar dikkate alınarak düzenlenen 31.12.2022 tarihi itibarıyla Aktüeryal Denge hesabı 2.779.878,30 TL pozitif sonuç vermektedir.

TÜRKİYE İŞ KURUMU MENSUPLARI YARDIMLAŞMA EĞİTİM VE EMEKLİLİK VAKFI AKTÜERYAL DENGİ			
Mortalite Tablosu: TÜİK 2017-2019		Teknik Faiz: % 2,5	
AKTİF		PASİF	
31.12.2022 Varlık Toplamı	11.859.030,35	Emeklilik Ödemesinin Peşin Değeri	43.964.927,37
Ödenecek Katkı Payı Peşin Değeri	35.204.143,24	Vefat Tazminat Tutarının Peşin Değeri	259.833,55
		Genel Yönetim Giderleri Peşin Değeri	58.534,37
		<b>TEKNİK FAZLALIK</b>	<b>2.779.878,30</b>
<b>AKTİF TOPLAM</b>	<b>47.063.173,59</b>	<b>PASİF TOPLAM</b>	<b>47.063.173,59</b>

Yeterlilik Karşılama Düzeyi: 0,44

Aktüeryal Karşılama Düzeyi: 0,94

Aktüeryal Fazlalık: 2.779.878,30 TL

Olgunluk Düzeyi: 0

**Aktüeryal Denge hesabındaki varsayımlar altında Vakfa yeni alınacak standart bir üyeden elde edilecek gelir ile ödenecek faydaların gösterildiği tablo aşağıda yer almaktadır.**

GELİR		GİDER	
KATKI PAYLARININ PEŞİN DEĞERİ	7.011,89 ₺	YAPILACAK ÖDEMELERİN PEŞİN DEĞERİ	32.079,83 ₺
<b>AÇIK</b>	<b>25.067,94 ₺</b>		
<b>TOPLAM</b>	<b>32.079,83 ₺</b>	<b>TOPLAM</b>	<b>32.079,83 ₺</b>

Buna göre Vakfa yeni alınacak bir üye için gelir/gider dengesinin % 22 olduğu tespit edilmiştir. Sonuç olarak Vakfa yeni üye alımı aktüeryal dengeyi olumsuz etkileyecektir.

## 8-DUYARLILIK ve NAKİT AKIŞ ANALİZİ

### 8.1.Nakit Akış Tablosunda Kullanılan Diğer Aktüeryal Varsayımlar

#### 8.1.1. Diğer Faaliyetlerden Gelirler

Katkı Gelirleri dışında kalan Diğer Faaliyetlerden Gelirler kaleminde;

İkraz Karşılığı Gelirler ile Mevduat Faiz Gelirleri (Fon Satış Gelirleri ile birlikte) ve Kira Gelirleri kalemlerinin dışında herhangi bir gelir bulunmamaktadır. Dolayısıyla varsayımlar söz konusu gelirler ile diğer gelirler şeklinde yapılandırılmıştır.

Gelir Adı-TL	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
Talep Edilmeyen Borçlar	-	-	-	-	-
İkraz Karşılığı Gelirler	791.677,98	741.503,41	720.797,90	898.416,08	2.117.340,32
Mevduat Faiz Geliri	285.094,13	474.821,21	416.898,51	670.261,62	188.617,51
Fon Satış Geliri	4.609,12	11.458,69	4.861,62	5.562,67	8.693,94
Diş Muayene Geliri	-	-	-	-	-
Kira Geliri	35.000,00	44.250,00	43.500,00	63.500,00	76.500,00
Promosyon Geliri	-	-	-	-	-
Sabit Değer Satış Geliri	-	-	-	-	-
Diğer Gelirler	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.116.381,23</b>	<b>1.272.033,31</b>	<b>1.186.058,03</b>	<b>1.637.740,37</b>	<b>2.391.151,77</b>

İkraz karşılığı gelirler kaleminde gelecek yıllara ait sonuçlar mevcut veriler üzerinden doğrusal regresyon kullanılarak tahmin edilmiştir.

Fon satış gelirleri dahil mevduat faiz gelirlerinde gelecek yıllara ait sonuçlar mevcut veriler üzerinden doğrusal regresyon kullanılarak tahmin edilmiştir.

Kira gelirleri kaleminde gelecek yıllara ait sonuçlar mevcut veriler üzerinden doğrusal regresyon kullanılarak tahmin edilmiştir.

Talep edilmeyen borçlar, diş muayene gelirleri, promosyon geliri ve sabit değer satış gelirlerinin de içinde yer aldığı diğer gelirler kalemlerinin geçmiş yıllardaki değerlerinin 0-sıfır- olması nedeniyle ilgili kalemler 100 TL olarak dikkate alınmıştır.



Bu durumda nakit akış tablosunda yer alan yatırım gelirleri aşağıdaki değerlerden oluşmaktadır.

Yıllar	İkraz Karşılığı Gelirler	Mevduat Faiz Geliri + Fon Satış Geliri	Kira Geliri	Diğer Gelirler
2023	1.830.219,82 ₺	322.066,48 ₺	89.907,37 ₺	100,00 ₺
2024	2.271.371,18 ₺	306.927,43 ₺	108.993,36 ₺	100,00 ₺
2025	2.818.856,50 ₺	292.500,00 ₺	132.131,01 ₺	100,00 ₺
2026	3.498.306,23 ₺	278.750,75 ₺	160.180,44 ₺	100,00 ₺
2027	4.341.528,75 ₺	265.647,79 ₺	194.184,34 ₺	100,00 ₺
2028	5.387.999,39 ₺	253.160,75 ₺	235.406,76 ₺	100,00 ₺
2029	6.686.708,55 ₺	241.260,68 ₺	285.380,08 ₺	100,00 ₺
2030	8.298.455,15 ₺	229.919,99 ₺	345.961,98 ₺	100,00 ₺
2031	10.298.692,90 ₺	219.112,37 ₺	419.404,52 ₺	100,00 ₺
2032	12.781.062,69 ₺	208.812,77 ₺	508.437,79 ₺	100,00 ₺
2033	15.861.776,34 ₺	198.997,32 ₺	616.371,50 ₺	100,00 ₺
2034	19.685.057,09 ₺	189.643,26 ₺	747.217,91 ₺	100,00 ₺
2035	24.429.891,35 ₺	180.728,89 ₺	905.841,04 ₺	100,00 ₺
2036	30.318.407,95 ₺	172.233,55 ₺	1.098.137,49 ₺	100,00 ₺
2037	37.626.277,07 ₺	164.137,54 ₺	1.331.255,58 ₺	100,00 ₺
2038	46.695.615,69 ₺	156.422,09 ₺	1.613.861,14 ₺	100,00 ₺
2039	57.951.003,78 ₺	149.069,32 ₺	1.956.459,62 ₺	100,00 ₺
2040	71.919.360,94 ₺	142.062,16 ₺	2.371.786,60 ₺	100,00 ₺
2041	89.254.614,08 ₺	135.384,39 ₺	2.875.281,26 ₺	100,00 ₺
2042	110.768.310,93 ₺	129.020,51 ₺	3.485.660,28 ₺	100,00 ₺

### 8.1.2.Giriş Aidatı

Vakfa ilk defa kayıt olan üyeden, bir defaya mahsus olmak üzere bir aylık aidat tutarı kadar üye giriş aidatı alınmaktadır.

6.3.1 no.lu Aktif Üye başlıklı bölümde açıklanmış olan gelecek yıllara ait tahmini yeni üye sayısı dikkate alınarak hesaplanan toplam giriş aidatı tutarları aşağıdaki değerlerden oluşmaktadır

	YENİ ÜYE	GİRİŞ AIDATI
2023	68	10.252,93 ₺
2024	69	10.295,04 ₺
2025	69	10.337,32 ₺
2026	69	10.379,78 ₺
2027	69	10.422,40 ₺
2028	70	10.465,21 ₺
2029	70	10.508,19 ₺
2030	70	10.551,34 ₺
2031	71	10.594,68 ₺
2032	71	10.638,19 ₺
2033	71	10.681,88 ₺
2034	72	10.725,75 ₺
2035	72	10.769,80 ₺
2036	72	10.814,03 ₺
2037	72	10.858,44 ₺
2038	73	10.903,03 ₺
2039	73	10.947,81 ₺
2040	73	10.992,77 ₺
2041	74	11.037,92 ₺
2042	74	11.083,25 ₺

### 8.1.3. Diğer Faaliyetten Giderler

Vakfın sigorta giderleri dışındaki faaliyet dışı giderleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

GİDERLER					
Gider Adı-TL	2018 Yılı	2019 Yılı	2020 Yılı	2021 Yılı	2022 Yılı
Genel Yönetim Giderleri	10.633,26	5.829,54	3.844,02	5.141,32	11.273,65
<i>Değişim</i>	-	-45%	-34%	34%	119%
Diğer Olağan Dışı Giderler	7,96	7,51	1,93	7,02	19,69
<i>Değişim</i>	-	-6%	-74%	264%	180%
<b>Toplam</b>	<b>10.641,22</b>	<b>5.837,05</b>	<b>3.845,95</b>	<b>5.148,34</b>	<b>11.293,34</b>
<i>Değişim</i>	-	-45%	-34%	34%	119%

Genel Yönetim giderleri, 2023 yılı ile sonraki yıllar için mevcut veriler üzerinden doğrusal regresyon kullanılarak tahmin edilmiştir. 2020 yılı tutarı olarak 2018 ve 2019 yıllarının ortalaması dikkate alınmıştır.

Diğer Olağan Dışı giderlerde, 2023 yılı ile sonraki yıllarda beş yılın ortalama tutarı olan 8,82 TL sabit tutulmuştur.

Nakit akış tablosunda yer alan genel yönetim giderleri ile diğer olağan dışı gider tutarları aşağıdaki değerlerden oluşmaktadır.

Yıllar	Genel Yönetim Giderleri	Diğer Olağan Dışı Giderler
2023	6.712,99 ₺	8,82 ₺
2024	6.707,18 ₺	8,82 ₺
2025	6.701,37 ₺	8,82 ₺
2026	6.695,56 ₺	8,82 ₺
2027	6.689,76 ₺	8,82 ₺
2028	6.683,97 ₺	8,82 ₺
2029	6.678,18 ₺	8,82 ₺
2030	6.672,39 ₺	8,82 ₺
2031	6.666,61 ₺	8,82 ₺
2032	6.660,84 ₺	8,82 ₺
2033	6.655,07 ₺	8,82 ₺
2034	6.649,31 ₺	8,82 ₺
2035	6.643,55 ₺	8,82 ₺
2036	6.637,79 ₺	8,82 ₺
2037	6.632,04 ₺	8,82 ₺
2038	6.626,30 ₺	8,82 ₺

<b>2039</b>	6.620,56 ₺	8,82 ₺
<b>2040</b>	6.614,82 ₺	8,82 ₺
<b>2041</b>	6.609,09 ₺	8,82 ₺
<b>2042</b>	6.603,37 ₺	8,82 ₺

Yukarıdaki tahminler doğrultusunda düzenlenen Vakfın nakit akış tablosu aşağıda yer almaktadır.

<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>	<b>2023 Yılı</b>	<b>2024 Yılı</b>	<b>2025 Yılı</b>	<b>2026 Yılı</b>	<b>2027 Yılı</b>
<b>Teknik Faiz Oranı</b>	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Önceki Dönemden Devir		3.304.411,99	7.353.271,86	12.303.306,27	18.343.974,99
<b>GELİRLER</b>	<b>5.055.197,19 ₺</b>	<b>5.869.550,56 ₺</b>	<b>6.843.683,10 ₺</b>	<b>8.010.473,24 ₺</b>	<b>9.410.008,63 ₺</b>
Katkı Gelirleri	2.794.987,93 ₺	3.163.764,85 ₺	3.581.199,03 ₺	4.053.710,40 ₺	4.588.565,98 ₺
Giriş Aidat Geliri	10.252,93 ₺	10.295,04 ₺	10.337,32 ₺	10.379,78 ₺	10.422,40 ₺
İkraz Karşılığı Gelirler	1.830.219,82 ₺	2.271.371,18 ₺	2.818.856,50 ₺	3.498.306,23 ₺	4.341.528,75 ₺
Mevduat Faiz Geliri + Fon Satış Geliri	329.829,14 ₺	315.126,13 ₺	301.159,24 ₺	287.896,39 ₺	275.307,16 ₺
Vakıf G.Menkul Kira Geliri	89.907,37 ₺	108.993,36 ₺	132.131,01 ₺	160.180,44 ₺	194.184,34 ₺
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	100,00 ₺	100,00 ₺	100,00 ₺	100,00 ₺	100,00 ₺
<b>GİDERLER</b>	<b>1.750.785,20 ₺</b>	<b>1.820.690,70 ₺</b>	<b>1.893.648,69 ₺</b>	<b>1.969.804,52 ₺</b>	<b>2.049.311,00 ₺</b>
Üyelere Ödenen Faydaların Toplam Tutarı	1.744.063,39 ₺	1.813.974,70 ₺	1.886.938,50 ₺	1.963.100,14 ₺	2.042.612,42 ₺
Genel Yönetim Giderleri	6.712,99 ₺	6.707,18 ₺	6.701,37 ₺	6.695,56 ₺	6.689,76 ₺
Diğer Olağan Dışı Giderler	8,82 ₺	8,82 ₺	8,82 ₺	8,82 ₺	8,82 ₺
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>3.304.411,99 ₺</b>	<b>7.353.271,86 ₺</b>	<b>12.303.306,27 ₺</b>	<b>18.343.974,99 ₺</b>	<b>25.704.672,62 ₺</b>
<b>İskontolu Peşin Değeri</b>	<b>3.223.816,58 ₺</b>	<b>6.998.950,01 ₺</b>	<b>11.424.842,95 ₺</b>	<b>16.618.735,97 ₺</b>	<b>22.719.185,10 ₺</b>
<i>Yıllık İskonto Faktörü</i>	<i>0,975609756</i>	<i>0,951814396</i>	<i>0,928599411</i>	<i>0,905950645</i>	<i>0,883854288</i>

NAKİT AKIŞ TABLOSU	2028 Yılı	2029 Yılı	2030 Yılı	2031 Yılı	2032 Yılı
<b>Teknik Faiz Oranı</b>	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Önceki Dönemden Devir	25.704.672,62	34.663.569,45	45.558.473,44	58.800.185,23	74.888.930,12
<b>GELİRLER</b>	<b>11.091.225,65 ₺</b>	<b>13.113.930,92 ₺</b>	<b>15.551.294,85 ₺</b>	<b>18.492.929,06 ₺</b>	<b>22.048.685,85 ₺</b>
Katkı Gelirleri	5.193.991,59 ₺	5.879.298,40 ₺	6.655.026,12 ₺	7.533.105,08 ₺	8.527.039,73 ₺
Giriş Aidat Geliri	10.465,21 ₺	10.508,19 ₺	10.551,34 ₺	10.594,68 ₺	10.638,19 ₺
İkraz Karşılığı Gelirler	5.387.999,39 ₺	6.686.708,55 ₺	8.298.455,15 ₺	10.298.692,90 ₺	12.781.062,69 ₺
Mevduat Faiz Geliri + Fon Satış Geliri	263.362,71 ₺	252.035,70 ₺	241.300,25 ₺	231.131,88 ₺	221.507,45 ₺
Vakıf G.Menkul Kira Geliri	235.406,76 ₺	285.380,08 ₺	345.961,98 ₺	419.404,52 ₺	508.437,79 ₺
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	100,00 ₺	100,00 ₺	100,00 ₺	100,00 ₺	100,00 ₺
<b>GİDERLER</b>	<b>2.132.328,82 ₺</b>	<b>2.219.026,93 ₺</b>	<b>2.309.583,06 ₺</b>	<b>2.404.184,17 ₺</b>	<b>2.503.026,92 ₺</b>
Üyelere Ödenen Faydaların Toplam Tutarı	2.125.636,03 ₺	2.212.339,93 ₺	2.302.901,85 ₺	2.397.508,73 ₺	2.496.357,26 ₺
Genel Yönetim Giderleri	6.683,97 ₺	6.678,18 ₺	6.672,39 ₺	6.666,61 ₺	6.660,84 ₺
Diğer Olağan Dışı Giderler	8,82 ₺	8,82 ₺	8,82 ₺	8,82 ₺	8,82 ₺
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>34.663.569,45 ₺</b>	<b>45.558.473,44 ₺</b>	<b>58.800.185,23 ₺</b>	<b>74.888.930,12 ₺</b>	<b>94.434.589,04 ₺</b>
<b>İskontolu Peşin Değeri</b>	<b>29.890.287,30 ₺</b>	<b>38.326.759,87 ₺</b>	<b>48.260.050,39 ₺</b>	<b>59.965.690,33 ₺</b>	<b>73.772.150,03 ₺</b>
<i>Yıllık İskonto Faktörü</i>	<i>0,862296866</i>	<i>0,841265235</i>	<i>0,820746571</i>	<i>0,800728362</i>	<i>0,781198402</i>

NAKİT AKIŞ TABLOSU	2033 Yılı	2034 Yılı	2035 Yılı	2036 Yılı	2037 Yılı
<b>Teknik Faiz Oranı</b>	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Önceki Dönemden Devir	94.434.589,04	118.181.621,89	147.039.788,80	182.122.037,88	224.791.253,53
<b>GELİRLER</b>	<b>26.353.351,13 ₺</b>	<b>31.572.442,94 ₺</b>	<b>37.909.378,46 ₺</b>	<b>45.614.335,24 ₺</b>	<b>54.995.210,23 ₺</b>
Katkı Gelirleri	9.652.116,33 ₺	10.925.638,04 ₺	12.367.191,05 ₺	13.998.945,76 ₺	15.845.997,83 ₺
Giriş Aidat Geliri	10.681,88 ₺	10.725,75 ₺	10.769,80 ₺	10.814,03 ₺	10.858,44 ₺
İkraz Karşılığı Gelirler	15.861.776,34 ₺	19.685.057,09 ₺	24.429.891,35 ₺	30.318.407,95 ₺	37.626.277,07 ₺
Mevduat Faiz Geliri + Fon Satış Geliri	212.405,08 ₺	203.804,15 ₺	195.685,22 ₺	188.030,00 ₺	180.821,31 ₺
Vakıf G.Menkul Kira Geliri	616.371,50 ₺	747.217,91 ₺	905.841,04 ₺	1.098.137,49 ₺	1.331.255,58 ₺
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	100,00 ₺	100,00 ₺	100,00 ₺	100,00 ₺	100,00 ₺
<b>GİDERLER</b>	<b>2.606.318,28 ₺</b>	<b>2.714.276,03 ₺</b>	<b>2.827.129,37 ₺</b>	<b>2.945.119,59 ₺</b>	<b>3.068.500,68 ₺</b>
Üyelere Ödenen Faydaların Toplam Tutarı	2.599.654,39 ₺	2.707.617,90 ₺	2.820.477,01 ₺	2.938.472,98 ₺	3.061.859,82 ₺
Genel Yönetim Giderleri	6.655,07 ₺	6.649,31 ₺	6.643,55 ₺	6.637,79 ₺	6.632,04 ₺
Diğer Olağan Dışı Giderler	8,82 ₺	8,82 ₺	8,82 ₺	8,82 ₺	8,82 ₺
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>118.181.621,89 ₺</b>	<b>147.039.788,80 ₺</b>	<b>182.122.037,88 ₺</b>	<b>224.791.253,53 ₺</b>	<b>276.717.963,08 ₺</b>
<b>İskontolu Peşin Değeri</b>	<b>90.071.506,47 ₺</b>	<b>109.332.300,29 ₺</b>	<b>132.115.037,14 ₺</b>	<b>159.090.883,49 ₺</b>	<b>191.064.222,46 ₺</b>
<i>Yıllık İskonto Faktörü</i>	<i>0,762144782</i>	<i>0,743555885</i>	<i>0,725420376</i>	<i>0,707727196</i>	<i>0,690465557</i>

NAKİT AKIŞ TABLOSU	2038 Yılı	2039 Yılı	2040 Yılı	2041 Yılı	2042 Yılı
<b>Teknik Faiz Oranı</b>	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Önceki Dönemden Devir	276.717.963,08	339.951.599,92	417.008.541,04	510.980.905,36	625.671.052,22
<b>GELİRLER</b>	<b>66.431.176,94 ₺</b>	<b>80.389.460,56 ₺</b>	<b>97.446.099,65 ₺</b>	<b>118.311.646,99 ₺</b>	<b>143.862.990,61 ₺</b>
Katkı Gelirleri	17.936.754,06 ₺	20.303.369,31 ₺	22.982.241,05 ₺	26.014.569,10 ₺	29.446.989,25 ₺
Giriş Aidat Geliri	10.903,03 ₺	10.947,81 ₺	10.992,77 ₺	11.037,92 ₺	11.083,25 ₺
İkraz Karşılığı Gelirler	46.695.615,69 ₺	57.951.003,78 ₺	71.919.360,94 ₺	89.254.614,08 ₺	110.768.310,93 ₺
Mevduat Faiz Geliri + Fon Satış Geliri	174.043,02 ₺	167.680,04 ₺	161.718,29 ₺	156.144,64 ₺	150.946,90 ₺
Vakıf G.Menkul Kira Geliri	1.613.861,14 ₺	1.956.459,62 ₺	2.371.786,60 ₺	2.875.281,26 ₺	3.485.660,28 ₺
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	100,00 ₺	100,00 ₺	100,00 ₺	100,00 ₺	100,00 ₺
<b>GİDERLER</b>	<b>3.197.540,09 ₺</b>	<b>3.332.519,44 ₺</b>	<b>3.473.735,33 ₺</b>	<b>3.621.500,14 ₺</b>	<b>3.776.142,97 ₺</b>
Üyelere Ödenen Faydaların Toplam Tutarı	3.190.904,98 ₺	3.325.890,07 ₺	3.467.111,68 ₺	3.614.882,22 ₺	3.769.530,78 ₺
Genel Yönetim Giderleri	6.626,30 ₺	6.620,56 ₺	6.614,82 ₺	6.609,09 ₺	6.603,37 ₺
Diğer Olağan Dışı Giderler	8,82 ₺	8,82 ₺	8,82 ₺	8,82 ₺	8,82 ₺
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>339.951.599,92 ₺</b>	<b>417.008.541,04 ₺</b>	<b>510.980.905,36 ₺</b>	<b>625.671.052,22 ₺</b>	<b>765.757.899,85 ₺</b>
<b>İskontolu Peşin Değeri</b>	<b>228.999.873,89 ₺</b>	<b>274.055.951,93 ₺</b>	<b>327.623.536,84 ₺</b>	<b>391.374.584,53 ₺</b>	<b>467.319.795,54 ₺</b>
Yıllık İskonto Faktörü	0,673624934	0,657195057	0,641165909	0,625527716	0,610270943

Nakit akış tablosu incelendiğinde Vakfın yıllar itibariyle kar elde edeceği tespit edilmiştir.

## 8.2.Duyarlılık Analizi

Olası gelecek alternatif olaylar, gelecekteki durumlar ve önemli yıkıcı etkilere karşı ön fikir edinilmesini sağlayan senaryo analizi ile en iyi durum, temel durum ve en kötü durum hakkında yorum yapılabilmesi amaçlanmıştır. Senaryo analizi ile kesin bir sonuca ulaşılmamakla birlikte Sandığın kazanç veya kayıp aralığının görülmesi ve uygun stratejilerin belirlenmesini sağlaması hedeflenmiştir.

8.2.1.2017/2 sayılı Genelge'de yer alan senaryolara uygun duyarlılık analizi çalışması aşağıda yer almaktadır.

SENARYOLAR	SENARYO VARSAYIMLARI
Temel Senaryo	Nakit akış tablosu oluşumunda kullanılan varsayımlar.
1	1. Vakfın son 5 Yılın ortalama Reel Getiri (Teknik Faiz) Oranı negatif olduğu için teknik faiz oranı olarak % 0'ın kullanılması. 2. Temel senaryoda kullanılan diğer varsayımlar.
2	1. Reel Teknik Faiz oranının % 1,5 olarak kullanılması. 2. Temel senaryoda kullanılan diğer varsayımlar.
3	1. Reel Teknik Faiz oranının % 3,5 olarak kullanılması. 2. Temel senaryoda kullanılan diğer varsayımlar.
4	1. Mortalite tablosu olarak TRHA-2010 kullanılması. 2. Temel senaryoda kullanılan diğer varsayımlar.
5	1. Vakfın üye girişlerine kapalı olması durumu. 2. Temel senaryoda kullanılan diğer varsayımlar.

Yukarıda yer alan duyarlılık analizleri sonucunda oluşan aktüeryal fazlalık tutarları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	AKTÜERYAL AÇIK/FAZLALIK - TL
SENARYO 1	-2.914.317,39
SENARYO 2	768.399,60
SENARYO 3	4.502.282,50
SENARYO 4	2.850.296,54
SENARYO 5	2.960.290,65

Her bir duyarlılık analizi için hesaplanan göstergeler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	Senaryo-1	Senaryo-2	Senaryo-3	Senaryo-4	Senaryo-5
Yeterlilik Karşılama Düzeyi	0,54	0,48	0,41	0,44	0,54
Aktüeryal Karşılama Düzeyi	1,05	0,98	0,90	0,94	0,93
Olgunluk Düzeyi	0	0	0	0	0

Yukarıdaki tablodan da görüleceği üzere ise teknik faiz oranının % 3,5 kullanıldığı Senaryo 3 ile TRHA-2010 tablosunun kullanıldığı Senaryo 4'te ve Vakfın yeni üye girişlerine kapalı olması durumunu dikkate alan Senaryo 5'te aktüeryal fazlalık tutarları temel senaryoya göre artış göstermiştir Aktüeryal açığın olduğu senaryo ise teknik faiz oranının % 1,5 kullanıldığı Senaryo 1'dir.

**8.2.2.**Vakfın ilgili döneme ait nakit akış tablosuna ve üyelerinin demografik verilerine dayanarak aşağıda detayları verilen nakit akış analizleri oluşturulmuştur.

Vakfın ilgili döneme ait nakit akış tablosuna ve üyelerinin demografik verilerine dayanarak aşağıda detayları verilen senaryo analizleri oluşturulmuştur.

SENARYOLAR	SENARYO VARSAYIMLARI
<b>Temel Senaryo</b>	<b>Nakit akış tablosu oluşumunda kullanılan varsayımlar.</b>
1	1.Katkı gelirlerinin son iki yılın artış oranı olan % 27 oranında artması. 2.Temel senaryoda kullanılan diğer varsayımlar.
2	1. <u>Mevduat Faiz Gelirinde</u> son iki yılın azalış oranı olan % 5,54'ün bütün projeksiyon dönemi için kullanılması. 2. <u>İkraz Karşılığı Gelirlerde son dört yıldaki</u> % 37,80 artış oranının bütün projeksiyon dönemi için kullanılması. 2. Temel senaryoda kullanılan diğer varsayımlar.
3	1. <u>Genel Yönetim Giderlerinde</u> son dört yılın değişim ortalaması olan % 18,45'in bütün projeksiyon dönemi için kullanılması. 2.Temel senaryoda kullanılan diğer varsayımlar.
4	1. <u>Teknik Faiz Oranı olarak % 1,5'un</u> bütün projeksiyon dönemi için kullanılması. 2. Temel senaryoda kullanılan diğer varsayımlar.
5	1. <u>Teknik Faiz Oranı olarak % 3,5'un</u> bütün projeksiyon dönemi için kullanılması 2. Temel senaryoda kullanılan diğer varsayımlar.
6	1. <b>Teknik Faiz Oranı olarak vakfın elde ettiği beş yıla ait ortalama getiri oranının negatif olması nedeniyle % 0'ın bütün projeksiyon dönemi için kullanılması</b> 2. Temel senaryoda kullanılan diğer varsayımlar.

Yukarıdaki senaryolara uygun olarak hesaplanan nakit akış değerleri aşağıda yer almaktadır.

SENARYOLAR-TL	2023 Yılı	2024 Yılı	2025 Yılı	2026 Yılı	2027 Yılı
<b>Temel Senaryo</b>	<b>3.223.816,58</b>	<b>6.998.950,01</b>	<b>11.424.842,95</b>	<b>16.618.735,97</b>	<b>22.719.185,10</b>
Senaryo 1	3.991.419,58	9.066.186,26	15.480.728,97	23.550.068,81	33.661.424,82
Senaryo 2	4.144.304,57	9.429.766,49	16.199.179,79	24.906.741,84	36.155.789,15
Senaryo 3	3.217.338,23	6.983.959,21	11.399.044,04	16.579.528,96	22.663.616,28
Senaryo 4	3.255.578,32	7.137.539,72	11.765.860,86	17.283.403,96	23.860.627,77
Senaryo 5	3.192.668,59	6.864.357,96	11.096.877,34	15.985.714,43	21.642.644,61
Senaryo 6	3.304.411,99	7.353.271,86	12.303.306,27	18.343.974,99	25.704.672,62

SENARYOLAR-TL	2028 Yılı	2029 Yılı	2030 Yılı	2031 Yılı	2032 Yılı
<b>Temel Senaryo</b>	<b>29.890.287,30</b>	<b>38.326.759,87</b>	<b>48.260.050,39</b>	<b>59.965.690,33</b>	<b>73.772.150,03</b>
Senaryo 1	46.290.974,22	62.024.501,75	81.582.844,06	105.853.246,83	135.928.013,08
Senaryo 2	50.749.447,16	69.758.632,22	94.613.371,07	127.225.456,27	170.153.215,32
Senaryo 3	29.814.992,26	38.227.897,72	48.133.227,80	59.805.873,81	73.573.564,64
Senaryo 4	31.701.296,81	41.049.405,11	52.197.578,51	65.497.277,16	81.371.190,92
Senaryo 5	28.198.836,08	35.808.548,31	44.653.540,17	54.948.327,50	66.946.456,84
Senaryo 6	34.663.569,45	45.558.473,44	58.800.185,23	74.888.930,12	94.434.589,04



SENARYOLAR-TL	2033 Yılı	2034 Yılı	2035 Yılı	2036 Yılı	2037 Yılı
<b>Temel Senaryo</b>	<b>90.071.506,47</b>	<b>109.332.300,29</b>	<b>132.115.037,14</b>	<b>159.090.883,49</b>	<b>191.064.222,46</b>
Senaryo 1	173.152.143,56	219.182.067,79	276.058.055,03	346.293.500,72	432.985.031,73
Senaryo 2	226.822.881,35	301.826.039,88	401.319.330,60	533.561.594,98	709.635.776,31
Senaryo 3	89.827.518,81	109.035.283,36	131.756.214,19	158.660.147,71	190.549.928,56
Senaryo 4	100.328.306,37	122.982.229,87	150.073.479,54	182.496.616,76	221.333.279,20
Senaryo 5	80.947.995,35	97.308.476,41	116.449.587,36	138.871.943,05	165.170.356,17
Senaryo 6	118.181.621,89	147.039.788,80	182.122.037,88	224.791.253,53	276.717.963,08

SENARYOLAR-TL	2038 Yılı	2039 Yılı	2040 Yılı	2041 Yılı	2042 Yılı
<b>Temel Senaryo</b>	<b>228.999.873,89</b>	<b>274.055.951,93</b>	<b>327.623.536,84</b>	<b>391.374.584,53</b>	<b>467.319.795,54</b>
Senaryo 1	539.948.297,74	671.885.456,32	834.591.767,48	1.035.210.452,87	1.282.547.121,91
Senaryo 2	944.419.165,59	1.257.887.481,80	1.676.867.709,41	2.237.394.185,50	2.987.875.623,71
Senaryo 3	228.388.597,40	273.332.211,04	326.769.471,04	390.369.583,26	466.140.069,18
Senaryo 4	267.892.412,60	323.759.284,73	390.855.215,05	471.510.381,53	568.552.588,16
Senaryo 5	196.052.097,37	232.358.735,12	275.092.262,50	325.446.358,12	384.843.796,20
Senaryo 6	339.951.599,92	417.008.541,04	510.980.905,36	625.671.052,22	765.757.899,85

Belirtilen varsayımlar çerçevesinde ortaya çıkan sonuçlar incelendiğinde, Türkiye İş Kurumu Mensupları Yardımlaşma Eğitim ve Emeklilik Vakfı'nın tüm senaryolarda kar elde edeceği gözlenmektedir.



## 9-SONUÇ VE ÖNERİLER

Sonuç olarak;

- Türkiye İş Kurumu Mensupları Yardımlaşma Eğitim ve Emeklilik Vakfı'nın esas olarak 2 temel amacı bulunmaktadır. Bunlar, üyelerin mali birikimlerini nemalandırarak tasarruflarının değerlendirilmesine yardımcı olmak ve sosyal yardım tarzında hizmetler sunmaktır.

Uygulamada ise nemalanan tasarrufları katılımcılara kredi/ikraz olarak verme işlevi öne çıkmaktadır. Vakfın sunduğu Sosyal Yardım tarzındaki hizmetler, Ölüm Yardımı ve Emeklilik Yardımıdır. Emeklilik durumunda katılımcılara toplu ödeme yapılmaktadır. Emeklilik sonrasında ise katılımcıların Vakıf ile herhangi bir ilişkisi kalmamaktadır.

-31.12.2022 tarihi itibarıyla hizmet sunucusunun varlıklarının %18,55'i maddi duran varlıklardan, % 58,44'ü ise üyelerden ve diğer kuruluşlardan alacaklar kaleminden oluşmaktadır. 2022 yılında 76.500 TL kira geliri, 188.617,51 TL mevduat faizi geliri ve 2.490.843,25 TL ikraz faiz geliri elde edilmiştir. 2022 yılı ortalama getiri oranı % 17,85 olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu getiri oranı enflasyonun altındadır.

Bunun en önemli nedeni Vakfın en büyük gelir kalemi olan ikraz gelirlerinde uygulanan faiz oranlarının enflasyonun altında olmasıdır. Söz konusu uygulama Vakıf üyelerinin lehine olmasına rağmen uzun vadede Vakfın mali bünyesini olumsuz etkileyebileceği kanaatine varılmıştır.

-Vakfın gelir gider oranı 2021 yılında % 100,92, 2022 yılında ise % 206,45 olarak gerçekleşmiştir.

-% 2,5 teknik faizli TÜİK 2017-2019 tablosu kullanılarak 31.12.2022 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamalar doğrultusunda Vakfın Aktüeryal Dengesinin 2.779.878,30 TL pozitif sonuç verdiği tespit edilmiştir.

-Vakfın yükümlülükleri ile varlıklarının vade yapısı uyumludur. Varlıkların vade yapısı dikkate alındığında Vakfın yükümlülüklerini yerine getirme konusunda herhangi bir problem oluşmayacağı anlaşılmıştır.

Sonuç olarak Vakfın iş ve işlemlerinin Vakıf Senedine uygun yürütüldüğü ve taahhütlerini karşılayabilecek durumda olduğu tespit edilmiştir.

Bilgilerinize sunulur.

Saygılarımla,



**A.Korhan Akçöl**  
**Aktüer**  
**Sicil No:32**