

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010

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..	7-31

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

30 EYLÜL 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET ARA DÖNEM KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2010	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2009
Dönen varlıklar		770.249.979	383.049.374
Nakit ve nakit benzerleri	3	531.634.729	134.069.899
Finansal yatırımlar	4	95.124.280	64.633.364
Ticari alacaklar	6	142.565.428	182.640.634
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	16	7.814.046	8.007.797
- Diğer ticari alacaklar		134.751.382	174.632.837
Diğer alacaklar	7	392.270	711.730
Diğer dönen varlıklar	13	533.272	993.747
		770.249.979	383.049.374
Duran varlıklar		254.866.460	229.279.710
Finansal yatırımlar	4	208.027.271	182.690.162
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	34.428.085	32.828.212
Maddi duran varlıklar	9	11.039.855	12.831.687
Maddi olmayan duran varlıklar	10	677.267	662.702
Ertelenmiş vergi varlığı	15	693.982	266.947
TOPLAM VARLIKLAR		1.025.116.439	612.329.084

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 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET ARA DÖNEM KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2010	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2009
Kısa vadeli yükümlülükler		580.546.935	192.903.664
Finansal borçlar	5	439.049.625	65.335.702
Ticari borçlar	6	121.869.954	104.864.309
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16	2.081.224	2.108.173
- Diğer ticari borçlar		119.788.730	102.756.136
Diğer borçlar	7	1.510.253	1.948.242
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	5.089.679	4.999.882
Borç karşılıkları	11	1.971.228	2.214.227
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	6.982.300	9.351.746
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	4.073.896	4.189.556
		580.546.935	192.903.664
Uzun vadeli yükümlülükler		4.353.697	2.814.638
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	862.049	819.330
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	3.491.648	1.995.308
Toplam yükümlülükler		584.900.632	195.718.302
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		440.215.807	416.610.782
Ödenmiş sermaye	14	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	14	63.078.001	63.078.001
Değer artış fonları		102.095.623	80.320.958
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	41.798.253	32.378.299
Geçmiş yıllar karları		61.067.794	41.889.075
Net dönem karı		63.538.201	89.598.673
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		430.495.955	406.183.089
Azınlık Payları	14	9.719.852	10.427.693
TOPLAM KAYNAKLAR		1.025.116.439	612.329.084

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 2010 ve 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

	(Denetimden İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2010	(Sınırlı İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2010	(Sınırlı İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2009	(Sınırlı İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER:				
ESAS FAALİYET GELİRLERİ				
Satış gelirleri	17.350.789.370	5.966.872.425	7.401.876.601	2.379.097.451
Satışlar	17.256.695.292	5.936.748.702	7.319.792.298	2.350.006.257
Hizmet gelirleri	114.946.057	36.028.599	99.483.237	35.868.231
İadeler ve indirimler	(20.851.979)	(5.904.876)	(17.398.934)	(6.777.037)
Satışların maliyeti (-)	(17.256.433.763)	(5.936.456.368)	(7.313.485.353)	(2.349.933.255)
Net satış gelirleri	94.355.607	30.416.057	88.391.248	29.164.196
Kredi faiz gelirleri	4.131.517	1.259.269	4.361.680	1.668.866
Brüt esas faaliyet karı	98.487.124	31.675.326	92.752.928	30.833.062
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(3.873.027)	(1.187.151)	(4.084.480)	(1.280.205)
Genel yönetim giderleri (-)	(30.527.324)	(8.930.312)	(31.256.991)	(9.730.177)
Diğer faaliyet gelirleri	1.341.973	(94.752)	4.454.946	132.851
Diğer faaliyet giderleri (-)	(3.145.948)	(1.021.138)	(2.290.337)	(1.177.226)
Faaliyet karı	62.282.798	20.441.973	59.576.066	18.778.305
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki / (zararlarındaki) paylar	8	1.599.873	1.017.339	2.396.589
Finansal gelirler	31.485.523	13.859.950	24.174.942	6.550.421
Finansal giderler (-)	(9.819.743)	(6.549.046)	(1.242.160)	(367.847)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	85.548.451	28.770.216	89.918.657	27.357.468
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)	(17.013.680)	(5.607.652)	(16.028.886)	(4.642.849)
- Cari dönem vergi gideri (-)	15	(17.095.228)	(18.842.440)	(6.284.486)
- Ertelenmiş vergi geliri	15	81.548	2.813.554	1.641.637
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	68.534.771	23.162.564	73.889.771	22.714.619
DURDURULAN FAALİYETLER:				
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)	-	-	556.500	(93.185)
Net dönem karı	68.534.771	23.162.564	74.446.271	22.621.434
Dönem Karının Dağılımı				
Azınlık payları	14	4.996.570	1.767.339	1.644.480
Ana ortaklık payları		63.538.201	21.395.225	69.556.594
Nominal değeri 1 kr olan Hisse başına kazanç		0,0064	0,0022	0,0075
			0,0075	0,0023

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 2010 ve 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	(Sınırlı İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2010	(Sınırlı İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2010	(Sınırlı İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2009	(Sınırlı İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2009
DÖNEM KARI	68.534.771	23.162.564	74.446.271	22.621.434
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):				
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	22.902.409	32.551.884	44.229.131	11.074.601
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)	(1.127.744)	(1.618.362)	(2.268.136)	(551.450)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (VERGİ SONRASI)	21.774.665	30.933.522	41.960.995	10.523.151
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	90.309.436	54.096.086	116.407.266	33.144.585
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı				
Azınlık payları	4.996.570	1.767.339	4.889.677	1.644.480
Ana ortaklık payları	85.312.866	52.328.747	111.517.589	31.500.105

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 2010 ve 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilmesi 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 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
1 Ocak 2010	98.918.083	64.738.887	80.320.958	32.378.299	41.889.075	89.598.673	406.183.089	10.427.693	416.610.782
Yedeklere transferler	-	-	-	9.419.954	80.178.719	(89.598.673)	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(61.000.000)	-	(61.000.000)	(5.704.411)	(66.704.411)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	21.774.665	-	-	63.538.201	85.312.866	4.996.570	90.309.436
30 Eylül 2010	98.918.083	63.078.001	102.095.623	41.798.253	61.067.794	63.538.201	430.495.955	9.719.852	440.215.807

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 2010 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 2010	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2009
Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları:			
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		68.534.771	73.889.771
Durdurulan faaliyetler net dönem karı/ (zararı)		-	556.500
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun cari yıl net karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman gideri	9	948.005	949.645
İtfa payları	10	246.552	170.693
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	12	42.719	414.136
Diğer borç karşılıkları		(242.999)	(939.793)
Cari dönem vergi gideri	15	17.095.228	18.842.440
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (gelirler)/ giderler	8	(1.599.873)	(7.409.809)
Ertelenen vergi geliri		(81.548)	(2.813.554)
Faiz gelirleri, net		(25.500.489)	(26.104.237)
Ödenen faizler		(8.949.088)	(752.851)
Alınan faizler		18.627.619	37.622.243
İzin karşılığı net (azalış)/ artış	13	(21.778)	(302.617)
İkramiye ve prim tahakkukları	11	4.553.332	5.206.000
Sabit kıymet satış karı		(385.000)	-
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler öncesi esas faaliyet karından sağlanan nakit akımı:			
		73.267.451	99.328.567
Ticari alacaklardaki net (artış)		40.075.206	(90.972.993)
Diğer varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki net (artış)		779.935	(2.883.188)
Ticari borçlardaki net azalış		17.005.645	74.132.392
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkuklarındaki net (artış)		(7.454.649)	(23.906.464)
Ödenen vergiler		(16.982.124)	(11.789.243)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit			
		33.424.013	43.909.071
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akımları:			
Maddi duran varlık alımı, net	9	(475.010)	(459.004)
Maddi olmayan duran varlık alımı, net	10	1.442.720	(537.223)
Yatırım amaçlı finansal varlıklar itfası/ (alımı), net		(36.258.856)	49.885.551
Yatırım faaliyetlerinde sağlanan/ (kullanılan) net nakit			
		(35.291.146)	48.889.324
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akımları:			
Finansal yükümlülüklerdeki değişim		373.713.923	(12.421.434)
Ödenen temettü		(66.704.411)	(51.997.352)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) net nakit			
		307.009.512	(64.418.786)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/ (azalış)			
		378.409.831	28.379.609
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler			
		116.870.274	78.155.073
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler			
	3	495.280.105	106.534.682

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 2010 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 Anonim Şirketi 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 Anonim Şirketi ("Banka")'ne devredilmiştir. Şirket'in unvanı 9 Eylül 1996 tarihinde Yapı Kredi Yatırım Anonim Şirketi, 5 Ekim 1998 tarihinde ise Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in ana sermayedarı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'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 Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin %57,4 oranında hissesine sahip olmuştur.

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 2010 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren döneme ait konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 30 Temmuz 2010 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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:

- a) Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına alım satımını yapmak,
- b) Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK" veya "Kurul") 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 2010 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 2009: 8) yatırım fonu mevcuttur. Grup’un 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 191 (31 Aralık 2009: 202) olup, şubesi yoktur.

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları

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"ni 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.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 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.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık konsolide finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Grup'un 31 Aralık 2009 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Grup, 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarını, 31 Aralık 2009 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıkların dışında, enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak 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.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 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)

2.2.1 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 düzenlenir veya sınıflandırılır. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarında 3.890.906 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı ertelenmiş vergi yükümlülüğü satırından netleştirilmiştir.

2.2.2 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın uygulanması

31 Aralık 2010 tarihli sene sonu mali tabloları için geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRS 1 (Değişiklik) “UFRS’nin İlk Kez Uygulanması” - İlk uygulamaya ilişkin ilave istisnalar,

UFRS 2 (Değişiklik) “Hisse Bazlı Ödemeler” - Grup nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme işlemleri,

UFRS 3 (Değişiklik), “İşletme Birleşmeleri” ve UMS 27 (Değişiklik), “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”,

UMS 39 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” - Uygun korumalı enstrümanlar,

UFRYK 17, “Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması”,

UFRS’deki iyileştirmeler (2008’de yayınlanan),

UFRS’deki iyileştirmeler (2009’da yayınlanan).

UMS 1 Mali Tabloların Gösterimi– Nisan 2009 UFRS İyileştirmeleri (1 Ocak 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.

UMS 7 Nakit Akım Tablosu– Nisan 2009 UFRS İyileştirmeleri (1 Ocak 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü– Nisan 2009 UFRS İyileştirmeleri (1 Ocak 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.

Bu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi yoktur.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 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)

31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (bu değişiklikler henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir):

UFRS 1 (Değişiklik)- Karşılaştırmalı UFRS 7 Dipnotları için Sınırlı Muafiyet (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir).

UFRS 9 “Finansal Araçlar” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),

UMS 24 (Revize) “İlişkili Taraf Açıklamaları” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),

UMS 32 (Değişiklik) “Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması” (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),

UFRYK 14 (Değişiklik) “Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir),

UFRYK 19 “Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması” (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir).

UFRS’lerdeki iyileştirmeler (Mayıs 2010’da yayınlanan):

Mayıs 2010’da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu 7 standartla ilgili 11 değişiklik yayımlamıştır. Değiştirilen standartlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 1: İlk uygulama yılında muhasebe politikalarındaki değişiklikler

UFRS 1: Tahmini maliyet olarak yeniden değerlendirme bazı

UFRS 1: Oran düzenlemesine tabi olan operasyonlar için tahmini maliyet kullanımı

UFRS 3: Revize UFRS’nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri

UFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçümlemesi

UFRS 3: Değiştiremeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemelerle ilgili ödüller

UFRS 7: Dipnotlara açıklık getirilmesi

UMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi

UMS 27: UMS 27 “Konsolide ve Solo Finansal Tablolar” standardına yapılan iyileştirmeler için geçiş hükümleri

UMS 34: Önemli olaylar ve işlemler

UFRYK 13: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri

Bu değişikliklerin ve standartların Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 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)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler Ve Hatalar

Muhasebe politikalarında önemli değişiklik ve uygulamada hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem 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 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 oluştuğu 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:

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.

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, yönetimin koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	38.865.309	35.067.760
- Vadeli mevduatlar	492.650.379	98.227.258
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	774.595
Menkul kıymet yatırım fonları	119.041	286
	531.634.729	134.069.899

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 kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	456.295.755	66.795.763
Vadesiz mevduatlar	38.865.309	39.544.875
Ters repo işlemlerinden alacaklar		194.013
Menkul kıymet yatırım fonları	119.041	31
	495.280.105	106.534.682

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 12.222.370 TL vadeli ve 16.645.615 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 11.308.903 TL vadeli ve 3.581.495 TL vadesiz).

4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- İMKB'de işlem göre hisse senetleri	2.579.290	16.043.491
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	35.231.448	-
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	57.313.542	48.589.873
	95.124.280	64.633.364

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	33.277.781	68.230.472
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Hisse senetleri	137.130.615	114.352.916
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	37.618.875	106.774
	208.027.271	182.690.162
Toplam Finansal Yatırımlar	303.151.551	247.323.526

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 44.750.475 TL ve kayıtlı değeri 44.950.126 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar; TCMB, İMKB ve İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de teminat olarak tutulmaktadır. (31 Aralık 2009: gerçeğe uygun değeri 34.405.556 TL ve kayıtlı değeri 31.360.441 TL). Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak yatırımlarının 35.890.896 TL tutarı repoda bulunmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
3 aydan kısa vadeli	19.814.347	6.363.133
3 ay - 1 yıl	37.499.195	42.226.740
1-5 yıl	33.277.781	68.230.472
	90.591.323	116.820.345

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	116.820.345	116.300.510
Dönem içindeki alımlar	2.798.214	69.663.062
Değerleme artışı	2.335.897	7.345.065
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(31.363.133)	(74.003.839)
Transferler	-	-
30 Eylül	90.591.323	119.304.798

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

Cinsi	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
Borsada işlem gören				
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	124.675.548	11,99	101.658.523	11,99
Borsada işlem görmeyen				
Takasbank	12.359.600	4,86	12.359.600	4,86
Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.	2.525	5,00	250.000	5,00
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	54.811	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
	137.130.615		114.352.916	

Grup, satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde takip ettiği maliyet bedeli 16.582.504 TL (31 Aralık 2009: 16.582.504 TL) olan Yapı Kredi Sigorta A.Ş. hisselerini, İMKB’de oluşan piyasa fiyatları ile değerlemiş ve bu işlem sonucunda oluşan 108.093.04 TL’lik değer artış (31 Aralık 2009: 85.076.019 TL değer artışı) tutarını bu artış sebebiyle oluşan ertelenmiş vergi varlığı olan 5.404.652 TL (31 Aralık 2009: 4.253.801 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü) ile netleştirerek özkaynak kalemleri içerisindeki “Değer artış fonları” hesabı altında muhasebeleştirmiştir.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirket’in Takasbank’a iştirak oranı %4,86’dır. Şirket’in 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.

5 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 010	31 Aralık 2009
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	89.154.376	65.335.698
Borsa para piyasasına borçlar	349.895.246	-
Finansal kiralama borçları	3	4
	439.049.625	65.335.702

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Müşterilerden alacaklar	50.561.063	87.103.527
Kredili müşterilerden alacaklar	31.212.802	83.247.540
Portföy yönetim ücreti alacağı	6.776.576	6.527.825
Komisyon alacakları	2.313.379	2.154.823
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	47.612.186	-
Şüpheli ticari alacakları	111.295	111.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.295)	(111.295)
Kısa vadeli diğer alacaklar	4.089.422	3.606.919
	142.565.428	182.640.634

Şirket, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 62.295.411 TL (31 Aralık 2009 : 194.405.591TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

Portföy yönetim ücreti alacağının 6.089.524 TL (31 Aralık 2009: 6.492.055 TL) tutarındaki kısmı Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 32 (31 Aralık 2009: 26) adet yatırım ve 23 adet (31 Aralık 2009: 22) 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 2010	31 Aralık 2009
Müşterilere borçlar	119.268.544	94.401.965
Takas ve saklama merkezine borçlar	-	7.796.263
Ödenecek acente komisyonları	2.081.224	2.213.582
Müşterilere verilecek komisyon iadeleri	512.078	443.866
Diğer ticari borçlar	8.108	8.633
	121.869.954	104.864.309

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 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 2010	31 Aralık 2009
Verilen depozito ve teminatlar	392.270	375.211
Verilen fon avansları	-	336.519
	392.270	711.730

Diğer Borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	664.597	1.456.898
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
Diğer	354.312	-
	1.510.253	1.948.242

8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
İştirak				
Yapı Kredi BTipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	34.428.085	44,97	32.828.212	44,97
	34.428.085		32.828.212	

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
1 Ocak	32.828.212	24.231.440
İştirak dönem zarar/kar payı	1.599.873	7.409.809
Temettü gelirleri	-	-
30 Eylül	34.428.085	31.641.249

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 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)

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönen varlıklar	77.673.880	74.003.350
Duran varlıklar	33.957	23.703
Toplam varlıklar	77.707.837	74.027.053
Kısa vadeli yükümlülükler	1.129.599	991.693
Uzun vadeli yükümlülükler	27.705	42.176
Özkaynak	76.550.533	72.993.184
Toplam yükümlükler ve özkaynaklar	77.707.837	74.027.053
Net dönem karı / (zararı)	3.557.349	19.114.798

Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. borsaya kote olup İMKB'de işlem görmektedir. 30 Eylül 2010 itibarıyla 2. seans kapanış fiyatı üzerinden Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Şirket'e ait olan payının piyasa değeri 19.079.795 TL (31 Aralık 2009 - 18.231.804)'dir.

İştirak yönetimi, Gelir İdaresi Başkanlığı'nın 2008 yılında yaptığı Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi yönünden 2003-2007 yıllarını kapsayan tarhiyatını ve yürürlükteki yasal düzenlemeleri göz önünde bulundurarak finansal tablolarda 1 Ocak 2008 - 28 Şubat 2009 dönemi için, en iyi tahminlerine dayanarak gecikme faizi dahil toplam 915.810 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Söz konusu vergi borcuna ve faizinin geri ödemesine ilişkin belirsizlikler bu finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla devam etmektedir (2009: 810.520 TL).

18 Şubat 2009 tarihinde kabul edilip 28 Şubat 2009 tarihli ve 27155 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5838 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 32 Maddesinin 8. bendi uyarınca menkul kıymet yatırım ortaklıklarının yaptıkları işlemler dolayısıyla lehe aldıkları paralar BSMV'den müstesna tutulmuştur. Bu Kanun'un ilgili maddesi 1 Mart 2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 214.719 TL tutarında maddi duran varlık alımı (30 Eylül 2009 - 459.004 TL maddi duran varlık alımı ve 1.666.667 TL satış amaçlı duran varlıklardan transfer), 1.058.546 TL tutarında maddi duran varlık satışı (30 Eylül 2009 - 206 TL maddi duran varlık satışı ve 1.460.000 TL tutarında kısmi bölünme suretiyle devrolan sabit kıymetler) gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 948.005 TL tutarında amortisman ayırmıştır (30 Eylül 2009 - 949.645 TL).

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in binalarıyla ilgili olarak 5.586.452 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bu konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2009: 6.175.404 TL).

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 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 2010 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 261.117 TL (30 Eylül 2009 – 537.223 TL) tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 246.552 TL tutarında itfa payı ayırmıştır (30 Eylül 2009 – 170.693 TL).

11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa Vadeli Borç Karşılıkları		
Dava karşılıkları	1.971.228	2.214.227
	1.971.228	2.214.227

Koşullu varlık ve yükümlülükler

i) Verilen teminatlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Teminat mektupları	572.610.274	195.437.389

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları İMKB'ye ve SPK'ya verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 530.798.423 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2009: 163.633.813 TL).

ii) Şirket, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.971.228 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2009: 2.214.227 TL).

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Personel prim karşılığı	4.553.332	6.901.000
Kullanılmamış izin karşılığı	2.428.968	2.450.746
	6.982.300	9.351.746

Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem tazminatı yükümlülüğü	862.049	819.330
	862.049	819.330

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

13 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Gelecek aylara ait giderler	479.460	985.145
Diğer	53.812	8.602
	533.272	993.747

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	1.631.906	2.520.264
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	629.481	1.265.425
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	144.071	186.721
Diğer gider tahakkukları	1.668.438	217.146
	4.073.896	4.189.556

14 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2009: 98.918.083 TL) olup her biri 1Ykr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2009: 9.891.808.346) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	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	100,00	98.918.083	100,00
Sermaye düzeltmesi farkları	63.078.001		63.078.001	
Ödenmiş sermaye	161.996.084		161.996.084	

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.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 41.798.253 TL'dir (31 Aralık 2009: 32.378.299 TL).

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Birinci tertip yasal yedekler	14.948.937	15.139.800
İkinci tertip yasal yedekler	26.849.316	17.238.499
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı	41.798.253	32.378.299

Dönem içerisindeki ana ortaklık dışı paylardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
1 Ocak	10.427.693	8.966.365
Kar dağıtımı nedeniyle ana ortaklık dışı paylarda azalış	(5.704.411)	(5.197.352)
Ana ortaklık dışı paylarına yönelik net kar	4.996.570	4.889.677
30 Eylül	9.719.852	8.658.690

15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek kurumlar vergisi	17.072.121	22.401.208
Eksi: peşin ödenen vergiler	(11.982.442)	(17.401.326)
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	5.089.679	4.999.882

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Cari yıl vergi gideri (-)	17.095.228	5.711.212	(18.842.440)	(6.284.486)
Ertelenmiş vergi geliri	(81.548)	(103.560)	2.813.554	1.641.637
Toplam vergi (gideri)	17.013.680	5.607.652	(16.028.886)	(4.642.849)

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ertelenmiş vergi varlığı	693.982	266.947
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(3.491.648)	(1.995.308)
Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(2.797.666)	(1.728.361)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	4.711.552	942.310	8.188.865	1.637.773
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	5.586.452	1.117.290	6.175.404	1.235.081
Kullanılmamış izin karşılığı	2.428.968	485.794	2.450.746	490.149
Gider karşılıkları	1.333.516	266.703	900.695	180.139
Kıdem tazminatı karşılığı	862.049	172.410	819.330	163.866
Personel prim karşılığı	4.553.332	910.666	300.000	60.000
Diğer	1.921.958	384.392	1.954.227	390.845
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	107.561.525	(5.378.076)	84.544.501	(4.227.225)
Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler	7.736.976	(1.547.395)	7.878.632	(1.575.726)
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	758.800	(151.760)	416.317	(83.263)
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri) / varlıkları, net	(2.797.666)	(2.797.666)	(1.728.361)	(1.728.361)

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 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.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(1.728.361)	113.883
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	81.548	2.813.554
Değer artış fonlarında netleşen ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(1.150.853)	(2.268.136)
Kısmi bölünme suretiyle devrolan varlıkların / yükümlülüklerin ertelenmiş vergi etkisi	-	(146.574)
Dönem sonu ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net	(2.797.666)	512.727

16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardaki banka mevduatları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	88.497.460	80.855.792
Yapı Kredi Netherland N.V.	21.750.959	18.037.094
	110.248.419	98.892.886

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 28.867.985 TL tutarındaki (31 Aralık 2009: 14.890.398 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon	14.057	286
	14.057	286

İlişkili taraflardan alacaklar

Komisyon alacakları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları	4.633.523	5.197.308
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.864.377	1.642.230
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları	640.408	586.991
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	658.038	560.890
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	17.700	20.378
	7.814.046	8.007.797

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ticari borçlar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.081.224	2.108.173
	2.081.224	2.108.173

Finansal ve diğer ve borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Avis - Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	7.825	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	3.031	-
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	4.431	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	10.633
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	-	9.593
Koç Holding A.Ş.	-	4.425
Diğer	1.574	2.333
	16.861	26.984

İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları	42.278.274	40.578.698
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	6.104.972	8.321.480
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları	5.075.576	4.555.792
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	5.378.693	3.851.278
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	135.000	1.303.152
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	-	93.658
Koç Holding A.Ş.	29.962	38.203
Aygaz A.Ş.	17.462	23.203
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	22.462	-
Türk Traktör A.Ş.	17.462	18.203
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş.	7.462	15.703
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş.	14.962	15.703
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş.	12.462	13.203
Grundig Elektronik A.Ş.	7.462	8.203
Arçelik A.Ş.	14.962	8.203
Tat Konserve ve Sanayi A.Ş.	7.462	8.203
Marmaris Altinyunus	7.462	8.203
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	998	4.406
Diğer	-	371.920
	59.133.095	59.237.414

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler

Faiz gelirleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	5.939.226	3.763.502
Yapı Kredi Netherland N.V.	468.685	2.242.442
	6.407.911	6.005.944

Hizmet paylaşım geliri

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	21.324
	-	21.324

Kira geliri

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	185.318	323.929
	185.318	323.929

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	561.808	764.848
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	341.354	511.020
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	248.999	266.246
Otokoç Otomotiv A.Ş.	121.415	242.923
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.	81.287	242.498
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	156.888
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	89.862	81.794
Opet Petrolcülük A.Ş.	74.902	80.109
Setur Servis Turistik A.Ş.	110.455	64.465
Set Oto Ticaret Turizm A.Ş.	-	-
Diğer	120.154	146.952
	1.750.236	2.557.743

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	19.426.710	16.027.134
Unicredit Menkul Değerler A.Ş.	-	114.960
	19.426.710	16.142.094

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	70.856	27.099
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	-	530
	70.856	27.629

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1.306.579	3.315.858
	1.306.579	3.315.858

Temettü geliri

	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Ocak- 30 Eylül 2009
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	-	1.287.502
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	9.622	2.542
	9.622	1.290.044

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Döviz cinsinden varlıklar	35.313.270	14.719.046
Döviz cinsinden yükümlülükler	(28.867.985)	(12.472.127)
Net bilanço pozisyonu	6.445.285	(2.246.919)
Bilanço dışı yükümlülükler	530.798.423	163.633.813

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Döviz Cinsi	30 Eylül 2010		Döviz Tutarı	31 Aralık 2009	
		Döviz Tutarı	TL Tutarı		TL Tutarı	
Varlıklar:	ABD Doları	21.753.286	31.568.369	8.345.356	12.565.603	
	AVRO	1.864.511	3.683.155	994.574	2.148.578	
	Diğer	26.826	61.746	2.036	4.865	
Toplam			35.313.270		14.719.046	
Yükümlülükler:	ABD Doları	17.311.938	25.123.084	6.853.081	10.318.684	
	AVRO	1.864.511	3.683.155	994.574	2.148.578	
	Diğer	26.826	61.746	2.036	4.865	
Toplam		-	28.867.985		12.472.127	
Net yabancı para pozisyonu		-	6.445.285		2.246.919	

Yabancı para varlıklar mevduatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

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

18 - 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:

Şirket, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 32 adet yatırım ve 23 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2009: 26 yatırım fonu, 22 emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 54.153.866 TL'dir (30 Eylül 2009: 50.169.902 TL).

Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili Gökkuşuğu Yatırım Fonu 25 Nisan 2008 tarihinde halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 6 Mayıs 2009 tarihinde sona ermiştir. Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili Birinci Yatırım Fonu 18 Nisan 2008 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 4 Şubat 2009 tarihinde sona ermiştir. Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili V Yatırım Fonu 26 Şubat- 5 Mart 2009 tarihlerinde halka arz edilmiştir, Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili V Yatırım Fonu'nun yatırım dönemi 14 Nisan 2010 tarihinde sona ermiştir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu 23 Haziran 2009 tarihinde halka arz edilmiştir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Frekans Alt Fonu 20 Temmuz- 6 Ağustos 2009 tarihleri arasında halka arz edilmiştir, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Frekans Alt Fonu'nun yatırım dönemi 23 Haziran 2010 tarihinde sona ermiştir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Faiz Frekans Alt Fonu 8-15 Ekim 2009 tarihleri arasında halka arz edilmiştir, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Faiz Frekans Alt Fonu'nun yatırım dönemi 23 Haziran 2010 tarihinde sona ermiştir.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dolar Trend Alt Fonu 12 Şubat 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 02 Şubat 2011 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili TL Trend Alt Fonu 26 Şubat 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 08 Aralık 2010 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili İMKB30 Yükselen Trend Alt Fonu 19 Mart 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 11 Mayıs 2011 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Hareketli Frekans Alt Fonu 01 Haziran 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 02 Şubat 2011 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yedinci Alt Fonu 21 Haziran 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 11 Mayıs 2011 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Sekizinci Alt Fonu 06 Ağustos 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 11 Mayıs 2011 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dokuzuncu Alt Fonu 27 Ağustos 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 11 Mayıs 2011 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onuncu Alt Fonu 16 Eylül 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 16 Kasım 2011 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu 16 Mart 2010 tarihlerinde halka arz edilmiştir.

Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Yatırım Fonu'nun ünvanı 28 Aralık 2009 tarihi itibarı ile Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir. Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu için 31 Ağustos 2010 tarihinde avans kullanılarak portföy oluşturulmuş olup, henüz halka arz edilmemiştir.

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 31 Aralık 2009 tarihinden itibaren geçerlidir. Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. fonlarının fon kodu değişikliği, İMKB'de 12 Ocak 2009 tarihinde güncellenmiştir. Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döv.End.) Emek.Yat.Fonu'nun yönetim stratejisi 07.06.2010 tarihi itibarı ile değiştirilerek, fonun adı Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Euro) Emek.Yat.Fonu olmuştur.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

18 - FİNANSAL TABLOLARI 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 2010 %	31 Aralık 2009 %	30 Eylül 2010 Bin TL	31 Aralık 2009 Bin TL
Yatırım fonları				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fonu	0,0136	0,0136	3.448.179	3.439.527
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fonu	0,009	0,009	438.960	460.822
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Değişken Fonu	0,007	0,007	280.147	382.102
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Orta Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	0,006	0,006	283.072	388.685
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	0,006	0,006	142.475	128.173
Yapı Kredi Bankası A.Ş. B tipi Özel Bankacılık Değişken Fonu	0,0055	0,0055	52.175	57.945
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Karma Fonu	0,0030	0,0030	57.255	50.502
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Büyüme Amaçlı Değişken Fon	0,007	0,007	115.257	76.696
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fonu	0,005	0,005	295.350	37.107
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili V Yat. F	-	0,0033	-	14.471
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Özel Bankacılık Büyüme Amaçlı Değişken Fonu	0,0055	0,0055	95.551	54.342
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	0,012	0,012	31.314	26.492
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Özel Bankacılık İMKB Ulusal 30 Endeksi Fonu	0,00275	0,00275	14.764	13.607
Yapı ve Kredi Bankası A Tipi Hisse Fonu	0,01	0,01	8.208	25.704
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili Frekans Alt Fonu	-	0,00118	-	11.169
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Koç Şirketleri İştirak Fonu	0,01	0,01	40.922	6.916
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 30 Endeks Fonu	0,012	0,012	24.294	17.307
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 100 Endeksi Fonu	0,01	0,01	14.926	12.856
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Dünya Fonları Fon Sepeti Fonu	0,0014	0,0014	7.433	8.599
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fonu	0,008	0,008	2.542	3.162
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil Bono (Eurobond) Fonu	0,008	0,008	5.490	7.750
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Karma Fonu	0,01	0,01	4.139	4.503
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	0,01	0,01	898	951
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Allianz Sigorta Özel Fon	0,0027	0,0027	478	399
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	38.781	30.782
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. APG Faiz Frekans Fonu	0,0066	0,0066	-	15.299
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dolar Trend Alt Fonu	0,0058	-	19.247	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili TL Trend Alt Fonu	0,0071	-	30.256	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu	0,0055	-	40.977	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili İMKB30 Yükselen Trend Alt Fonu	0,0055	-	19.123	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Hareketli Frekans	0,0050	-	34.926	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yedinci Alt fon	0,0053	-	24.775	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Sekizinci Alt Fonu	0,0055	-	68.788	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dokuzuncu Alt Fonu	0,0042	-	21.553	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onuncu Alt Fonu	0,0041	-	19.184	-
Toplam yatırım fonları			5.681.439	5.275.868

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL TABLOLARI 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 2010 %	31 Aralık 2009 %	30 Eylül 2010 Bin TL	31 Aralık 2009 Bin TL
Emeklilik fonları				
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	682.385	548.379
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	0,0052	304.600	272.382
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	428.666	272.718
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	240.726	216.793
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Fonu	0,0055	0,0055	164.595	162.602
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	0,0052	54.024	50.748
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	114.167	79.957
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0028	0,0028	62.703	57.105
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0075	0,0075	38.499	27.566
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. İhtisaslaşmış İmkb Ulusal 30 Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0082	0,0082	47.001	34.341
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	20.626	18.160
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	0,0027	21.545	14.370
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Euro) Emek. Yat. Fonu	0,0058	0,0058	7.164	8.504
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (Euro)	0,0055	0,0055	6.249	7.249
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	4.956	4.459
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek (TL) Grup Emeklilik Fonu	0,0028	0,0028	33.842	14.346
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit - Karma Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	4.794	6.540
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	2.309	2.370
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,006	0,006	1.933	1.097
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Döviz Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0028	0,0028	1.560	1.590
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	0,0027	2.709	1.163
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsi Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	0,0027	1.649	199
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	-	206	-
Toplam emeklilik fonları			2.246.908	1.802.638
Toplam			7.928.347	7.078.506

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSAL TABLOLARI 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 2010 tarihinde sona eren dönem için 803.000 TL (31 Aralık 2009: 799.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 2.015.000 TL'dir (31 Aralık 2009: 2.006.000 TL)

- Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- 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,
- Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %40'ı,
- 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 bulunan 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 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

19 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.