

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ İNCELEME RAPORU**

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara dönem
özet konsolide finansal tablolar hakkında inceleme raporu

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket) ve Bağlı Ortaklığı'nın (Grup) ekte yer alan 30 Haziran 2011 tarihli özet konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet konsolide gelir tablosu, özet konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem konsolide finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
(A member firm of Ernst & Young Global Limited)

Selim Elhadeif, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

2 Ağustos 2011
İstanbul, Türkiye.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-32

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ara dönem
özet konsolide bilançolar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar		953.630.129	785.228.771
Nakit ve nakit benzerleri	3	695.099.568	583.891.571
Finansal yatırımlar	4	37.514.580	40.427.622
Ticari alacaklar	6	219.631.343	158.950.562
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18	6.033.843	8.261.883
- Diğer ticari alacaklar		213.597.500	150.688.679
Diğer alacaklar	7	405.154	832.456
Diğer dönen varlıklar	13	979.484	1.126.560
Duran varlıklar		245.192.524	231.642.122
Finansal yatırımlar	4	203.690.091	189.226.060
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	34.038.183	35.341.700
Maddi duran varlıklar	9	5.952.176	6.272.004
Maddi olmayan duran varlıklar	10	1.045.563	629.667
Ertelenmiş vergi varlığı	15	466.511	172.691
TOPLAM VARLIKLAR		1.198.822.653	1.016.870.893

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ara dönem
özet konsolide bilançolar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli yükümlülükler		728.233.771	535.990.204
Finansal borçlar	5	657.604.131	443.634.192
Ticari borçlar	6	54.015.343	68.234.288
- İlişkili taraflara ticari borçlar	18	3.850.846	2.718.406
- Diğer ticari borçlar		50.164.497	65.515.882
Diğer borçlar	7	1.121.037	1.894.969
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	3.336.074	4.840.883
Borç karşılıkları	11	1.545.637	2.457.765
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	6.311.748	11.528.537
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	4.299.801	3.399.570
Uzun vadeli yükümlülükler		6.055.241	4.990.347
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	1.182.338	1.017.444
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	4.872.903	3.972.903
Toplam yükümlülükler		734.289.012	540.980.551
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		464.533.641	475.890.342
Ödenmiş sermaye	14	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	14	63.078.001	63.078.001
Özel yedekler	14	4.626.817	-
Değer artış fonları		127.720.128	111.830.922
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	51.645.826	41.798.253
Geçmiş yıllar karları		70.422.453	61.067.794
Net dönem karı		40.707.781	87.829.049
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		457.119.089	464.522.102
Azınlık payları	14	7.414.552	11.368.240
TOPLAM KAYNAKLAR		1.198.822.653	1.016.870.893

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait
özet konsolide gelir tabloları
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Dipnot Referansları	(Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2011	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2011	(Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2010	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER: ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış gelirleri		6.497.109.855	2.690.189.748	11.383.916.945	5.981.164.724
Satışlar	16	6.437.242.507	2.661.485.853	11.319.946.590	5.948.705.018
Hizmet gelirleri	16	74.975.984	35.455.248	78.917.458	39.734.338
İadeler ve indirimler	16	(15.108.636)	(6.751.353)	(14.947.103)	(7.274.632)
Satışların maliyeti (-)	16	(6.437.421.528)	(2.661.566.004)	(11.319.977.395)	(5.949.040.220)
Net satış gelirleri		59.688.327	28.623.744	63.939.550	32.124.504
Kredi faiz gelirleri	16	6.489.583	3.943.744	2.872.248	1.315.597
Brüt esas faaliyet karı		66.177.910	32.567.488	66.811.798	33.440.101
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(2.800.836)	(1.371.036)	(2.685.876)	(1.316.388)
Genel yönetim giderleri (-)		(21.956.084)	(11.560.458)	(21.597.012)	(10.300.699)
Diğer faaliyet gelirleri	17	4.110.392	820.099	1.436.725	1.044.434
Diğer faaliyet giderleri (-)		(2.143.268)	(999.776)	(2.124.810)	(1.372.975)
Faaliyet karı		43.388.114	19.456.317	41.840.825	21.494.473
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların					
karlarındaki / (zararlarındaki) paylar	8	(879.522)	418.700	582.534	90.298
Finansal gelirler		30.180.969	16.066.523	17.625.573	9.620.848
Finansal giderler (-)		(18.933.280)	(10.827.566)	(3.270.697)	(2.812.959)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		53.756.281	25.113.974	56.778.235	28.392.660
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)		(10.189.349)	(4.753.698)	(11.406.028)	(5.500.511)
- Cari dönem vergi gideri (-)	15	(10.422.329)	(5.082.873)	(11.384.016)	(5.280.020)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	15	232.980	329.175	(22.012)	(220.491)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		43.566.932	20.360.276	45.372.207	22.892.149
Net dönem karı		43.566.932	20.360.276	45.372.207	22.892.149
Dönem karının dağılımı					
Azınlık payları	14	2.859.151	1.417.975	3.229.231	1.684.303
Ana ortaklık payları		40.707.781	18.942.301	42.142.976	21.207.846

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait
özet konsolide kapsamlı gelir tabloları
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	(Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2011	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2011	(Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2010	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2010
DÖNEM KARI/ZARARI	43.566.932	20.360.276	45.372.207	22.892.149
Diğer kapsamlı gelir:				
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	16.714.650	6.607.748	(9.660.512)	(18.277.310)
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 (giderleri)/gelirleri	(825.444)	(298.351)	501.655	911.089
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	15.889.206	6.309.397	(9.158.857)	(17.366.221)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	59.456.138	26.669.673	36.213.350	5.525.928
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
Azınlık payları	2.859.151	1.417.975	3.229.231	1.684.303
Ana ortaklık payları	56.596.987	25.251.698	32.984.119	3.841.625

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait
özet konsolide özkaynak değişim tabloları
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Özel yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararı	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynak	Azınlık payları	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2010	98.918.083	63.078.001	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	-	-	(9.158.857)	-	-	-	42.142.976	32.984.119	3.229.231	36.213.350
30 Haziran 2010	98.918.083	63.078.001	71.162.101	41.798.253	-	61.067.794	42.142.976	378.167.208	7.952.513	386.119.721
1 Ocak 2011	98.918.083	63.078.001	111.830.922	41.798.253	-	61.067.794	87.829.049	464.522.102	11.368.240	475.890.342
Yedeklere transferler	-	-	-	9.847.573	4.626.817	73.354.659	(87.829.049)	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	(64.000.000)	-	(64.000.000)	(6.812.839)	(70.812.839)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	15.889.206	-	-	-	40.707.781	56.596.987	2.859.151	59.456.138
30 Haziran 2011	98.918.083	63.078.001	127.720.128	51.645.826	4.626.817	70.422.453	40.707.781	457.119.089	7.414.552	464.533.641

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait konsolide nakit akım tabloları
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları:			
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		43.566.932	45.372.207
Durdurulan faaliyetler net dönem karı		-	
Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit mevcudunun cari dönem net karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman gideri	9	518.430	634.782
İtfa payı	10	186.939	168.509
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	12	164.894	25.890
Diğer borç karşılıkları		-	(111.225)
Cari dönem vergi gideri	15	10.422.329	11.384.016
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	15	(232.980)	22.012
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (gelirler)/giderler	8	879.522	(582.534)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		(1.133.718)	-
Faiz gelirleri, net		(12.337.970)	(17.198.193)
Alınan faizler		31.232.029	36.740.162
İzin karşılığındaki net artış	12	491.902	169.023
İkramiye ve prim tahakkukları	12	3.112.296	3.158.332
Sabit kıymet satış karı		-	(385.000)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler öncesi esas faaliyet karından sağlanan nakit akımı:		76.870.605	79.397.981
Ticari alacaklardaki net azalış / (artış)		(60.680.781)	91.947.891
Diğer varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki net (artış)		574.379	402.327
Ticari borçlardaki net artış / (azalış)		1.773.085	(42.968.858)
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkuklarındaki net (azalış)		(9.182.819)	(7.487.821)
Ödenen vergiler	15	(11.913.422)	(11.455.570)
Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		(2.558.953)	109.835.950
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımı	9, 10	(801.437)	(400.935)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışı	9, 10	-	1.442.720
3 aydan uzun vadeli banka mevduatları		(42.195.489)	-
Yatırım amaçlı finansal varlıklar(alımı)/itfası (net)		4.885.042	62.472
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/ (kullanılan)net nakit		(38.111.884)	1.104.257
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:			
Finansal yükümlülöklere ilişkin elde edilen nakit (net)		211.102.662	279.526.309
Ödenen faizler		(14.975.723)	(2.821.556)
Ödenen temettü		(70.812.839)	(66.704.411)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		125.314.100	210.000.342
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		1.133.718	-
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		85.776.981	320.940.549
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	544.628.028	116.870.274
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	3	630.405.009	437.810.823

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

1 - Şirket'in organizasyonu ve faaliyet 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 ana ortağı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.(YKB), nihai ortağı KFH'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.SP.K.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 Haziran 2011 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 2 Ağustos 2011 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve düzenleyici kurumların 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,
 - Gayrimenkul ve Menkul Yatırım Ortaklığı kurma ve yönetme faaliyetlerinde bulunmak,
 - Vadeli işlem sözleşmelerine aracılık yapmak,

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

1 - Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (Devamı)

- 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 2010: 8) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 192 (31 Aralık 2010: 187) olup, şubesi yoktur.

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

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin 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 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 17 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen alım satım amaçlı ve satılmaya hazır finansal varlıkların dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık konsolide finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Grup'un 31 Aralık 2010 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Grup, 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarını, 31 Aralık 2010 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak hazırlamıştır.

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 ve hatalar

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 düzenlenir veya sınıflandırılır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi
UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)
UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)
UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri
UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar
UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu
UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar
UMS 34 Ara Dönem Raporlama
UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Ara dönem finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır. Değişikliklerin ve yeni standartların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama
UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)
UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik),
UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar
UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler
UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları
UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü
UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)
UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)
UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)
UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

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:

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 yatırımlarının 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, teknolojiye ilişkin 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.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 - Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	13.933.379	28.694.856
- Vadeli mevduatlar	681.164.985	555.148.375
Menkul kıymet yatırım fonları	1.204	48.340
	695.099.568	583.891.571

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	617.921.472	535.118.976
Vadesiz mevduatlar	12.482.333	9.460.712
Menkul kıymet yatırım fonları	1.204	48.340
	630.405.009	544.628.028

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 7.265.233 TL vadeli ve 1.451.046 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 11.308.903 TL vadeli ve 19.234.211 TL vadesiz). Söz konusu müşteriler adına tutulan mevduatlar ile 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş faizler ticari borçlar içerisinde sınıflanmıştır.

4 - Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- İMKB'de işlem göre hisse senetleri	1.247.324	1.559.883
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	16.169.770	-
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	20.097.486	38.867.739
	37.514.580	40.427.622

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4 - Finansal yatırımlar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Hisse senetleri	163.996.228	147.200.563
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	6.531.601
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	39.693.863	35.493.896
	203.690.091	189.226.060
Toplam finansal yatırımlar	241.204.671	229.653.682

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 60.090.425 TL ve kayıtlı değeri 59.334.250 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar; TCMB, İMKB ve İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de teminat olarak tutulmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
3 aydan kısa vadeli	-	31.967.095
3 ay - 1 yıl	20.097.486	6.900.644
1-5 yıl	39.693.863	35.493.896
	59.791.349	74.361.635

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
1 Ocak	74.361.635	116.820.345
Dönem içindeki alımlar	19.384.133	2.796.878
Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil)	(1.214.419)	4.214.692
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(32.740.000)	(26.363.133)
31 Aralık	59.791.349	97.468.782

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulan finansal varlıkların taşınan tutarı 32.507.030 TL'dir (31 Aralık 2010: 27.299.236 TL).

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4 – Finansal yatırımlar (devamı)

Uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
Borsada işlem gören				
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	151.528.743	11,99	134.745.496	11,99
Borsada işlem görmeyen				
Takasbank	12.359.600	4,86	12.359.600	4,86
Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.	2.525	5,00	2.525	5,00
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	67.229	0,10	54.811	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
	163.996.228		147.200.563	

Grup, satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde takip ettiği maliyet bedeli 16.582.504 TL (31 Aralık 2010: 16.582.504 TL) olan Yapı Kredi Sigorta A.Ş. hisselerini, İMKB’de oluşan piyasa fiyatları ile değerlemiş ve bu işlem sonucunda oluşan 134.946.238 TL’lik değer artışı (31 Aralık 2010: 118.162.992 TL değer artışı) tutarını bu artış sebebiyle oluşan ertelenmiş vergi yükümlülüğü olan 6.747.312 TL (31 Aralık 2010: 5.908.150 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü) ile netleştirerek özkaynak kalemleri içerisindeki “Değer artış fonları” hesabı altında muhasebeleştirmiştir.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup’un 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.

5 – Finansal borçlar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Borsa Para Piyasası’na borçlar	604.390.255	401.755.394
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	28.354.508	23.474.885
Banka kredileri	24.706.023	18.403.910
Finansal kiralama borçları	3	3
Diğer finansal borçlar	153.342	-
	657.604.131	443.634.192

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

6 – Ticari alacak ve borçlar**Ticari alacaklar:****Kısa vadeli ticari alacaklar**

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kredili müşterilerden alacaklar	159.279.308	97.823.293
Müşterilerden alacaklar	51.617.200	50.521.345
Portföy yönetim ücreti alacağı	6.309.670	6.330.314
Komisyon alacakları	844.248	2.544.473
Şüpheli ticari alacakları	111.295	111.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.295)	(111.295)
Kısa vadeli diğer alacaklar	1.580.917	1.731.137
	219.631.343	158.950.562

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 316.985.464 TL (31 Aralık 2010: 195.239.171 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

Portföy yönetim ücreti alacağının 5.545.186 TL (31 Aralık 2010: 6.303.323 TL) tutarındaki kısmı Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 38 (31 Aralık 2010: 37) adet yatırım ve 24 adet (31 Aralık 2010: 23) 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 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Müşterilere borçlar	44.384.382	54.886.310
Takas ve saklama merkezine borçlar	5.401.019	10.108.559
Ödenecek acente komisyonları	3.850.847	2.718.406
Müşterilere verilecek komisyon iadeleri	370.442	512.361
Diğer ticari borçlar	8.653	8.652
	54.015.343	68.234.288

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7 – Diğer alacak ve borçlar**Diğer alacaklar**

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Verilen depozito ve teminatlar	405.154	393.795
Verilen fon avansları	-	438.661
	405.154	832.456

Diğer borçlar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	383.400	1.403.625
Reklam gider karşılığı	246.293	-
	1.121.037	1.894.969

8 – Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
İştirak				
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	34.038.183	44,97	35.341.700	44,97
	34.038.183		35.341.700	

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
1 Ocak bakiyesi	35.341.700	32.828.212
Temettü dağıtımı	(423.995)	-
İştirak dönem kar/ (zarar) payı	(879.522)	582.534
Dönem sonu	34.038.183	33.410.746

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8 – Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar (Devamı)

Özkaynak yöntemiyle konsolide olan Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin konsolidasyon düzeltmeleri öncesi konsolide finansal tablolara dahil edilen bakiyelerine ilişkin toplam özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar	76.868.248	79.813.848
Duran varlıklar	31.886	29.873
Toplam varlıklar	76.900.134	79.843.721
Kısa vadeli yükümlülükler	1.175.125	1.227.553
Uzun vadeli yükümlülükler	41.420	34.220
Özkaynak	75.683.589	78.581.948
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	76.900.134	79.843.721
Net dönem karı/(zararı)	(1.955.609)	5.588.764

Özkaynak yöntemiyle konsolide olan Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. borsaya kote olup İMKB'de işlem görmektedir. 30 Haziran 2011 itibarıyla 2. seans kapanış fiyatı üzerinden Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Şirket'e ait olan payının piyasa değeri 16.677.154 TL (31 Aralık 2010: 19.079.795 TL)'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 1.002.621 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Söz konusu vergi borcuna ve faizinin geri ödemesine ilişkin belirsizlikler bu finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla devam etmektedir (31 Aralık 2010: 950.907 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 – Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 198.602 TL tutarında (30 Haziran 2010 – 173.543 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Grup bu dönem içinde maddi duran varlık satışı yapmamıştır. (30 Haziran 2010 - 1.057.720 TL). Aynı dönemde 518.430 TL tutarında amortisman ayırmıştır (31 Haziran 2010 – 634.782 TL).

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Grup'un binalarıyla ilgili olarak 2.520.243 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bu konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2010: 2.520.243 TL).

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10 – Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 602.835 TL tutarında (30 Haziran 2010 – 227.392 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 186.939 TL tutarında itfa payı ayırmıştır (30 Haziran 2010 – 168.509 TL).

11 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	1.545.637	1.856.829
Diğer	-	600.936
	1.545.637	2.457.765

Koşullu varlık ve yükümlülükler

i) Verilen teminatlar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Teminat mektupları	955.420.629	672.348.778

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları İMKB'ye SPK'ya ve Takasbanka borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 668.715.192 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2010: 572.645.741 TL).

ii) Grup, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.545.637 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2010: 1.856.829 TL).

iii) Grup, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla nominali 1.400.000 USD olan yabancı para swap işlemine girmiştir.

12 – Çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	3.285.641	8.994.332
Kullanılmamış izin karşılığı	3.026.107	2.534.205
	6.311.748	11.528.537

Uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.182.338	1.017.444
	1.182.338	1.017.444

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13 – Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Gelecek aylara ait giderler	933.715	1.122.912
Diğer	45.769	3.648
	979.484	1.126.560

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	1.541.357	2.184.481
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	1.023.164	629.621
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	252.663	227.629
Diğer gider tahakkukları	1.482.617	357.839
	4.299.801	3.399.570

14 - Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2010: 98.918.083 TL) olup her biri 1Ykr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2010: 9.891.808.346) adet hisseye bölünmüştür. Grup'un 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	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	
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. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14 – Özkaynaklar (Devamı)

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 51.645.826 TL'dir (31 Aralık 2010: 41.798.253 TL).

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar kar/zararları

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Birinci tertip yasal yedekler	18.891.100	14.948.937
İkinci tertip yasal yedekler	32.754.726	26.849.316
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı	51.645.826	41.798.253

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	11.368.240	10.427.693
Kar dağıtımı nedeniyle azınlık paylarında azalış	(6.812.839)	(5.704.411)
Azınlık paylarına yönelik net kar	2.859.151	6.644.958
Dönem sonu	7.414.552	11.368.240

Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı	2.859.151	6.644.958
	2.859.151	6.644.958

30 Haziran 2011 itibarıyla özkaynaklar altında sınıflanan 4.626.817 TL tutarında özel yedekler 2010 yılında bina satışından doğan karın %75 lik kısmı olan tutardır.

15 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek kurumlar vergisi	10.408.613	21.896.916
Eksi: peşin ödenen vergiler	(7.072.539)	(17.056.033)
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	3.336.074	4.840.883

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Cari yıl vergi gideri (*)	(10.422.329)	(11.384.016)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	232.980	(22.012)
Toplam vergi gideri	(10.189.349)	(11.406.028)

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

(*) 13.716 TL tutarı özkaynaklar altında yer alan değer artış fonları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

15 – Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)**Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü**

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi varlığı	466.511	172.691
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(4.872.903)	(3.972.903)
Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(4.406.392)	(3.800.212)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	725.095	145.019	3.193.517	638.703
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	2.520.242	504.049	2.520.242	504.049
Kullanılmamış izin karşılığı	3.026.107	605.221	2.534.205	506.841
Kıdem tazminatı karşılığı	1.182.338	236.467	1.017.444	203.489
Personel prim karşılığı	3.112.296	622.459	250.000	50.000
Dava karşılığı	1.285.635	257.127	1.856.829	371.366
Diğer	940.233	188.047	117.055	23.411
Ertelenmiş vergi varlıkları	2.558.389		2.297.859	
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	(134.414.720)	(6.720.736)	(117.631.474)	(5.881.574)
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(1.078.303)	(215.661)	(1.082.483)	(216.497)
Diğer	(141.919)	(28.384)	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(6.964.781)		(6.098.071)	
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri) / varlıkları, net	(4.406.392)		(3.800.212)	

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 değişiklikle, 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.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

15 – Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(3.800.212)	(1.728.361)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	232.980	(22.012)
Değer artış fonlarında netleşen ertelenmiş vergi (gideri)	(839.160)	479.519
Dönem sonu ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net	(4.406.392)	(1.270.854)

16 – Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Satışlar				
Hazine bonosu ve devlet tahvili satış gelirleri	4.207.967.342	1.767.668.943	8.773.104.723	4.415.877.219
Hisse senedi satış gelirleri	2.229.275.165	893.816.910	2.546.841.867	1.532.827.799
Toplam satışlar	6.437.242.507	2.661.485.853	11.319.946.590	5.948.705.018
Hizmet gelirleri				
Fon yönetim ücretleri	31.478.704	15.868.399	35.612.628	18.150.628
Hisse senedi aracılık komisyonları	30.495.703	13.390.681	27.565.588	12.814.696
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	6.174.739	2.635.801	7.611.696	4.068.447
Portföy yönetim komisyonu	1.250.708	556.931	2.190.347	1.285.632
Takas saklama komisyonları	441.725	432.113	358.722	355.181
Repo işlemleri aracılık komisyonları	72.451	33.118	340.086	185.670
Kesin alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	403.821	39.195	356.242	175.843
Danışmanlık hizmetleri	90.000	45.000	90.000	45.000
Diğer hizmet gelirleri	3.822.516	2.194.241	2.702.316	1.249.223
Diğer aracılık komisyonları	745.617	259.770	2.089.834	1.403.758
Toplam hizmet gelirleri	74.975.984	35.455.248	78.917.458	39.734.338
Hizmet gelirlerinden iadeler ve indirimler				
Acentelere ödenen komisyonlar	(14.028.069)	(6.346.742)	(12.805.630)	(6.323.471)
Komisyon iadeleri	(320.012)	(75.697)	(1.046.450)	(428.379)
Hizmet gelirlerinden indirimler	(760.555)	(328.913)	(1.095.023)	(522.782)
Toplam iadeler ve indirimler	(15.108.636)	(6.751.353)	(14.947.103)	(7.274.632)
Toplam satış gelirleri	6.497.109.855	2.690.189.748	11.383.916.945	5.981.164.724
Satışların maliyeti				
Hazine bonosu ve devlet tahvili satışları maliyeti	(4.207.882.407)	(1.767.695.540)	(8.773.084.739)	(4.415.938.318)
Hisse senedi satışları maliyeti	(2.229.539.121)	(893.870.464)	(2.546.892.656)	(1.533.101.902)
Toplam satışların maliyeti	(6.437.421.528)	(2.661.566.004)	(11.319.977.395)	(5.949.040.220)
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri				
- Kredi faiz gelirleri	6.638.804	3.943.860	2.978.221	1.285.321
- Vadeli işlem gelirleri, net	(149.221)	(116)	(105.973)	30.276
Toplam esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri	6.489.583	3.943.744	2.872.248	1.315.597
Brüt esas faaliyet karı	66.177.910	32.567.488	66.811.798	33.440.101

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17- Diğer faaliyet gelirleri

Grup'un 30 Haziran 2011 itibariyle diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirdiği 3.800.086 TL tutarında temettü geliri bulunmaktadır. (30 Haziran 2010 - 420.177 TL)

18 – İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardaki banka mevduatları

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	154.862.563	40.793.929
Yapı Kredi Nederland N.V. - diğer ilişkili kuruluş	15.199.555	12.539.079
	170.062.118	53.333.008

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 8.565.679 TL tutarındaki (31 Aralık 2010: 1.343.487 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon- diğer ilişkili kuruluş	1.204	48.340
	1.204	48.340

İlişkili taraflardan alacaklar

Komisyon, portföy yönetim ücreti ve diğer alacaklar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	3.890.326	4.633.165
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	378.745	2.108.535
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	838.382	759.200
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	580.068	729.172
Yapı Kredi Sigorta AŞ - iştirak	195.411	31.811
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı AŞ- iştirak	17.700	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti- diğer ilişkili kuruluş	30.792	-
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti- diğer ilişkili kuruluş	6.340	-
Koç ailesi üyeleri- diğer ilişkili kuruluş	96.079	-
	6.033.843	8.261.883

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

18 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)**İlişkili taraflara borçlar**

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ticari borçlar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	3.850.846	2.718.406
	3.850.846	2.718.406

Grubun, Grup bankasından 9.695.086 TL tutarında satılmaya hazır menkul kıymet olarak sınıflandırdığı Grubun banka bonusu bulunmaktadır.

Finansal ve diğer borçlar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Avis - Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	10.200	6.147
Yapı Kredi Sigorta AŞ - iştirak	4.172	262.749
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	3.885	7.579
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	1.554	2.000
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	675	2.411
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	-	7.225
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri AŞ–diğer ilişkili kuruluş	-	17.572
	20.486	305.683

İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları - diğer ilişkili kuruluş	23.013.394	28.126.367
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	4.485.622	3.407.581
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	3.617.997	3.220.960
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti - diğer ilişkili kuruluş	58.279	998
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti - diğer ilişkili kuruluş	11.970	210.762
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	100.000	90.000
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	30.318	29.962
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	22.818	22.462
Türk Traktör A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	17.818	17.462
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	15.318	14.962
Arçelik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	15.318	14.962
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	12.818	12.462
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	12.818	22.462
Aygaz A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	22.661	17.462
Grundig Elektronik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	7.818	7.462
Marmaris Altinyunus Turistik Tesisleri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	7.818	7.462
Tat Konserve ve Sanayi A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	7.818	7.462
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları –diğer ilişkili kuruluş	-	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	-	9.765.990
Diğer–diğer ilişkili kuruluş	173.163	-
	31.633.766	44.996.242

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

18 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)**İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler****Faiz gelirleri**

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	3.781.893	3.986.344
Yapı Kredi Nederland N.V. –diğer ilişkili kuruluş	288.818	346.371
	4.070.711	4.332.715

Hizmet paylaşım geliri

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	14.135	6.871
	14.135	6.871

Kira geliri

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	-	173.315
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	14.135	11.502
	14.135	184.817

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.- iştirak	411.866	479.779
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	86.130	-
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	224.569	303.758
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	140.691	92.094
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	95.397	74.201
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	74.364	81.201
Avis AŞ – diğer ilişkili kuruluş	53.580	56.603
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	63.753	-
Koç Holding A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	10.383	-
Koç Net A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	19.648	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.-iştirak	-	168.340
Diğer–diğer ilişkili kuruluş	-	120.147
	1.180.381	1.376.123

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

18 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)**İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri**

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	14.769.021	13.900.653
Yapı Kredi Nederland N.V. –diğer ilişkili kuruluş	46.089	-
	14.815.110	13.900.653

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	250.523	65.470
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O- –diğer ilişkili kuruluş	47	-
	250.570	65.470

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1.219.211	1.035.469
	1.219.211	1.035.469

Temettü geliri

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. -iştirak	2.685.249	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. - iştirak	7.254	9.622
	2.692.503	9.622

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

a. Kur riski

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Döviz cinsinden varlıklar	12.572.729	25.738.673
Döviz cinsinden yükümlülükler	(8.716.279)	(19.238.365)
Net bilanço pozisyonu	3.856.450	6.500.308
Bilanço dışı yükümlülükler	668.715.192	572.645.741

	30 Haziran 2011			31 Aralık 2010	
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Varlıklar:					
ABD Doları		7.071.365	11.527.739	15.644.193	24.185.922
AVRO		390.819	918.112	751.200	1.539.284
Diğer		48.592	126.878	5.638	13.467
Toplam			12.572.729		25.738.673
Yükümlülükler:					
ABD Doları		5.027.307	8.195.517	11.445.129	17.694.169
AVRO		174.194	409.217	751.200	1.539.284
Diğer		42.720	111.545	2.056	4.912
Toplam			8.716.279		19.238.365
Net yabancı para pozisyonu			3.856.450		6.500.308

Yabancı para varlıklar mevduatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

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

b. Hisse senedi fiyat riski

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan ve satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin çok büyük bir kısmı İMKB'de işlem görmektedir. Şirket'in yaptığı analizlere göre Grup'un portföyünde yer alan hisse senetleri fiyatlarında %10 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla İMKB'de işlem göre portföyündeki hisse senetlerinin taşınan değeri, değer artış fonları, net dönem karı ve özkaynaklar üzerinde meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

30 Haziran 2011

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse Senetleri						
Satılmaya hazır finansal varlıklar	%10	Artış Azalış	15.152.874 (15.152.874)	15.152.874 (15.152.874)	- -	15.152.874 (15.152.874)
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	%10	Artış Azalış	124.732 (124.732)	- -	124.732 (124.732)	124.732 (124.732)

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

19 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2010

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse Senetleri						
Satılmaya hazır finansal varlıklar	%10	Artış Azalış	13.474.549 (13.474.549)	13.474.549 (13.474.549)	- -	13.474.549 (13.474.549)
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	%10	Artış Azalış	155.988 (155.988)	- -	155.988 (155.988)	155.988 (155.988)

20 - Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Grup, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 38 adet yatırım ve 24 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2010 - 37 yatırım fonu, 23 emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 31.478.704 TL'dir (30 Haziran 2010 - 35.612.628 TL).

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dolar Trend Alt Fonu'nun yatırım dönemi 02 Şubat 2011 tarihinde sona ermiştir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili İMKB30 Yükselen Trend Alt Fonu'nun yatırım dönemi 11 Mayıs 2011 tarihinde sona ermiştir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Hareketli Frekans Alt Fonu'nun yatırım dönemi 02 Şubat 2011 tarihinde sona ermiştir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yedinci Alt Fonu'nun yatırım dönemi 11 Mayıs 2011 tarihinde sona ermiştir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Sekizinci Alt Fonu'nun yatırım dönemi 5 Haziran 2011 tarihinde sona ermiştir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dokuzuncu Alt Fonu'nun yatırım dönemi 11 Mayıs 2011 tarihinde sona ermiştir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onbirinci Alt Fonu'nun yatırım dönemi 11 Mayıs 2011 tarihinde sona ermiştir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onbeşinci Alt Fonu 21 Ocak 2011 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 25 Ocak 2012 tarihinde sona erecektir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onaltıncı Alt Fonu 02 Şubat 2011 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 25 Ocak 2012 tarihinde sona erecektir.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

20 - Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (devamı)

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onyedinci Alt Fonu 25 Şubat 2011 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 25 Nisan 2012 tarihinde sona erecektir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onsekizinci Alt Fonu 18 Mart 2011 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 25 Nisan 2012 tarihinde sona erecektir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Temiz Enerji Alt Fonu (Ondokuzuncu Alt Fon) 01 Nisan 2011 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 25 Nisan 2012 tarihinde sona erecektir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirminci Alt Fon 05 Mayıs 2011 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 25 Nisan 2012 tarihinde sona erecektir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmibirinci Alt Fonu 09 Haziran 2011 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 08 Ağustos 2012 tarihinde sona erecektir.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili İMKB30 Yükselen Trend Alt Fonu (2.ihraç) 02 Mayıs 2011 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 08 Ağustos 2012 tarihinde sona erecektir.

Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu için 31 Ağustos 2010 tarihinde avans kullanılarak portföy oluşturulmuş olup, 3 Ocak 2011 tarihinde halka arz edilmiştir.

Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu için 25 Mayıs 2011 tarihinde avans kullanılarak portföy oluşturulmuş olup, henüz halka arz edilmemiştir.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

20 - Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (devamı)

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

Fonun adı	Komisyon oranları		Fon toplam değerleri	
	30 Haziran 2011 %	31 Aralık 2010 %	30 Haziran 2011 Bin TL	31 Aralık 2010 Bin TL
Yatırım fonları				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fonu	0,0100	0,0120	3.377.145	3.588.871
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fonu	0,0090	0,0090	313.600	449.549
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Değişken Fonu	0,0070	0,0070	190.118	242.299
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Orta Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	0,0060	0,0060	206.501	283.597
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	0,0060	0,0060	94.265	141.220
Yapı Kredi Bankası A.Ş. B tipi Özel Bankacılık Değişken Fonu	0,0055	0,0055	44.379	53.245
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Karma Fonu	0,0030	0,0030	57.546	59.091
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Büyüme Amaçlı Değişken Fon	0,0070	0,0070	68.825	128.008
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fonu	0,0050	0,0050	296.650	351.311
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Özel Bankacılık Büyüme Amaçlı Değişken Fonu	0,0055	0,0055	57.068	114.668
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	0,0100	0,0120	29.907	30.139
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Özel Bankacılık İMKB Ulusal 30 Endeksi Fonu	0,0028	0,0028	10.048	15.779
Yapı ve Kredi Bankası A Tipi Hisse Fonu	0,0100	0,0100	8.998	11.648
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Koç Şirketleri İştirak Fonu	0,0100	0,0100	115.486	50.956
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 30 Endeksi Fonu	0,0100	0,0120	26.357	30.587
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 100 Endeksi Fonu	0,0100	0,0100	31.051	21.288
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Dünya Fonları Fon Sepeti Fonu	0,0014	0,0014	6.104	6.295
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fonu	0,0080	0,0080	11.046	2.073
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil Bono (Eurobond) Fonu	0,0080	0,0080	4.184	6.573
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Karma Fonu	0,0100	0,0100	5.605	6.070
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	0,0100	0,0100	1.099	1.244
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Allianz Sigorta Özel Fon	0,0027	0,0027	4	481
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	9.017	18.677
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dolar Trend Alt Fonu	-	0,0058	-	19.116
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu	0,0055	0,0055	76.236	48.625
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili İMKB30 Yükselen Trend Alt Fonu	0,0055	0,0055	36.428	17.289
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Hareketli Frekans Alt Fonu	-	0,0050	-	31.021
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yedinci Alt fon	-	0,0053	-	22.876
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Sekizinci Alt Fonu	-	0,0055	-	67.274
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dokuzuncu Alt Fonu	-	0,0042	-	20.905
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onuncu Alt Fonu	0,0041	0,0041	15.266	17.915
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onbirinci Alt Fonu	-	0,0041	-	53.503
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onikinci Alt Fonu	0,0054	0,0054	52.959	60.558
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onüçüncü Alt Fonu	0,0056	0,0056	18.890	20.232
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Ondördüncü Alt Fonu	0,0061	0,0061	47.272	50.578
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onbeşinci Alt Fonu	0,0059	-	257.979	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onaltıncı Alt Fonu	0,0048	-	11.334	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onyedinci Alt Fonu	0,0059	-	25.167	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onsekizinci Alt Fonu	0,0066	-	15.748	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Temiz Enerji Alt Fonu (Ondokuzuncu Alt Fon)	0,0056	-	20.958	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirminci Alt Fon	0,0056	-	121.888	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmibirinci Alt Fonu	0,0058	-	24.324	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Çok Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Fon	0,0070	0,0070	15.219	6.494
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi B Tipi Performans Odaklı Değişken Fon	0,0070	0,0070	12.048	1.418
Toplam yatırım fonları			5.716.719	6.051.473

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 - Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (devamı)

Fonun adı	Komisyon oranları		Fon toplam değerleri	
	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
	%	%	Bin TL	Bin TL
Emeklilik fonları				
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	727.864	712.940
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	0,0052	307.458	322.274
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	559.297	480.383
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	228.447	243.029
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Fonu	0,0055	0,0055	169.903	167.473
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	0,0052	53.750	54.598
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	167.512	128.724
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0028	0,0028	98.388	68.762
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0075	0,0075	47.043	43.092
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0082	0,0082	51.478	49.488
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	21.367	21.997
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	0,0027	22.838	22.873
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Euro) Emeklilik Yatırım Fonu	0,0058	0,0058	9.940	7.845
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (Euro)	0,0055	0,0055	9.136	6.261
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	5.661	5.589
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek (TL) Grup Emeklilik Fonu	0,0028	0,0028	78.782	41.516
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit - Karma Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	6.689	5.073
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	4.921	2.632
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0060	0,0060	1.633	1.288
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Döviz Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0028	0,0028	2.587	1.611
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	0,0027	1.734	3.233
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsi Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	0,0027	1.688	1.764
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	84.100	208
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,003425	-	201	-
Toplam emeklilik fonları			2.662.417	2.392.653
Toplam			8.379.137	8.444.126

b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Grup, 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 itibarıyla 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 Haziran 2011 tarihinde sona eren dönem için 803.000 TL (31 Aralık 2010: 803.000 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 2.045.000 TL'dir (31 Aralık 2010: 2.015.000 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,

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

20 - Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (devamı)

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.

Grup, 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

21 - Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait fonların yönetimi 1 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla sona ermiştir.

.....