

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	7-40
1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-14
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14-15
4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	15-16
5 FİNANSAL BORÇLAR	17
6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	17
7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	18
8 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	18-19
9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	19
10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	20
11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20-21
12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	21-22
13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22
14 ÖZKAYNAKLAR	23
15 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	24
16 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	25
17 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER	25
18 FİNANSAL GELİRLER.....	26
19 FİNANSAL GİDERLER	26
20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	26-27
21 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	28
22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29-32
23 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLER	33
24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34-35
25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	36-39
26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2009	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2008
Dönen varlıklar		293.689.868	273.587.394
Nakit ve nakit benzerleri	3	108.608.792	79.829.019
Finansal yatırımlar	4	37.077.432	133.950.423
Ticari alacaklar	6	147.138.053	56.165.060
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	7.127.255	5.576.841
- Diğer ticari alacaklar		140.010.798	50.588.219
Diğer alacaklar	7	370.256	599.808
Diğer dönen varlıklar	13	495.335	1.069.344
		293.689.868	271.613.654
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	23	-	1.973.740
Duran varlıklar		234.075.958	132.181.542
Finansal yatırımlar	4	183.066.940	91.850.369
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	31.641.249	24.231.440
Maddi duran varlıklar	9	13.023.838	13.308.018
Maddi olmayan duran varlıklar	10	631.246	264.716
Ertelenmiş vergi varlığı	20	5.712.685	2.526.999
TOPLAM VARLIKLAR		527.765.826	405.768.936

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2009	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2008
Kısa vadeli yükümlülükler		140.203.736	83.822.414
Finansal borçlar	5	11.002.373	23.423.807
Ticari borçlar	6	107.476.992	33.344.600
Diğer borçlar	7	1.122.110	2.089.351
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	6.769.799	4.110.632
Borç karşılıkları	11	6.635.129	9.389.609
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	7.197.333	6.541.966
		140.203.736	78.899.965
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler	23	-	4.922.449
Uzun vadeli yükümlülükler		5.975.099	3.337.996
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	775.141	924.880
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	5.199.958	2.413.116
Toplam yükümlülükler		146.178.835	87.160.410
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		381.586.991	318.608.526
Ödenmiş sermaye	14	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	14	63.078.001	64.738.887
Değer artış fonları		67.108.249	25.147.254
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	32.378.299	25.508.862
Geçmiş yıllar karları		41.889.075	37.109.113
Net dönem karı		69.556.594	58.219.962
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		372.928.301	309.642.161
Azınlık Payları	14	8.658.690	8.966.365
TOPLAM KAYNAKLAR		527.765.826	405.768.936

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	(Sınırlı İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2009	(Sınırlı İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2009	(Sınırlı İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2008	(Sınırlı İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER:					
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış gelirleri	15	7.401.876.601	2.379.097.451	2.534.262.505	708.143.741
Satışlar	15	7.319.792.298	2.350.006.257	2.467.228.160	685.896.375
Hizmet gelirleri	15	99.483.237	35.868.231	75.003.194	24.912.708
İadeler ve indirimler	15	(17.398.934)	(6.777.037)	(7.968.849)	(2.665.342)
Satışların maliyeti (-)	15	(7.313.485.353)	(2.349.933.255)	(2.467.113.140)	(685.698.722)
Net satış gelirleri		88.391.248	29.164.196	67.149.365	22.445.019
Esas faaliyetlerden faiz ve vadedi işlem gelirleri / (giderleri) (net)		4.361.680	1.668.866	5.217.359	1.830.819
- Kredi faiz gelirleri	15	2.749.782	1.071.565	4.915.443	1.726.722
- Vadedi işlem gelirleri	15	1.611.898	597.301	301.916	104.097
Brüt esas faaliyet karı		92.752.928	30.833.062	72.366.724	24.275.838
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(4.084.480)	(1.280.205)	(4.462.670)	(1.625.270)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(31.256.991)	(9.730.177)	(32.015.256)	(10.194.494)
Diğer faaliyet gelirleri	17	4.454.946	132.851	3.564.616	97.234
Diğer faaliyet giderleri (-)	17	(2.290.337)	(1.177.226)	(749.250)	(80.087)
Faaliyet karı		59.576.066	18.778.305	38.704.164	12.473.221
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki / (zararlarındaki) paylar	8	7.409.809	2.396.589	(1.997.193)	1.191.595
Finansal gelirler	18	24.174.942	6.550.421	22.928.799	7.657.185
Finansal giderler (-)	19	(1.242.160)	(367.847)	(624.742)	(302.633)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		89.918.657	27.357.468	59.011.028	21.019.368
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)		(16.028.886)	(4.642.849)	(11.567.015)	(4.391.218)
- Cari dönem vergi gideri (-)	20	(18.842.440)	(6.284.486)	(12.218.760)	(4.575.169)
- Ertelenmiş vergi geliri	20	2.813.554	1.641.637	651.745	183.951
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		73.889.771	22.714.619	47.444.013	16.628.150
DURDURULAN FAALİYETLER:					
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)	23	556.500	(93.185)	(388.832)	197.341
Net dönem karı		74.446.271	22.621.434	47.055.181	16.825.491
Dönem Karının Dağılımı					
Azınlık payları	14	4.889.677	1.644.480	4.360.401	1.416.776
Ana ortaklık payları		69.556.594	20.976.954	42.694.780	15.408.715
Nominal değeri 1 kr olan Hisse başına kazanç	21	0,0075	0,0023	0,0048	0,0017

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	(Sınırlı İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2009	(Sınırlı İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2009	(Sınırlı İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2008	(Sınırlı İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2008
DÖNEM KARI	74.446.271	22.621.434	47.055.181	16.825.491
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):				
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	44.229.131	11.074.601	39.116.739	(16.636.450)
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-	-
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	-	-	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelirleri / (giderleri)	(2.268.136)	(551.450)	(1.966.036)	863.139
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (VERGİ SONRASI)	41.960.995	10.523.151	37.150.703	(15.773.311)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	116.407.266	33.144.585	84.205.884	1.052.180
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı				
Azınlık payları	4.889.677	1.644.480	4.360.401	1.416.776
Ana ortaklık payları	111.517.589	31.500.105	79.845.483	(364.596)

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Değer artış fonları	Kardan Ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararı	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynak	Azınlık payları	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2008	98.918.083	64.738.887	73.804.202	19.234.952	17.446.888	70.936.135	345.079.147	8.004.061	353.083.208
Yedeklere transferler	-	-	-	6.273.910	64.662.225	(70.936.135)	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(45.000.000)	-	(45.000.000)	(5.007.204)	(50.007.204)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	37.150.703	-	-	42.694.780	79.845.483	4.360.401	84.205.884
30 Eylül 2008	98.918.083	64.738.887	110.954.905	25.508.862	37.109.113	42.694.780	379.924.630	7.357.258	387.281.888
1 Ocak 2009	98.918.083	64.738.887	25.147.254	25.508.862	37.109.113	58.219.962	309.642.161	8.966.365	318.608.526
Kısmi bölünme (Dipnot 2.4.1)	-	(1.660.886)	-	-	229.437	-	(1.431.449)	-	(1.431.449)
Yedeklere transferler	-	-	-	6.869.437	51.350.525	(58.219.962)	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(46.800.000)	-	(46.800.000)	(5.197.352)	(51.997.352)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	41.960.995	-	-	69.556.594	111.517.589	4.889.677	116.407.266
30 Eylül 2009	98.918.083	63.078.001	67.108.249	32.378.299	41.889.075	69.556.594	372.928.301	8.658.690	381.586.991

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2009	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2008
Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları:			
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		73.889.771	47.444.013
Durdurulan faaliyetler net dönem karı/ (zararı)		556.500	(388.832)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun cari yıl net karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman gideri	9	949.645	924.471
İtfa payları	10	170.693	205.776
Kıdem tazminatı karşılığı	12	414.136	301.603
Konusu kalmayan karşılıklar		(1.282.313)	(699.792)
Gider karşılıkları		342.520	445.299
Cari dönem vergi gideri	20	18.842.440	12.218.760
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (gelirler)/ giderler	8	(7.409.809)	1.997.193
Ertelenen vergi geliri		(2.813.554)	(651.745)
Faiz gelirleri, net		(26.104.237)	(27.403.787)
Ödenen faizler		(752.851)	(353.127)
Alınan faizler		37.622.243	25.529.919
İzin karşılığı net (azalış)/ artış	13	(302.617)	332.727
İkramiye ve prim tahakkukları	11	5.206.000	6.227.000
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler öncesi esas faaliyet karından sağlanan nakit akımı:			
		99.328.567	66.129.478
Ticari alacaklardaki net (artış)		(90.972.993)	(17.564.903)
Diğer varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki net (artış)		(2.883.188)	(799.088)
Ticari borçlardaki net azalış		74.132.392	22.599.858
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkuklarındaki net (artış)		(23.906.464)	(19.530.254)
Ödenen vergiler		(11.789.243)	(7.095.304)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit			
		43.909.071	43.739.787
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akımları:			
Maddi duran varlık alımı, net	9	(459.004)	(942.209)
Maddi olmayan duran varlık alımı, net	10	(537.223)	(90.669)
Yatırım amaçlı finansal varlıklar itfası/ (alımı), net		49.885.551	(40.771.596)
Yatırım faaliyetlerinde sağlanan/ (kullanılan) net nakit			
		48.889.324	(41.804.474)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akımları:			
Finansal yükümlülüklerdeki değişim		(12.421.434)	13.295.667
Ödenen temettü			
- ana ortaklık hissedarlarına		(46.800.000)	(45.000.000)
- ana ortaklık dışı paylara		(5.197.352)	(5.007.204)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) net nakit			
		(64.418.786)	(36.711.537)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/ (azalış)			
		28.379.609	(34.776.224)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler			
	3	78.155.073	80.192.997
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler			
	3	106.534.682	45.416.773

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket" veya bağlı ortaklığı ile birlikte bu konsolide finansal tablolarda "Grup" olarak adlandırılmıştır), Finanscorp Finansman Yatırım A.Ş. unvanıyla, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, her türlü sermaye piyasası araçları ile ilgili, sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak ve aracılık faaliyetlerinde bulunmak üzere 15 Eylül 1989 tarihinde kurulmuştur. 1996 yılında Şirket hisselerinin %99,6'sı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ye ("Banka" veya "YKB") devredilmiştir. Şirket'in unvanı 9 Eylül 1996 tarihinde Yapı Kredi Yatırım A.Ş., 5 Ekim 1998 tarihinde ise Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in ana sermayedarı YKB'nin %57,4 oranındaki hisseleri 28 Eylül 2005 tarihinde Çukurova Holding A.Ş., çeşitli Çukurova Grubu Şirketleri ve Mehmet Emin Karamehmet ile Koç Finansal Hizmetler A.Ş. ("KFH"), Koçbank N.V. ve Koçbank A.Ş. arasında imzalanan Hisse Alım Sözleşmesine istinaden satılmıştır. Bu sözleşme çerçevesinde KFH dolaylı olarak YKB'nin %57,4 oranında hissesine sahip olmuştur. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla KFH'nin YKB'deki hisse oranı %81,80'dir.

Şirket'in 29 Aralık 2006 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve diğer hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. maddelerine dayanarak ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 34. maddesine istinaden SPK'nın 15 Aralık 2006 tarihli ve B.02.1.SPK.0.16-1955 sayılı izniyle, Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm hak, alacak, borç, yükümlülüklerinin ve malvarlığının tasfiyesiz ve bir bütün halinde Şirket tarafından devir alınmak suretiyle birleşilmesine ve birleşme sözleşmesinin onaylanmasına karar verilmiştir.

İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu, Şirket'in 29 Aralık 2006 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararının ve birleşme sözleşmesinin 12 Ocak 2007 tarihinde tescil edildiğini 16 Ocak 2007 tarih ve 6724 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan etmiştir.

30 Eylül 2009 tarihi ve bu tarihte sona eren ara dönem itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 09 Kasım 2009 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Deleted: XXX

Formatted: Not Highlight

Şirket'in ana faaliyet alanı mevduat toplamak ve mevzuatın imkan verdiği haller hariç olmak kaydıyla ödünç para vermeye müncer olmamak üzere, aşağıdaki iş ve işlemleri yapmaktır:

- Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına alım satımını yapmak,
- Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde gereken şartları yerine getirmek kaydıyla;
 - Kurul kaydına alınacak sermaye piyasası araçlarının ihraç ve halka arz yoluyla satışına aracılık,
 - Daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının aracılık amacıyla alım satımına aracılık,
 - Menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı,
 - Yatırım danışmanlığı,
 - Portföy işletmeciliği ve yöneticiliği,
 - Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi,
 - Yatırım Fonları kurma ve yönetme,

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

- Gayrimenkul ve Menkul Yatırım Ortaklığı kurma ve yönetme faaliyetlerinde bulunmak,
- Vadeli işlem sözleşmelerine aracılık yapmak,
- c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak, borsa işlemlerinde bulunmak,
- d) Sermaye Piyasası Mevzuatında tanımlanan saklama hizmetlerinde bulunmak,
- e) Müşterilerin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni bedelsiz pay alma haklarını kullanmak.

Şirket'in, kurucusu olduğu 8 adet (31 Aralık 2008:8) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 208 (31 Aralık 2008: 250) olup, toplam şube sayısı 5 (31 Aralık 2008: 11)'dir.

Şirket'in merkezi, Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:11 Büyükdere Cad. Levent - İstanbul'dur.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

2.1.3 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.4 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Grup'un 30 Eylül 2008 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide gelir tabloları, Grup'un durdurulan faaliyetinin UFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" kapsamında muhasebeleştirilmesi ve sunulması sebebiyle yeniden düzenlenmiştir (Dipnot 23).

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak hazırlanabilmesi için 30 Haziran 2009, 31 Aralık 2008, 30 Eylül 2008 ve 30 Haziran 2008 tarihli finansal tablolar üzerinde aşağıdaki sınıflandırma işlemleri yapılmıştır:

- i) 30 Haziran 2009 tarihli gelir tablosunda, hizmet gelirleri altında "Danışmanlık hizmetleri" içerisinde sınıflandırılan 1.014.597 TL tutarındaki türev piyasa işlem gelirleri, "Vadeli işlem gelirleri" hesabına sınıflandırılmıştır (Dipnot 15).
- ii) 30 Eylül 2008 tarihli gelir tablosunda, hizmet gelirleri altında "Danışmanlık hizmetleri" içerisinde sınıflandırılan 301.916 TL tutarındaki türev piyasa işlem gelirleri, "Vadeli işlem gelirleri" hesabına sınıflandırılmıştır (Dipnot 15).
- iii) 30 Haziran 2008 tarihli gelir tablosunda hizmet gelirleri altında "Danışmanlık hizmetleri" içerisinde sınıflandırılan 197.819 TL tutarındaki türev piyasa işlem gelirleri, "Vadeli işlem gelirleri" hesabına sınıflandırılmıştır (Dipnot 15).
- iv) 31 Aralık 2008 tarihli bilançoda, "Diğer dönen varlıklar" içerisinde sınıflandırılan 90.940 TL tutarındaki bloke müşteri hesap bakiyeleri, "Diğer kısa vadeli yükümlülükler" hesabına sınıflandırılmıştır (Dipnot 13).
- v) 30 Eylül 2008 ve 30 Haziran 2008 tarihli gelir tablolarında "Diğer faaliyet giderleri" içerisinde sınıflandırılan sırasıyla 1.997.193 TL ve 1.191.595 TL tutarlarındaki iştirak zarar payları, "Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki / (zararlarındaki) paylar" hesabına sınıflandırılmıştır (Dipnot 8).

2.2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da Düzenlenmiş Standartların ve Yorumların Uygulanması

Grup, UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu" (Değişiklik)

Değişiklik, özsermaye değişim tablosunun sadece hissedarlar ile yapılan gelir gider işlemlerinin içermesini öngörmektedir. Hissedarlar dışındakilerle yapılan gelir gider işlemlerinin ise özsermaye değişim tablosundan ayrı olarak "Kapsamlı Gelir Tablosu"nda gösterilmesi gerekmektedir. Direkt olarak özsermaye altında takip edilen de dahil olmak üzere, tüm gelir gider kalemleri tek bir tablo ("Kapsamlı Gelir Tablosu") veya iki ayrı tablo olarak ("Gelir Tablosu" ve "Kapsamlı Gelir Tablosu") gösterilebilmektedir. Buna bağlı olarak, Şirket, gelir ve giderlerini iki ayrı tabloda göstermeyi seçmiş ve finansal tablolar ve dipnotlar değişikliklere göre hazırlanmıştır.

(a) 2009 yılında yürürlüğe giren ve Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olmayan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 1, "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması" UFRS'lerin ilk kez uygulanmasında yatırım maliyetlerine ilişkin değişiklik;
- UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" hak ediş koşulları ve iptallerine ilişkin değişiklik;
- UFRS 7 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar";
- UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri";
- UMS 1, "Mali Tabloların Sunumu" doğrudan özkaynağa kaydedilen kalemlere ilişkin kapsamlı değişiklikler;

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UMS 23, "(Revize) Borçlanma Maliyetleri" doğrudan giderleştirmeyi engelleyen kapsamlı değişiklikler;
- UMS 27, "Konsolide ve Solo Mali Tablolar" UFRS'lerin ilk kez uygulanmasında yatırım maliyetlerine ilişkin değişiklik;
- UMS 28, "İştiraklerdeki yatırımlar";
- UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" geri satın alma opsiyonlu finansal araçlar ve nakde çevrilmelerinde doğacak yükümlülüklerin açıklanması hakkında değişiklik;
- UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" riskten korunmaya konu olabilecek kalemlere ilgili değişiklikler;
- UMS 40, "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller";
- UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaat Anlaşmaları".

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler";
- UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri";
- UFRS 5, "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler";
- UMS 27, "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar";
- UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar";
- UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlgili Değişiklikler;
- UFRYK 17, "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı";
- UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi".

Grup yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler Ve Hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin özet ara dönem konsolide finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla özet ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.1 Kısmi bölünme

Şirket ile YKB'nin ana hissedarı KFH'nin %99,99 oranındaki iştiraki UniCredit Menkul Değerler A.Ş'nin ("UniCredit") 30 Haziran 2009 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları sonucunda;

- Şirket'in kurumsal yatırımcılara dair aracılık faaliyetleri iş kolunun 31 Aralık 2008 tarihli bilançoda yer alan kayıtlı değerleri ile kısmi bölünme suretiyle UniCredit'e aynı sermaye olarak konulmasına,

- UniCredit ile Şirket arasında 10 Haziran 2009 tarihinde imzalanan ve SPK'nın 22 Haziran 2009 tarihli iznine konu Bölünme Sözleşmesi'nin onaylanmasına,

- 11. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2009/1215 D.İş sayılı dosyasınca belirlenen bilirkişi heyetince 20.05.2009 tarihinde onaylanan ve SPK ile T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izinleri çerçevesinde Bölünme Sözleşmesi uyarınca; Şirket sermayesinin 1.660.886 TL tutarında azaltılmasına, azaltım ile eş zamanlı olarak azaltılan tutar kadar sermayenin iç kaynaklardan bedelsiz olarak artırılmasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede Şirket'ten Unicredit'e devrolan Grup'un sınırlı ölçüdeki kurumsal faaliyetlerinin ve ilgili bilanço kalemlerinin mukayyet değerleri ile 11. Asliye Ticaret Mahkemesi'nce atanan bilirkişi raporlarına göre azaltılan ödenmiş sermaye arasında oluşan fark özkaynaklar altında "Geçmiş yıllar karları" altında sınıflanmıştır.

Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup'un bağlı ortaklığı ve iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	30 Eylül 2009 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2008 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	%87,32	%87,32	Portföy Yönetimi
Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (İştirak)	%44,97	%44,97	Portföy Yönetimi

Bağlı Ortaklık

Şirket'in ana hissedarı olduğu ve üzerinde kontrol hakkı bulunan bağlı ortaklığı Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Yapı Kredi Portföy" veya "bağlı ortaklık"), tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Koç Portföy Yönetimi A.Ş. 29 Aralık 2006 tarihi itibariyle Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'yi tüm hak ve yükümlülükleriyle beraber devralmış ve alınan Yönetim Kurulu kararı ile unvanını Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir. Söz konusu işleme istinaden Şirket'in bağlı ortaklığının yeni sermaye yapısındaki payı %87,32 (31 Aralık 2008: %87,32) olmuştur.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı ortaklığın ana faaliyet alanı, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde yatırım fonları, emeklilik fonları ve özel fonların yönetimi ile müşterisi olan firmalar, bireyler ve vakıflar için "Özel Portföy Yönetimi" ("ÖPY") ve yatırım danışmanlığı hizmeti vermektir.

Bağlı ortaklığın bilançosu ve gelir gider tablosu tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklığın taşınan değeri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Bağlı ortaklığın net varlıklarındaki ve faaliyet sonuçlarındaki azınlık payına sahip hissedarların payları; "Ana ortaklık dışı pay" olarak sınıflandırılmıştır. Şirket ile bağlı ortaklık arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. Bağlı ortaklık, operasyonlar üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından hariç tutulacaktır.

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

İştirak

Şirket, finansal varlıkları içerisinde yer alan ve %44,97'sine ortak olduğu (31 Aralık 2008: %44,97) iştiraki Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'yi ("İştirak") "Özkaynak Yöntemi" ile konsolidasyona dahil etmiştir.

Özkaynak yöntemine göre konsolide finansal tablolarda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir.

Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş. 2 Ekim 1995 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. İştirak'in amacı, SPK mevzuatı ile belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla menkul kıymet portföyü işletmektir.

Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin hisseleri 11 Eylül 1995 ve 12 Eylül 1995 tarihlerinde halka arz edilmiş olup, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu %44,97 oranındaki pay dahil olmak üzere %88,90'ı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar. Finansal varlıkların vadesine kadar elde tutulan finansal varlık olarak sınıflandırılması yönetimin amacı ve kabiliyeti dahilinde yine yönetimin takdirindedir. Eğer Grup bu varlıkları belirli durumlar, örneğin vadeye yakın bir tarihte önemsiz bir miktarın satılması, dışında vadesine kadar elde tutmayı başaramazsa, bütün bu varlıkları satılmaya hazır finansal varlık olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Eğer tüm vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar anlatıldığı şekilde yeniden sınıflandırmaya tabi tutulursa özkaynakların altında bulunan değer artış fonları hesabına karşılık bir giriş ile birlikte, net defter değeri 10.544.235 TL artar (31 Aralık 2008: 1.172.211 TL artış).

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğü.

Grup, uzun süre gerçeğe uygun değeri maliyetinin kayda değer şekilde altına düşen satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarını değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul etmektedir. Neyin kayda değer ya da uzun süreli bir değer düşüklüğü olduğu takdir gerektirir. Değer düşüklüğü, yatırım yapılan şirket, endüstri ve sektör performansı, teknolojideki değişiklikler ve operasyonel veya finansman sağlayan nakit akışlarında bozulmaya dair bir kanıt olduğunda uygun olabilir. Grup, gerçeğe uygun değer maliyetin altına düştüğü bütün durumlar kayda değer ve uzun süreli olarak değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değer rezervinin toplam borç bakiyesinin kar ya da zarara transferinin dışında, başka ek zarara uğramaz.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması. Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Banka		
- Vadesiz mevduatlar	39.544.875	1.985.397
- Vadeli mevduatlar	68.869.873	77.599.345
Ters repo işlemlerinden alacaklar	194.013	205.939
Menkul kıymet yatırım fonları	31	38.338
	108.608.792	79.829.019

Grup'un konsolide nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir. Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kısımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	66.795.763	43.755.568
Vadesiz mevduatlar	39.544.875	1.654.185
Ters repo işlemlerinden alacaklar	194.013	7.020
Menkul kıymet yatırım fonları	31	-
	106.534.682	45.416.773

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan nakit akım tablosunda dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler içerisinde gösterilen fakat aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 14.156.309 TL vadeli ve 2.166.002 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (30 Eylül 2008: 13.273.559 TL vadeli ve 905.977 TL vadesiz).

4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- İMKB’de işlem göre hisse senetleri	287.833	133.627
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	54.282.576
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	36.789.599	79.534.220
	37.077.432	133.950.423
<i>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar</i>		
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	82.515.199	36.766.290
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Hisse senetleri	100.446.798	55.084.079
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	104.943	-
	183.066.940	91.850.369
Toplam Finansal Yatırımlar	220.144.372	225.800.792

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: 11.510.719 TL).

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla kayıtlı değeri 93.921.806 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar; Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, İMKB ve İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)’de teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2008: kayıtlı değeri 86.431.890 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar).

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
3 aydan kısa vadeli	7.478.669	32.237.906
3 ay - 1 yıl	29.310.930	47.296.314
1-5 yıl	82.515.199	36.766.290
	119.304.798	116.300.510

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	116.300.510	86.952.340
Dönem içindeki alımlar	69.663.062	47.303.533
Değerleme artışı	7.345.065	3.105.377
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(74.003.839)	(51.916.372)
Transferler	-	26.718.294
30 Eylül	119.304.798	112.163.172

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
Borsada işlem gören				
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	87.752.405	11,99	42.389.686	11,99
Borsada işlem görmeyen				
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	12.359.600	4,86	12.359.600	4,86
Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.	250.000	5,00	250.000	5,00
Koçbank Azerbaycan Ltd.	46.662	0,10	46.662	0,10
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	26.432	0,04	26.432	0,04
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	11.699	4,90	11.699	4,90
	100.446.798		55.084.079	

Grup, satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde takip ettiği maliyet bedeli 16.582.504 TL (31 Aralık 2008: 16.582.504 TL) olan Yapı Kredi Sigorta A.Ş. hisselerini, İMKB’de oluşan piyasa fiyatları ile değerlemiş ve bu işlem sonucunda oluşan 71.169.901 TL’lik değer artışını (31 Aralık 2008: 25.807.182 TL değer artışı) tutarını bu artış sebebiyle oluşan ertelenmiş vergi yükümlülüğü olan 3.558.495 TL (31 Aralık 2008: 1.290.359 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü) ile netleştirerek özkaynak kalemleri içerisindeki “Değer artış fonları” hesabı altında muhasebeleştirmiştir.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket’in Takasbank’a iştirak oranı %4,86’dır. Grup’un elinde nominal değeri 2.915.000 TL olan 2.915.000 adet hisse bulunmaktadır. Söz konusu iştirak bilançoda, İMKB’nin en son ilan ettiği 4,24 TL birim piyasa fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. Cari dönemde, İMKB tarafından ilan edilen yeni bir piyasa fiyatı bulunmamaktadır.

Yukarıdaki tabloda görülen gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

5 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Borsa Para Piyasası'na borçlar	11.002.369	13.105.224
Finansal kiralama borçları	4	33.010
Banka kredileri	-	70.000
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	10.215.573
	11.002.373	23.423.807

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Müşterilerden alacaklar	58.270.025	12.035.006
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	44.108.602	8.505.136
Kredili müşterilerden alacaklar	32.754.646	28.703.828
Portföy yönetim ücreti alacağı	6.577.728	5.239.849
Komisyon alacakları	1.920.857	1.094.347
Şüpheli ticari alacakları	111.295	111.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.295)	(111.295)
Kısa vadeli diğer alacaklar	3.506.195	586.894
	147.138.053	56.165.060

Şirket, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 143.298.669 TL (31 Aralık 2008: 72.683.175 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

Portföy yönetim ücreti alacağının 5.855.585 TL (31 Aralık 2008: 5.205.641 TL) tutarındaki kısmı Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 25 (31 Aralık 2008: 25) adet yatırım ve 22 adet (31 Aralık 2008: 22) bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

Ticari Borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Müşterilere borçlar	105.179.200	31.858.442
Ödenecek acente komisyonları	1.838.041	679.000
Müşterilere verilecek komisyon iadeleri	451.176	379.495
Diğer ticari borçlar	8.575	427.663
	107.476.992	33.344.600

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**Diğer Alacaklar**

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen depozito ve teminatlar	370.256	292.478
Verilen fon avansları	-	307.330
	370.256	599.808

Diğer Borçlar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	630.766	1.597.975
Menkul Kıymet Tanzim Fonu borçları	491.344	491.344
Alınan depozito ve teminatlar	-	32
	1.122.110	2.089.351

8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
İştirak				
Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31.641.249	44,97	24.231.440	44,97
	31.641.249		24.231.440	

	2009	2008
1 Ocak	24.231.440	26.989.796
İştirak dönem zarar/kar payı	7.409.809	(1.997.193)
Temettü gelirleri	-	-
30 Eylül	31.641.249	24.992.603

Özkaynak Yöntemiyle konsolide olan Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dönen varlıklar	71.310.764	54.669.489
Duran varlıklar	23.902	28.349
Toplam varlıklar	71.334.666	54.697.838

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli yükümlülükler	941.833	789.555
Uzun vadeli yükümlülükler	38.805	29.897
Özkaynaklar	70.354.028	53.878.386
Toplam yükümlükler ve özkaynaklar	71.334.666	54.697.838
Net dönem karı/ (zararı)	16.475.642	(6.123.157)

Özkaynak Yöntemiyle konsolide olan Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş. borsaya kote olup İMKB’de işlem görmektedir. 30 Eylül 2009 itibariyle 2. seans kapanış fiyatı üzerinden Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin Şirket’e ait olan payının piyasa değeri 16.818.486 TL (31 Aralık 2008: 6.783.275 TL)’dir.

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2009	Binalar	Taşıt araçları	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	10.193.413	119.934	1.487.448	1.507.223	13.308.018
İlaveler	-	-	200.370	258.634	459.004
Çıkışlar	-	-	(206)	-	(206)
Satış amaçlı duran varlıklardan transferler	1.666.667	-	-	-	1.666.667
Kısmi bölünme suretiyle devrolan sabit kıymetler	(1.460.000)	-	-	-	(1.460.000)
Amortisman gideri	(296.994)	(20.959)	(326.908)	(304.784)	(949.645)
Net defter değeri, 30 Eylül	10.103.086	98.975	1.360.704	1.461.073	13.023.838
Maliyet	19.779.883	182.107	12.967.992	5.618.278	38.548.260
Birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığı	(9.676.797)	(83.132)	(11.607.288)	(4.157.205)	(25.524.422)
Net defter değeri, 30 Eylül	10.103.086	98.975	1.360.704	1.461.073	13.023.838
30 Eylül 2008	Binalar	Taşıt araçları	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	9.740.370	-	907.889	1.598.426	12.246.685
İlaveler	-	139.742	525.059	277.408	942.209
Amortisman gideri	(180.474)	(9.596)	(440.787)	(293.614)	(924.471)
Net defter değeri, 30 Eylül	9.559.896	130.146	992.161	1.582.220	12.264.423
Maliyet	22.613.550	182.107	11.822.006	5.480.967	40.098.630
Birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığı	(13.053.654)	(51.961)	(10.829.845)	(3.898.747)	(27.834.207)
Net defter değeri, 30 Eylül	9.559.896	130.146	992.161	1.582.220	12.264.423

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle Şirket’in binalarıyla ilgili olarak 6.175.404 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bu konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2008: 7.015.485 TL).

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2009

Net defter değeri, 1 Ocak 2009	264.716
İlaveler	537.223
İtfa payı	(170.693)

Net defter değeri, 30 Eylül 2009 **631.246**

Maliyet	6.913.790
Birikmiş itfa payı	(6.282.544)

Net defter değeri, 30 Eylül 2009 **631.246**

30 Eylül 2008

Net defter değeri, 1 Ocak 2008	386.456
İlaveler	90.669
İtfa payı	(205.776)

Net defter değeri, 30 Eylül 2008 **271.349**

Maliyet	6.326.313
Birikmiş itfa payı	(6.054.964)

Net defter değeri, 30 Eylül 2008 **271.349**

11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Personel prim karşılığı	5.206.000	8.303.000
Dava karşılıkları	1.429.129	853.609
Diğer	-	233.000
	6.635.129	9.389.609

Koşullu varlık ve yükümlülükler

i) Verilen teminatlar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Teminat mektupları	177.735.277	186.436.034

Deleted: 751

Teminat mektupları İMKB'ye ve SPK'ya verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 155.431.701 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2008: 164.116.358 TL).

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

ii) Şirket, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.429.129 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2008: 853.609 TL).

iii) Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası ("VOB") işlemleri

VOB işlemleri için verilen nakit teminatın tutarı 30 Eylül 2009 itibarıyla 370.256 TL'dir (31 Aralık 2008: 292.478 TL). Dönem içerisindeki işlemler neticesinde oluşan, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 1.611.898 TL tutarındaki net gelir (30 Eylül 2008: 301.916 TL net gelir), gelir tablosunda "Vadeli işlem gelirleri" altında sınıflanmıştır.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in VOB'da açık olan sözleşmelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
301F_FXUSD1009	30 Kasım 2009	Kısa	1.000	1,495	1.495.000
Net pozisyon					1.495.000

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	775.141	924.880
	775.141	924.880

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 2.365,16 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İskonto oranı (%)	6,26	6,26
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%) (*)	8,89	9,73
(*) Ana ortaklık değerini yansıtmaktadır.		

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün arttırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2009 tarihi itibarıyla geçerli olan 2.365,16 TL (1 Ocak 2008: 2.087,92 TL) tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	924.880	910.440
Dönem içerisindeki ödemeler	(563.875)	(242.391)
Hizmet maliyeti	49.752	38.780
Faiz maliyeti	57.898	51.986
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	306.486	210.837
30 Eylül	775.141	969.652

13 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Diğer Dönen Varlıklar**

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Gelecek aylara ait giderler	436.050	1.056.916
Diğer	59.285	12.428
	495.335	1.069.344

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kullanılmamış izin karşılığı	2.373.146	2.675.763
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	1.880.481	3.258.888
Diğer gider tahakkukları	1.481.394	239.648
Bloke müşteri hesap bakiyeleri	1.013.959	90.940
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	223.353	245.915
Diğer	225.000	30.812
	7.197.333	6.541.966

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

14 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2008: 98.918.083 TL) olup her biri 1kr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2008: 9.891.808.346) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	98.894.632	99,98	98.894.632	99,98
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	20.951	0,02	20.951	0,02
Diğer	2.500	0,00	2.500	0,00
	98.918.083		98.918.083	100,00
Sermaye düzeltmesi farkları	63.078.001		64.738.887	
Ödenmiş sermaye	161.996.084		163.656.970	

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Bu yedeklerin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 32.378.299 TL'dir (31 Aralık 2008: 25.508.862 TL).

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Birinci tertip yasal yedekler	15.139.800	12.455.773
İkinci tertip yasal yedekler	17.238.499	13.053.089
Öz sermaye toplamı	32.378.299	25.508.862

Dönem içerisindeki ana ortaklık dışı paylardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	8.966.365	8.004.061
Kar dağıtımı nedeniyle ana ortaklık dışı paylarda azalış	(5.197.352)	(5.007.204)
Ana ortaklık dışı paylarına yönelik net kar	4.889.677	4.360.401
30 Eylül	8.658.690	7.357.258

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).**15 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
<i>Satışlar</i>				
Hazine bonusu ve devlet tahvili satış gelirleri	4.146.742.386	809.354.310	703.406.870	162.873.104
Hisse senedi satış gelirleri	3.173.049.912	1.540.651.947	1.763.821.290	523.023.271
Toplam satışlar	7.319.792.298	2.350.006.257	2.467.228.160	685.896.375
<i>Hizmet gelirleri</i>				
Fon yönetim ücretleri	53.266.010	18.384.487	48.488.173	15.932.760
Hisse senedi aracılık komisyonları	31.771.750	12.473.478	16.040.318	5.429.543
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	8.457.536	2.768.297	5.313.343	1.863.200
Portföy yönetim komisyonu	1.939.333	649.010	2.073.417	661.550
Takas saklama komisyonları	1.205.314	796.644	737.094	306.060
Kesin alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	498.786	157.317	594.615	229.118
Repo işlemleri aracılık komisyonları	414.274	227.241	425.785	140.609
Danışmanlık hizmetleri	182.492	60.058	135.000	65.465
Diğer	1.747.742	351.699	1.195.449	284.403
Toplam hizmet gelirleri	99.483.237	35.868.231	75.003.194	24.912.708
<i>Hizmet gelirlerinden iadeler ve indirimler</i>				
Acentelere ödenen komisyonlar	(14.793.217)	(5.845.813)	(6.393.927)	(2.149.125)
Hizmet gelirinden indirimler	(1.295.744)	(459.341)	(1.257.528)	(403.661)
Komisyon iadeleri	(1.309.973)	(471.883)	(317.394)	(112.556)
Toplam iadeler ve indirimler	(17.398.934)	(6.777.037)	(7.968.849)	(2.665.342)
Toplam satış gelirleri	7.401.876.601	2.379.097.451	2.534.262.505	708.143.741
<i>Satışların maliyeti</i>				
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışları maliyeti	(4.139.483.894)	(808.742.138)	(702.690.627)	(162.538.679)
Hisse senedi satışları maliyeti	(3.174.001.459)	(1.541.191.117)	(1.764.422.513)	(523.160.043)
Toplam satışların maliyeti	(7.313.485.353)	(2.349.933.255)	(2.467.113.140)	(685.698.722)
<i>Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri</i>				
- Kredi faiz gelirleri	2.749.782	1.071.565	4.915.443	1.726.722
- Vadeli işlem gelirleri	1.611.898	597.301	301.916	104.097
Toplam esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri	4.361.680	1.668.866	5.217.359	1.830.819
Brüt esas faaliyet karı	92.752.928	30.833.062	72.366.724	24.275.838

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

16 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**Genel Yönetim Giderleri:**

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Personel gideri	21.844.320	6.582.394	23.538.235	7.423.095
Bilgi işlem giderleri	1.150.360	416.061	1.017.952	325.764
Amortisman ve itfa payı gideri (Dipnot 9,10)	1.120.337	363.791	1.106.997	316.362
Haberleşme gideri	1.085.378	396.894	955.877	309.538
Bilgi servisleri gideri	1.011.198	324.081	838.114	308.614
Vergi resim ve harçlar	822.669	292.627	459.093	173.691
Kira gideri	794.569	237.877	890.144	288.112
Denetim danışmanlık gideri	712.513	267.384	563.027	163.420
Bakım onarım giderleri	471.403	193.321	282.028	114.222
Katılım payı ve aidat giderleri	395.881	131.960	512.310	170.770
Sigorta gideri	377.612	127.002	243.942	79.527
Taşıt giderleri	301.150	102.148	351.791	120.811
Kırtasiye giderleri	246.989	93.186	202.979	69.989
Temizlik giderleri	224.883	60.336	260.446	87.565
Temsil ağırlama	118.245	35.248	151.708	47.191
Toplantı seyahat giderleri	70.403	20.911	170.696	51.312
Diğer	509.081	84.956	469.917	144.511
	31.256.991	9.730.177	32.015.256	10.194.494

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri:

Kurtaj ve faaliyet harçları	1.996.995	630.037	1.644.869	438.555
Saklama komisyonları	1.546.774	449.588	1.805.954	894.376
Reklam giderleri	540.711	200.580	1.011.847	292.339
	4.084.480	1.280.205	4.462.670	1.625.270

17 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER**Diğer faaliyetlerden gelirler:**

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Temettü gelirleri	2.674.679	21.223	2.375.274	-
Konusu kalmayan karşılıklardan gelirler	1.282.313	-	699.792	-
Diğer	497.954	111.628	489.550	97.234
	4.454.946	132.851	3.564.616	97.234

Diğer faaliyetlerden giderler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Dönem içinde ayrılan dava karşılığı	746.885	746.885	-	-
Komisyon giderleri	140.847	45.581	126.863	46.608
Kredi risk karşılığı gideri	-	-	175.000	-
Diğer	1.402.605	384.760	447.387	33.479
	2.290.337	1.177.226	749.250	80.087

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

18 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz geliri	16.083.585	4.308.430	15.957.542	5.759.000
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	8.020.497	2.223.327	6.894.633	1.871.547
Diğer	70.860	18.664	76.624	26.638
	24.174.942	6.550.421	22.928.799	7.657.185

19 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Faiz gideri	749.627	167.199	363.831	207.943
Teminat mektupları için ödenen komisyon gideri	412.960	138.470	259.272	93.627
Kur farkı zararı	77.897	61.569	-	-
Diğer	1.676	609	1.639	1.063
	1.242.160	367.847	624.742	302.633

20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Kurumlar Vergisi

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek kurumlar vergisi	18.559.043	16.091.112
Eksi: peşin ödenen vergiler	(11.789.244)	(11.980.480)

Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	6.769.799	4.110.632
---	------------------	------------------

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Cari yıl vergi gideri (-)	(18.842.440)	(6.284.486)	(12.218.760)	(4.575.169)
Ertelenmiş vergi geliri	2.813.554	1.641.637	651.745	183.951
Toplam vergi (gideri)	(16.028.886)	(4.642.849)	(11.567.015)	(4.391.218)

Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ertelenmiş vergi varlığı	5.712.685	2.526.999
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)	(5.199.958)	(2.413.116)
Net ertelenmiş vergi varlığı	512.727	113.883

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Birikmiş geçici farklar ve yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	10.561.779	2.112.356	1.213.490	242.698
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	6.175.404	1.235.081	5.993.415	1.198.683
Personel prim karşılığı	5.206.000	1.041.200	200.000	40.000
Kullanılmamış izin karşılığı	2.373.146	474.629	2.675.763	535.153
Gider karşılıkları	1.727.636	345.527	144.345	28.869
Kıdem tazminatı karşılığı	775.141	155.028	924.880	184.976
Diğer	1.744.319	348.864	1.483.104	296.620
Ertelenmiş vergi varlıkları		5.712.685		2.526.999
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	70.638.382	3.531.919	25.275.664	1.263.783
Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler	7.926.223	1.585.245	5.384.782	1.076.956
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	418.010	82.794	361.883	72.377
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		5.199.958		2.413.116
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		512.727		113.883

1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") "Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi" ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan değişikliklerle, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75'lik kısmı vergiden istisnadır. Ancak söz konusu istisna tutarının istisnadan yararlanıldığı dönemden itibaren kesintisiz 5 sene yükümlülük hesapları altında özel bir fon hesabında tutulması gerekmektedir. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir. Bu sebeple finansal mali tablolarda Şirket'in Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak sınıflandırdığı bağlı menkul kıymetlerinin gerçeğe uygun değerindeki artış üzerinden %5'lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Diğer geçici farklar için %20'lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır.

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü), net	113.883	(2.105.846)
Ertelenmiş vergi geliri	2.813.554	658.820
Değer artış fonlarında netleşen ertelenmiş vergi gideri	(2.268.136)	(1.966.036)
Kısmi bölünme suretiyle devrolan varlıkların / yükümlülüklerin ertelenmiş vergi etkisi	(146.574)	-
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	512.727	(3.413.062)

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

21 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç:		
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	73.889.771	47.444.013
Sürdürülen faaliyetlerden azınlık paylarına ait net dönem karı (Dipnot 14)	(4.889.677)	(4.360.401)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	9.891.808.346	9.891.808.346
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç (kr)	0,0075	0,0048
Durdurulan faaliyetlerden hisse başına kazanç:		
Durdurulan faaliyetler dönem karı/(zararı) (Dipnot 23)	556.500	(388.832)
Durdurulan faaliyetlerden azınlık paylarına ait net dönem karı	-	-
Durdurulan faaliyetlerden ana ortaklığa düşen net dönem karı / (zararı)	556.500	(388.832)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	9.891.808.346	9.891.808.346
Durdurulan faaliyetlerden hisse başına kar/ (zarar) (kr)	0,0001	(0,0001)
Hisse başına kazanç:		
	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
Net dönem karı	74.446.271	47.055.181
Azınlık paylarına ait net dönem karı	(4.889.677)	(4.360.401)
Ana ortaklığa ait net dönem karı	69.556.594	42.694.780
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	9.891.808.346	9.891.808.346
Nominal değeri 1 kr olan hisse başına kazanç (kr)	0,0070	0,0043

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardaki banka mevduatları

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	67.159.680	35.482.295
Yapı Kredi Nederland N.V.	7.256.002	23.734.560
	74.415.682	59.216.855

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 16.322.311 TL tutarındaki (31 Aralık 2008: 16.310.477 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon	31	38.338
	31	38.338

İlişkili taraflardan komisyon alacakları

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları	4.676.721	4.331.491
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.379.980	368.510
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları	567.807	348.107
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	482.411	392.036
Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	20.336	2.690
Bank Austria Creditanstalt AG (Dipnot 24)	-	24.851
Diğer	-	134.007
	7.127.255	5.601.692

İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Finansal kiralama borçları		
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	4	-
	4	-

Ticari borçlar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Yapı Kredi Sigorta	6.886	-
UniCredit Caib Securities UK	-	2.957.347
	6.886	2.957.347

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**Acente komisyon borçları**

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.838.041	679.000
	1.838.041	679.000

Finansal ve diğer borçlar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	10.633	12.390
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	9.593	29.813
Koç Holding A.Ş.	4.425	1.888
Setur Servis Turistik A.Ş.	1.293	1.279
Opet Petrolcülük A.Ş.	999	1.799
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	41	7.723
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	-	33.010
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	-	572.405
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	374.713
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	-	1.310
	26.984	1.036.330

İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları	40.578.698	38.246.223
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	8.321.480	4.142.964
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları	4.555.792	3.617.764
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	3.851.278	2.768.371
Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.303.152	594.668
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	93.658	-
Koç Holding A.Ş.	38.203	35.878
Aygaz A.Ş.	23.203	65.330
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	-	20.878
Türk Traktör A.Ş.	18.203	15.878
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş.	15.703	15.878
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş.	15.703	15.878
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş.	13.203	11.878
Grundig Elektronik A.Ş.	8.203	17.878
Arçelik A.Ş.	8.203	30.878
Tat Konserve ve Sanayi A.Ş.	8.203	5.878
Marmaris Altinyunus	8.203	5.878
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	4.406	5.878
Diğer	371.920	268.357
	59.237.414	49.886.335

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler****Faiz gelirleri**

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.763.502	3.472.279
Yapı Kredi Nederland N.V.	2.242.442	1.653.771
	6.005.944	5.126.050

Hizmet paylaşım geliri

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	21.324	16.466
	21.324	16.466

Kira geliri

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	323.929	249.508
	323.929	249.508

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	764.848	571.558
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	511.020	532.954
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	266.246	298.296
Otokoç Otomotiv A.Ş.	242.923	-
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.	242.498	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	156.888	271.876
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	81.794	126.644
Opet Petrolcülük A.Ş.	80.109	126.490
Setur Servis Turistik A.Ş.	64.465	157.281
Set Oto Ticaret Turizm A.Ş.	-	163.855
Diğer	146.952	592.191
	2.557.743	2.841.145

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri**

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	16.027.134	6.797.065
Unicredit Menkul Değerler A.Ş.	114.960	-
	16.142.094	6.797.065

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	27.099	25.575
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	530	32.291
	27.629	57.866

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	3.315.858	2.998.400
	3.315.858	2.998.400

Temettü geliri

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	1.287.502	1.198.803
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	2.542	-
	1.290.044	1.198.803

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

23 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup yönetiminin stratejik planları kapsamında elden çıkarılması planlanan kurumsal yatırımcılar aracılık faaliyetleri iş kolunun tüm varlık/yükümlülüklerinin ve durdurulan faaliyetler olarak değerlendirilen iş kolunun cari yıl sonuçlarının sunumunda UFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" standardı uygulanmıştır.

a) Satış amaçlı elde tutulan varlık ve yükümlülükler

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	1.973.740
Satış amaçlı elde tutulan yükümlülükler	-	4.922.449

Satış amaçlı elde tutulan varlık ve yükümlülük gruplarının özet bilgileri aşağıdaki gibidir:

Satış amaçlı elde tutulan varlık grupları

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Maddi duran varlıklar	-	1.702.197
Ertelenmiş vergi varlığı	-	246.545
Ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklar	-	24.998
	-	1.973.740

Satış amaçlı elde tutulan yükümlülük grupları

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Çalışanlara ilişkin sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	-	41.014
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	169.641
Ticari borçlar ve ilişkili taraflara borçlar	-	4.174.047
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	537.747
	-	4.922.449

b) Durdurulan faaliyetlerden elde edilen karlar/(zararlar)

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz - 30 Eylül 2008
Satış gelirleri (net)	119.095	-	2.521.776	975.308
Genel yönetim giderleri (-)	-	-	(2.917.683)	(774.822)
Vergi öncesi kar/(zarar)	119.095	-	(395.907)	200.486
Ertelenmiş vergi geliri	437.405	(93.185)	7.075	(3.145)
Net dönem karı/(zararı)	556.500	(93.185)	(388.832)	197.341

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Döviz cinsinden varlıklar		18.035.167	16.310.491
Döviz cinsinden yükümlülükler		(16.318.963)	(16.310.491)
Net bilanço pozisyonu		1.716.204	-
Bilanço dışı yükümlülükler		155.431.701	164.116.358

		30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Varlıklar:					
	ABD Doları	10.091.069	14.954.965	7.256.709	10.974.321
	AVRO	1.252.920	2.706.684	2.426.404	5.194.447
	Diğer	155.756	373.518	64.643	141.723
Toplam			18.035.167		16.310.491
Yükümlülükler:					
	ABD Doları	8.933.037	13.238.761	7.256.709	10.974.321
	AVRO	1.252.920	2.706.684	2.426.404	5.194.447
	Diğer	155.756	373.518	64.643	141.723
Toplam			16.318.963		16.310.491
Net yabancı para pozisyonu			1.716.204		-

Yabancı para varlıklar mevduatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır (Dipnot 11).

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Grup'un ABD Doları, AVRO ve diğer kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD\$'nın, AVRO'nun ve diğer yabancı paraların YTL karşısında %10 oranında değer artışının net dönem karı ve özkaynak etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

30 Eylül 2009	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülük etkisi	(171.620)	171.620	(171.620)	171.620
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık varlık/yükümlülük etkisi	-	-	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	-	-	-	-
Toplam	(171.620)	171.620	(171.620)	171.620

31 Aralık 2008	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülük etkisi	-	-	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık varlık/yükümlülük etkisi	-	-	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

25 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Grup, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 25 adet yatırım ve 22 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2008: 25 yatırım fonu, 22 emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2009 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 53.266.010 TL'dir (30 Eylül 2008: 48.488.173 TL).

Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili Gökkuşáğı Yatırım Fonu 25 Nisan 2008 tarihinde, Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili Birinci Yatırım Fonu 18 Nisan 2008 tarihinde halka arz edilmiştir. Ana ortaklık Bankanın kurucusu olduğu Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili Birinci Yatırım Fonu'nun yatırım dönemi 4 Şubat 2009 tarihinde, Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili Gökkuşáğı Yatırım Fonu'nun yatırım dönemi ise 6 Mayıs 2009 tarihinde son bulmuştur. Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili V Yatırım Fonu'nun ise yatırım dönemi 6 Mart 2009-14 Nisan 2010 tarihleri arasındadır. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu 23 Haziran 2009 tarihinde, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Frekans Alt Fonu 7 Ağustos 2009 tarihinde halka arz edilmiştir. 2009 yılı içerisinde Bankanın kurucusu olduğu fonlarla ilgili birleştirme, tür ve ünvan değişikliği bulunmamaktadır.

Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları - Döviz Emeklilik Yatırım Fonu 28 Kasım 2008 tarihi itibarı ile kapatılarak, Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu üzerinde birleştirilmiştir.

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.ye ait fonların ünvanları, kurucularının ortaklık yapısındaki değişiklik sonucu Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Söz konusu ünvan değişikliği SPK onayı ile 30 Eylül 2009 tarihinden itibaren geçerlidir. Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. fonlarının fon kodu değişikliği, İMKB'de 12 Ocak 2009 tarihinde güncellenmiştir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

25 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Günlük fon yönetim komisyonu oranları ve fon toplam değerleri aşağıdaki gibidir:

Fonun adı	Komisyon Oranları		Fon Toplam Değerleri	
	30 Eylül 2009 %	31 Aralık 2008 %	30 Eylül 2009 bin TL	31 Aralık 2008 bin TL
Yatırım fonları				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fonu	0,0136	0,0125	3.428.993	3.397.743
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fonu	0,009	0,009	453.127	313.187
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Değişken Fonu	0,007	0,007	433.317	257.954
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Orta Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	0,006	0,006	565.037	180.687
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	0,006	0,006	258.537	58.545
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Gökkuşuğu Yatırım Fonu	0,0098	0,0098	-	86.011
Yapı Kredi Bankası A.Ş. B tipi Özel Bankacılık Değişken Fonu	0,0055	0,0055	58.982	40.890
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Karma Fonu	0,0030	0,003	48.481	38.738
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Büyüme Amaçlı Değişken Fon	0,007	0,007	91.790	28.020
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fonu	0,005	0,005	36.767	29.530
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili V Yatırım Fonu	0,0033	-	14.890	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Özel Bankacılık Büyüme Amaçlı Değişken Fonu	0,0055	0,0055	66.895	15.341
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	0,012	0,012	24.876	16.825
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Özel Bankacılık İMKB Ulusal 30 Endeksi Fonu	0,0028	0,0028	12.169	17.147
Yapı ve Kredi Bankası A Tipi Hisse Fonu	0,01	0,01	26.125	14.522
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili Frekans Fonu	0,00	-	11.024	-
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Koç Şirketleri İştirak Fonu	0,01	0,01	24.537	1.860
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 30 Endeks Fonu	0,012	0,012	16.993	10.583
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 100 Endeksi Fonu	0,01	0,01	12.609	6.115
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Dünya Fonları Fon Sepeti Fonu	0,0014	0,0014	6.845	3.883
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fonu	0,008	0,008	3.598	2.525
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil Bono (Eurobond) Fonu	0,008	0,008	2.732	972
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Karma Fonu	0,01	0,01	3.391	1.169
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	0,01	0,01	841	876
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Allianz Sigorta Özel Fon	0,0027	0,0027	375	219
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Birinci Yatırım Fonu	0,0074	0,0074	-	17.510
Yapı Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Kurumsal Değişken Fon	0,0021	0,0021	-	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu	0,0055	-	-	-
Toplam yatırım fonları			5.602.931	4.540.852

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

25 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Fonun adı	Komisyon Oranları		Fon Toplam Değerleri	
	30 Eylül 2009 %	31 Aralık 2008 %	30 Eylül 2009 bin TL	31 Aralık 2008 bin TL
Emeklilik fonları				
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu				
Borçlanma Araçları Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	511.816	373.813
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı				
Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	0,0052	261.260	205.917
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	249.203	185.133
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Para Piyasası Likit Kamu				
Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	208.040	173.339
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma				
Araçları Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	160.019	150.105
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit				
Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	0,0052	50.797	50.280
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi				
Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	74.962	37.489
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma				
Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,00275	0,00275	51.045	19.291
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı				
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0075	0,0075	25.040	17.591
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. İhtisaslaşmış İmkb				
Ulusal 30 Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0082	0,0082	31.537	16.548
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı				
Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	17.223	14.451
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir				
Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	0,0027	12.439	7.170
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu				
Borçlanma Araçları (Döviz End.) Emeklilik Yatırım Fonu	0,0058	0,0058	8.540	6.857
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları				
Emeklilik Yatırım Fonu (Euro)	0,0055	0,0055	6.361	4.032
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası				
Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	4.354	3.983
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek (TL) Grup Emeklilik Fonu	0,00275	0,00275	10.836	2.547
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit - Karma				
Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	3.933	2.546
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası				
Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	2.158	2.073
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit				
Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,006	0,006	694	560
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Döviz Grup Emeklilik				
Yatırım Fonu	0,00275	0,00275	1.533	544
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Büyüme				
Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	0,0027	1.006	364
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı				
Döviz Cinsi Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	0,0027	183	243
Toplam emeklilik fonları			1.692.979	1.274.876
Toplam			7.295.910	5.815.728

25 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un kaynak yapısı esasen özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibariyle hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No:34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara dönem için 799.000 TL (31 Aralık 2008: 780.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam öz sermaye tutarı 2.006.000 TL'dir (31 Aralık 2008: 1.959.000 TL).

- a) Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- b) Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- c) Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %40'ı,
- d) Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %10'u,

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....