

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ İNCELEME RAPORU**

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
1 Ocak - 30 Haziran 2012 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 2012 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)

Ayşe Zeynep Deldağ, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

31 Temmuz 2012
İstanbul, Türkiye.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-34

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

**30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar		1.668.095.226	1.304.924.812
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.316.380.086	1.081.427.222
Finansal yatırımlar	4	43.660.841	47.219.126
Ticari alacaklar	7	290.657.253	173.440.861
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	2.972.214	5.963.676
- Diğer ticari alacaklar		287.685.039	167.477.185
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	12	11.357.836	182.875
Diğer alacaklar	8	545.740	969.493
Diğer dönen varlıklar	14	5.493.470	1.685.235
Duran varlıklar		230.334.030	172.707.163
Finansal yatırımlar	4	186.079.044	130.913.762
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	5	36.846.902	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	-	34.678.565
Maddi duran varlıklar	10	5.544.984	5.766.601
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.206.499	1.063.939
Ertelenmiş vergi varlığı	16	656.601	284.296
TOPLAM VARLIKLAR		1.898.429.256	1.477.631.975

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 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli yükümlülükler		1.404.976.489	1.008.444.565
Finansal borçlar	6	1.253.695.554	942.055.057
Ticari borçlar	7	134.597.624	29.917.495
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	1.778.774	1.353.284
- Diğer ticari borçlar		132.818.850	28.564.211
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	12	810.899	17.141.224
Diğer borçlar	8	1.066.302	2.225.970
Dönem karı vergi yükümlülüğü	16	1.334.424	3.267.860
Borç karşılıkları	12	1.096.080	1.300.752
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	7.105.620	9.183.308
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	5.269.986	3.352.899
Uzun vadeli yükümlülükler		8.630.503	1.664.121
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	1.423.143	1.218.661
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	16	7.207.360	445.460
Toplam yükümlülükler		1.413.606.992	1.010.108.686
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		484.822.264	467.523.289
Ödenmiş sermaye	15	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	15	63.078.001	63.078.001
Özel yedekler	15	4.626.817	4.626.817
Değer artış fonları		148.647.226	96.265.043
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	57.809.836	51.645.826
Geçmiş yıllar karları		70.422.679	70.422.453
Net dönem karı		34.851.632	72.750.236
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		478.354.274	457.706.459
Azınlık payları	15	6.467.990	9.816.830
TOPLAM KAYNAKLAR		1.898.429.256	1.477.631.975

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 2012 ve 2011 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 2012	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2012	(Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2011	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER: ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış gelirleri		3.979.823.761	1.842.649.364	6.497.109.855	2.690.189.748
Satışlar	17	3.943.540.890	1.823.902.460	6.437.242.507	2.661.485.853
Hizmet gelirleri	17	47.445.304	24.670.077	74.975.984	35.455.248
İadeler ve indirimler	17	(11.162.433)	(5.923.173)	(15.108.636)	(6.751.353)
Satışların maliyeti (-)	17	(3.943.583.203)	(1.824.007.137)	(6.437.421.528)	(2.661.566.004))
Net satış gelirleri		36.240.558	18.642.227	59.688.327	28.623.744
Kredi faiz gelirleri	17	10.257.073	5.435.357	6.489.583	3.943.744
Brüt esas faaliyet karı		46.497.631	24.077.584	66.177.910	32.567.488
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(2.218.696)	(1.055.690)	(2.800.836)	(1.371.036)
Genel yönetim giderleri (-)		(23.485.007)	(11.629.479)	(21.956.084)	(11.560.458)
Diğer faaliyet gelirleri	18	7.676.049	1.668.566	4.110.392	820.099
Diğer faaliyet giderleri (-)		(2.028.919)	(1.164.558)	(2.143.268)	(999.776)
Faaliyet karı		26.441.058	11.896.423	43.388.114	19.456.317
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların					
karlarındaki / (zararlarındaki) payları	9	-	(1.193.909)	(879.522)	418.700
Finansal gelirler	19	104.005.944	33.652.390	30.180.969	16.066.523
Finansal giderler (-)	20	(87.551.048)	(24.984.276)	(18.933.280)	(10.827.566)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		42.895.954	19.370.628	53.756.281	25.113.974
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)		(6.766.251)	435.888	(10.189.349)	(4.753.698)
- Cari dönem vergi gideri (-)	16	(3.134.362)	(1.675.477)	(10.422.329)	(5.082.873)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	16	(3.631.889)	2.111.365	232.980	329.175
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		36.129.703	19.806.516	43.566.932	20.360.276
Net dönem karı		36.129.703	19.806.516	43.566.932	20.360.276
Dönem karının dağılımı					
Azınlık payları	15	1.278.071	645.691	2.859.151	1.417.975
Ana ortaklık payları		34.851.632	19.160.825	40.707.781	18.942.301

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 2012 ve 2011 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 2012	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2012	(Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2011	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2011
DÖNEM KARI/ZARARI	36.129.703	19.806.516	43.566.932	20.360.276
Diğer kapsamlı gelir:				
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	55.139.889	23.494.208	16.714.650	6.607.748
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	(2.757.706)	(1.174.728)	(825.444)	(298.351)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	52.382.183	22.319.480	15.889.206	6.309.397
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	88.511.886	42.125.996	59.456.138	26.669.673
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
Azınlık payları	1.278.071	645.691	2.859.151	1.417.975
Ana ortaklık payları	87.233.815	41.480.305	56.596.987	25.251.698

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 2012 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 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
1 Ocak 2012	98.918.083	63.078.001	96.265.043	51.645.826	4.626.817	70.422.453	72.750.236	457.706.459	9.816.830	467.523.289
Yedeklere transferler	-	-	-	6.164.010	-	66.586.226	(72.750.236)	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	(66.586.000)	-	(66.586.000)	(4.626.911)	(71.212.911)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	52.382.183	-	-	-	34.851.632	87.233.815	1.278.071	88.511.886
30 Haziran 2012	98.918.083	63.078.001	148.647.226	57.809.836	4.626.817	70.422.679	34.851.632	478.354.274	6.467.990	484.822.264

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 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait konsolide nakit akım tabloları
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları:			
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		36.129.703	43.566.932
Durdurulan faaliyetler net dönem karı			-
Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit mevcudunun cari dönem net karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman gideri	10	522.679	518.430
İtfa payı	11	296.440	186.939
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	13	293.525	164.894
Cari dönem vergi gideri	16	3.134.362	10.422.329
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	16	3.631.889	(232.980)
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (gelirler)/giderler	9	-	879.522
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		19.966.096	(1.133.718)
Faiz gelirleri, net		21.557.779	(12.337.970)
Türev işlemleri		(27.505.286)	-
Alınan faizler		41.321.715	31.232.029
İzin karşılığındaki net artış	13	393.248	491.902
İkramiye ve prim tahakkukları	13	3.927.001	3.112.296
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler öncesi esas faaliyet karından sağlanan nakit akımı:		103.669.151	76.870.605
Ticari alacaklardaki net azalış / (artış)		(117.216.392)	(60.680.781)
Diğer varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki net (artış)		330.590	574.379
Ticari borçlardaki net artış / (azalış)		94.740.611	1.773.085
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkuklarındaki net (azalış)		(5.979.501)	(9.182.819)
Ödenen vergiler	16	(8.738.063)	(11.913.422)
Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		66.806.396	(2.558.953)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımı	10, 11	(740.062)	(801.437)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışı	10, 11		-
3 aydan uzun vadeli banka mevduatları		4.267.104	(42.195.489)
Yatırım amaçlı finansal varlıklar(alımı)/itfası (net)		3.817.502	4.885.042
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/ (kullanılan)net nakit		7.344.544	(38.111.884)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:			
Finansal yükümlülüklerle ilişkin elde edilen nakit (net)		306.113.146	211.102.662
Ödenen faizler		(61.363.866)	(14.975.723)
Ödenen temettü		(71.212.911)	(70.812.839)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		173.536.369	125.314.100
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		(19.966.096)	1.133.718
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		227.721.213	85.776.981
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	1.031.572.689	544.628.028
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	3	1.259.293.902	630.405.009

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 2012 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 Karamahmet 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.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 Haziran 2012 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 31 Temmuz 2012 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı 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 2012 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 2011: 8) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 192 (31 Aralık 2011: 188) 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 ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, 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 2012 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 2011 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Grup, 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarını, 31 Aralık 2011 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak hazırlamıştır.

Şirket, 28 Mayıs 2012 tarihli ve 45 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahip olduğu %44.97 oranındaki hisselerini satmaya karar vermiştir. Söz konusu karar neticesinde, 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar satırında takip ettiği Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı AŞ hisselerini; 30 Haziran 2012 tarihli finansal tablolarda, satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak yeniden sınıflandırmış olup, söz konusu hisseleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlarına almıştır.

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. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla önceki dönem konsolide finansal tabloların sunumunda alım satım amaçlı türev finansal alacaklar ve borçlar arasında sınıflama yapılmıştır.

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

**1 Ocak - 30 Haziran 2012 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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanı tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

**1 Ocak - 30 Haziran 2012 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)

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar -- Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

**1 Ocak - 30 Haziran 2012 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)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Grup diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

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

**1 Ocak - 30 Haziran 2012 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)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

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

**1 Ocak - 30 Haziran 2012 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)

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik oluyorsa açıklanmalıdır.

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.

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 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 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 2012 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 2012	31 Aralık 2011
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	11.123.414	10.713.889
- Vadeli mevduatlar	1.305.149.475	1.070.338.836
Ters repo işlemlerinden alacaklar	23.092	315.068
Menkul kıymet yatırım fonları	84.105	59.429
	1.316.380.086	1.081.427.222

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	1.256.708.152	1.026.164.617
Vadesiz mevduatlar	2.478.553	5.033.575
Ters repo işlemlerinden alacaklar	23.092	315.068
Menkul kıymet yatırım fonları	84.105	59.429
	1.259.293.902	1.031.572.689

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 8.644.861 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 5.680.314 TL vadesiz). Söz konusu müşteriler adına tutulan mevduatlar ile 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş faizler ticari borçlar içerisinde sınıflanmıştır.

4 - Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- İMKB'de işlem göre hisse senetleri	1.645.001	-
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	6.436.451
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	42.015.840	40.782.675
	43.660.841	47.219.126
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Hisse senetleri	186.079.044	130.913.762
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-
	186.079.044	130.913.762
Toplam finansal yatırımlar	229.739.885	178.132.888

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

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4 - Finansal yatırımlar (Devamı)

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 29.025.099 TL ve kayıtlı değeri 26.875.313 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 2012	31 Aralık 2011
3 aydan kısa vadeli	42.015.840	-
3 ay - 1 yıl	-	40.782.675
	42.015.840	40.782.675

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
1 Ocak	40.782.675	74.361.635
Dönem içindeki alımlar	586.936	19.384.133
Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil)	746.228	(1.214.419)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(100.000)	(32.740.000)
31 Aralık	42.015.840	59.791.349

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulan finansal varlıkların taşınan tutarı 12.654.511 TL'dir (31 Aralık 2011: yoktur).

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

Cinsi	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
Borsada işlem gören				
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	173.586.724	11,99	118.441.770	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.	92.064	0,10	71.736	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
	186.079.044		130.913.762	

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

**1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

4 - Finansal yatırımlar (Devamı)

Grup, satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde takip ettiği maliyet bedeli 16.582.504 TL (31 Aralık 2011: 16.582.504 TL) olan Yapı Kredi Sigorta A.Ş. hisselerini, İMKB'de oluşan piyasa fiyatları ile değerlemiş ve bu işlem sonucunda oluşan 157.004.220 TL'lik değer artışı (31 Aralık 2011: 101.859.266 TL değer artışı) tutarını bu artış sebebiyle oluşan ertelenmiş vergi yükümlülüğü olan 7.850.211 TL (31 Aralık 2011: 5.092.963 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü) ile netleştirerek özkaynak kalemleri içerisindeki "Değer artış fonları" hesabı altında muhasebeleştirmiştir.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 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 – Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflanan borsada işlem gören Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisseleri 36.846.902 TL olup gerçeğe uygun değerleri ile mali tablolarda taşınmaktadır. Grup'un söz konusu hisseler üzerindeki ortaklık payı %44,97 olup, Şirket 28 Mayıs 2012 tarihli ve 45 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden söz konusu hisselerini satmaya karar vermiştir. Alınan karar neticesinde, 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar satırında takip edilen Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisseleri; söz konusu gelişme neticesinde, 30 Haziran 2012 tarihli finansal tablolarda, satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak gösterilmiştir.

6 – Finansal borçlar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Borsa Para Piyasası'na borçlar	1.238.900.009	938.241.559
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	12.294.203	-
Banka kredileri	2.501.342	-
Açığa satış işlemlerinden borçlar	-	3.813.498
	1.253.695.554	942.055.057

7 – Ticari alacak ve borçlar

Ticari alacaklar:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kredili müşterilerden alacaklar	146.732.359	142.757.009
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	94.299.730	-
Müşterilerden alacaklar	40.573.421	20.003.510
Portföy yönetim ücreti alacağı	4.264.199	5.183.223
Komisyon alacakları	521.612	494.602
Yurtdışı teminatları	914.076	1.572.557
Şüpheli ticari alacakları	111.295	111.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.295)	(111.295)
Kısa vadeli diğer alacaklar	3.351.856	3.429.960
	290.657.253	173.440.861

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

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7 – Ticari alacak ve borçlar (Devamı)

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 303.799.885 TL (31 Aralık 2011: 259.795.127 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

Portföy yönetim ücreti alacağının 3.723.490 TL (31 Aralık 2011: 4.382.003 TL) tutarındaki kısmı Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 43 (31 Aralık 2011: 40) adet yatırım ve 16 adet (31 Aralık 2011: 13) 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 2012	31 Aralık 2011
Müşterilere borçlar	132.578.041	23.885.369
Takas ve saklama merkezine borçlar	-	3.173.970
Ödenecek acente komisyonları	1.589.774	1.318.004
Müşterilere verilecek komisyon iadeleri	20.380	20.380
Ödünç işlemler için alınan avanslar	400.754	1.511.120
Diğer ticari borçlar	8.675	8.652
	134.597.624	29.917.495

8 – Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	545.740	522.857
Verilen fon avansları	-	446.636
	545.740	969.493

Diğer borçlar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	475.776	1.986.230
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	239.740
Diğer	99.182	-
	1.066.302	2.225.970

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

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9 – Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
İştirak				
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	44,97	34.678.565	44,97
	-		34.678.565	

Şirket, 28 Mayıs 2012 tarihli ve 45 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahip olduğu %44.97 oranındaki hisselerini satmaya karar vermiştir. Söz konusu karar neticesinde, 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar satırında takip ettiği Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerini; 30 Haziran 2012 tarihli finansal tablolarda, satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak gösterilmiş olup, söz konusu hisseleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlarına almıştır.

10 – Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 301.062 TL tutarında (30 Haziran 2011 – 198.602 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Grup bu dönem içinde maddi duran varlık satışı yapmamıştır. (30 Haziran 2011 - yoktur). Aynı dönemde 522.679 TL tutarında amortisman ayırmıştır (31 Haziran 2011 – 518.430 TL).

11 – Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 439.000 TL tutarında (30 Haziran 2011 – 602.835 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 296.440 TL tutarında itfa payı ayırmıştır (30 Haziran 2011 – 186.939 TL).

12 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	1.096.080	1.300.752
	1.096.080	1.300.752

Koşullu varlık ve yükümlülükler

i) Verilen teminatlar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	1.835.257.798	1.564.355.425

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları İMKB'ye SPK'ya ve Takasbanka borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 421.876.622 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2011: 571.965.988 TL).

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

**1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

12 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

ii) Grup, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.096.080 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2011: 1.300.752 TL).

iii) Türev işlemler

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla türev işlem nominal detayları TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	ABD Doları	EUR	TL	ABD Doları	TL
Vadeli işlemler (alım)	-	-	4.369.332	-	5.622.355
Vadeli işlemler (satım)	198.234	4.115.947	-	4.548.755	-
Swap işlemler (alım)	-	-	1.268.979.634	-	974.533.300
Swap işlemler (satım)	49.881.801	1.203.051.800	-	988.839.150	-
Futures işlemleri (alım)	-	-	-	(697.457)	-
Futures işlemleri (satım)	-	-	-	15.319.848	-
	50.080.035	1.207.167.747	1.273.348.966	1.008.010.296	980.155.655

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Vadeli işlemler, net	36.089	(102.150)
Swap işlemler, net	10.510.848	(16.839.551)
Futures işlemleri, net	-	(16.648)
	10.546.937	(16.958.349)

13 – Çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	3.927.001	6.397.937
Kullanılmamış izin karşılığı	3.178.619	2.785.371
	7.105.620	9.183.308
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.423.143	1.218.661
	1.423.143	1.218.661

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

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14 – Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Gelecek aylara ait giderler	5.429.125	1.683.253
Diğer	64.345	1.982
	5.493.470	1.685.235

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	1.435.994	1.769.769
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	1.035.521	827.408
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	287.523	257.772
Diğer gider tahakkukları	2.510.948	497.950
	5.269.986	3.352.899

15 - Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2011: 98.918.083 TL) olup her biri 1Ykr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2011: 9.891.808.346) adet hisseye bölünmüştür. Grup'un 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	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 kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15 – Özkaynaklar (Devamı)

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 57.809.836 TL'dir (31 Aralık 2011: 51.645.826 TL).

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar kar/zararları

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Birinci tertip yasal yedekler	18.891.100	18.891.100
İkinci tertip yasal yedekler	38.918.736	32.754.726
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı	57.809.836	51.645.826

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	9.816.830	11.368.240
Kar dağıtımı nedeniyle azınlık paylarında azalış	(4.626.911)	(6.812.839)
Azınlık paylarına yönelik net kar	1.278.071	5.261.429
Dönem sonu	6.467.990	9.816.830

Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı	1.278.071	5.261.429
	1.278.071	5.261.429

Özel yedekler

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

16 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek kurumlar vergisi	2.833.461	21.259.593
Eksi: peşin ödenen vergiler	(1.499.037)	(17.991.733)
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	1.334.424	3.267.860
Cari yıl vergi gideri	(3.134.362)	(21.278.924)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(3.631.889)	2.823.859
Toplam vergi gideri	(6.766.251)	(18.455.065)

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

**1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

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

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlığı	656.601	284.296
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(7.207.360)	(445.460)
Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(6.550.759)	(161.164)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	279.866	55.975	104.008	20.802
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	2.520.243	504.049	2.520.242	504.049
Kullanılmamış izin karşılığı	3.178.619	635.724	2.785.371	557.074
Kıdem tazminatı karşılığı	1.423.143	284.629	1.218.661	243.732
Personel prim karşılığı	3.394.440	678.888	200.000	40.000
Dava karşılığı	1.096.080	219.216	1.300.751	260.150
Taşınan vergi zararı	4.681.813	936.363	-	-
Türev işlem	-	-	16.958.349	3.391.670
Diğer	1.286.626	257.324	907.902	181.580
Ertelenmiş vergi varlıkları	3.572.168		5.200.378	
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	(156.472.702)	(7.823.635)	(101.335.330)	(5.067.904)
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(949.516)	(189.905)	(976.212)	(195.243)
Türev işlemler	(10.546.937)	(2.109.387)	-	-
Diğer	-	-	(491.981)	(98.395)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(10.122.927)		(5.361.542)	
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri) / varlıkları, net	(6.550.759)		(161.164)	

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 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

16 – Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(161.164)	(3.800.212)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(3.631.889)	232.980
Değer artış fonlarında netleşen ertelenmiş vergi (gideri)	(2.757.706)	(839.160)
Dönem sonu ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net	(6.550.759)	(4.406.392)

17 – Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Satışlar				
Hazine bonosu ve devlet tahvili satış gelirleri	476.004.197	363.029.247	4.207.967.342	1.767.668.943
Hisse senedi satış gelirleri	3.467.536.693	1.460.873.213	2.229.275.165	893.816.910
Toplam satışlar	3.943.540.890	1.823.902.460	6.437.242.507	2.661.485.853
Hizmet gelirleri				
Hisse senedi aracılık komisyonları	20.872.175	9.956.639	30.495.703	13.390.681
Fon yönetim ücretleri	16.167.247	8.192.847	31.478.704	15.868.399
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	3.628.455	2.023.387	6.174.739	2.635.801
Portföy yönetim komisyonu	2.068.707	1.847.620	1.250.708	556.931
Kesin alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	293.097	144.212	403.821	39.195
Repo işlemleri aracılık komisyonları	288.433	157.324	72.451	33.118
Takas saklama komisyonları	215.467	214.886	441.725	432.113
Danışmanlık hizmetleri	90.000	45.000	90.000	45.000
Diğer hizmet gelirleri	2.499.279	1.383.100	3.822.516	2.194.241
Diğer aracılık komisyonları	1.322.444	705.062	745.617	259.770
Toplam hizmet gelirleri	47.445.304	24.670.077	74.975.984	35.455.248
Hizmet gelirlerinden iadeler ve indirimler				
Acentelere ödenen komisyonlar	(10.026.965)	(4.854.540)	(14.028.069)	(6.346.742)
Komisyon iadeleri	(1.135.468)	(1.068.633)	(320.012)	(75.697)
Hizmet gelirlerinden indirimler	-	-	(760.555)	(328.913)
Toplam iadeler ve indirimler	(11.162.433)	(5.923.173)	(15.108.636)	(6.751.353)
Toplam satış gelirleri	3.979.823.761	1.842.649.364	6.497.109.855	2.690.189.748
Satışların maliyeti				
Hazine bonosu ve devlet tahvili satışları maliyeti	(476.002.493)	(363.024.909)	(4.207.882.407)	(1.767.695.540)
Hisse senedi satışları maliyeti	(3.467.580.710)	(1.460.982.228)	(2.229.539.121)	(893.870.464)
Toplam satışların maliyeti	(3.943.583.203)	(1.824.007.137)	(6.437.421.528)	(2.661.566.004)
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri				
- Kredi faiz gelirleri	10.257.073	5.435.357	6.638.804	3.943.860
- Vadeli işlem gelirleri, net	-	-	(149.221)	(116)
Toplam esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri	10.257.073	5.435.357	6.489.583	3.943.744
Brüt esas faaliyet karı	46.497.631	24.077.584	66.177.910	32.567.488

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

**1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

18- Diğer faaliyet gelirleri

Grup'un 30 Haziran 2012 itibariyle diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirdiği 7.469.321 TL tutarında temettü geliri bulunmaktadır. (30 Haziran 2011 - 3.800.086 TL)

19 – Finansal gelirler

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	68.933.753	-
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	30.425.627	23.408.943
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz geliri	2.336.506	6.620.283
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar faiz geliri	2.168.337	-
Diğer faiz gelirleri	141.721	151.743
	104.005.944	30.180.969

20 – Finansal giderler

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Faiz gideri	66.891.217	17.842.999
Kur farkı zararı	16.031.460	7.727
Teminat mektupları için ödenen komisyon gideri	3.075.606	1.069.345
Türev zararları	966.276	-
Diğer	586.489	13.209
	87.551.048	18.933.280

21 – İlişkili taraf açıklamaları**İlişkili taraflardaki banka mevduatları**

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	849.405.987	720.541.229
Yapı Kredi Nederland N.V. - diğer ilişkili kuruluş	3.297.797	3.137.401
	852.703.784	723.678.630

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 8.644.861 TL tutarındaki (31 Aralık 2011: 5.680.314 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon- diğer ilişkili kuruluş	23.092	59.429
	23.092	59.429

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

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)**İlişkili taraflardan alacaklar****Komisyon ve portföy yönetim ücreti alacakları**

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	1.793.115	3.436.724
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	110.910	844.272
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	1.050.489	945.109
Yapı Kredi Sigorta AŞ (iştirak)	-	630.681
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	-	170
Diğer - diğer ilişkili kuruluş	17.700	106.720
	2.972.214	5.963.676

İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	1.778.774	1.353.284
	1.778.774	1.353.284

Finansal ve diğer borçlar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	2.501.342	-
Yapı Kredi Sigorta AŞ - iştirak	17.212	272.310
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	-	18.640
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	4.007	27.698
Avis - Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	12.937	-
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	277	7.257
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	2.680	6.487
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	-	73.782
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	-	266
Arçelik AŞ.- diğer ilişkili kuruluş	-	1.040
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri AŞ–diğer ilişkili kuruluş	-	-
	2.538.456	407.479

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

**1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

21 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)**İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri**

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları - diğer ilişkili kuruluş	9.039.090	23.013.394
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	5.764.003	4.485.622
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	1.424.154	3.617.997
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti - diğer ilişkili kuruluş	-	58.279
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti - diğer ilişkili kuruluş	14.750	11.970
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	90.000	100.000
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	31.584	30.318
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	24.084	22.818
Türk Traktör A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	19.084	17.818
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	16.584	15.318
Arçelik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	16.584	15.318
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	14.084	12.818
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	24.084	12.818
Aygaz A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	9.084	22.661
Grundig Elektronik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	-	7.818
Marmaris Altinyunus Turistik Tesisleri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	7.818	7.818
Tat Konserve ve Sanayi A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	9.084	7.818
Diğer-diğer ilişkili kuruluş	59.681	173.163
	16.563.752	31.633.766

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler**Faiz gelirleri**

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	44.892.704	3.781.893
Yapı Kredi Nederland N.V. -diğer ilişkili kuruluş	281.369	288.818
	45.174.073	4.070.711

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

**1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

21 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)**Hizmet paylaşım geliri**

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	16.207	14.135
	16.207	14.135

Kira geliri

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	16.207	14.135
	16.207	14.135

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.- iştirak	557.407	411.866
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	376.509	224.569
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	120.053	140.691
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	78.029	95.397
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	92.900	74.364
Avis AŞ – diğer ilişkili kuruluş	63.057	53.580
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	68.066	63.753
Koç Holding A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	5.782	10.383
Koç Net A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	-	19.648
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	-	86.130
	1.361.803	1.180.381

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	10.925.249	14.769.021
Yapı Kredi Nederland N.V. –diğer ilişkili kuruluş	-	46.089
	10.925.249	14.815.110

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	36.358	250.523
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O- –diğer ilişkili kuruluş	-	47
	36.358	250.570

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

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1.466.437	1.219.211
	1.466.437	1.219.211

Temettü geliri

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. - iştirak	5.994.017	2.685.249
Takasbank	1.347.771	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. - iştirak	13.042	7.254
Diğer	114.491	-
	7.469.321	2.692.503

22 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**a. Kur riski**

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	Döviz cinsi	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
		Döviz Tutarı	TL tutarı	Döviz tutarı	TL tutarı
Varlıklar:					
ABD Doları		32.185.669	58.143.410	530.424.867	1.001.919.532
Avro		534.587.722	1.215.759.398	187.744	458.809
Diğer		14.531	41.000	12.569	36.664
Toplam			1.273.943.808		1.002.415.005
Yükümlülükler					
ABD Doları		(12.654.542)	(22.860.431)	(12.536.526)	(23.680.244)
Avro		-	-	(187.744)	(458.809)
Diğer		-	-	(3.678)	(10.730)
Toplam			(22.860.431)		(24.149.783)
Toplam net bilanço yabancı para pozisyonu			1.251.083.377		978.265.222

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler

Teminat mektupları	ABD Doları	(233.520.000)	(421.853.880)	(290.500.000)	(548.725.450)
	Avro	(10.000)	(22.742)	(9.510.000)	(23.240.538)
Türev araçlar	ABD Doları	(27.722.134)	(50.080.035)	(533.649.371)	(1.008.010.296)
	Avro	(530.809.844)	(1.207.167.747)	-	-
Net bilanço dışı yabancı para pozisyonu			(1.679.124.404)		(1.579.976.284)
Net yabancı para pozisyonu(*)			(6.146.405)		(29.745.074)

(*) Yukarıdaki tabloda yer alan yabancı para pozisyon içerisinde sadece türev işlemlerinden doğan pozisyon alınmaktadır.

Yabancı para varlıklar mevduat ve yurtdışı piyasalara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

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

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler verilen teminat mektupları ile türev işlemlerinden oluşmaktadır (Dipnot 11).

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla TL'nin, ABD doları karşısında %10 oranında değer kazanması/kaybetmesi, diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, bu para biriminde oluşan kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi karı 1.479.705 TL daha düşük/ yüksek (31 Aralık 2011: 1.576.103 TL daha düşük/yüksek) olmasına sebep olacaktır

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla TL'nin, Avro karşısında %10 oranında değer kazanması/kaybetmesi, diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, bu para biriminde oluşan kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi karı 859.165 TL daha yüksek/ düşük (31 Aralık 2011: yoktur) olmasına sebep olacaktır.

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 2012

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	17.358.672 (17.358.672)	17.358.672 (17.358.672)	- -	17.358.672 (17.358.672)
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	%10	Artış Azalış	164.500 (164.500)	- -	164.500 (164.500)	- -

31 Aralık 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	11.844.177 (11.844.177)	11.844.177 (11.844.177)	- -	11.844.177 (11.844.177)
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	%10	Artış Azalış	- -	- -	- -	- -

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

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23 - 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:

Şirket, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 43 adet yatırım ve 16 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2011 - 40 yatırım fonu, 13 emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 16.167.247 TL'dir (30 Haziran 2011 – 31.478.704 TL).

01.01.2012 – 30.06.2012 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan fonlar

Fon adı	Yatırım dönemi başlangıç tarihi
Yapı Kredi A Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı İMKB Temettü Endeksi Alt Fon	20.01.2012
Yapı Kredi B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Odaklı Değişken Alt Fonu	24.01.2012
Yapı Kredi B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Emtia Fonları Fon Sepeti Alt Fonu	25.01.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 27. Alt Fon (APG30)	27.01.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 28. Alt Fon (APG31)	27.01.2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Bayilere Yönelik Değişken Alt Fonu	27.02.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 29. Alt Fon (APG32)	13.04.2012
Yapı Kredi B. Garantili Şemsiye Fon'una Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Dinamik Endeksi Fonu 30. Alt Fon	27.04.2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı İdea Model Portföy Hisse Senedi Alt Fonu	05.06.2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Agresif Hisse Senedi Alt Fonu	06.06.2012

01.01.2012 – 30.06.2012 tarihleri arasında yatırım dönemi sona eren fonlar;

Fon adı	Yatırım dönemi bitiş tarihi
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 13. Alt Fon (APG16)	25.01.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 15. Alt Fon (APG18)	25.01.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 16. Alt Fon (APG19)	25.01.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 17. Alt Fon (APG20)	25.04.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 18. Alt Fon (APG21)	25.04.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 19. Alt Fon (APG22)	25.04.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 20. Alt Fon (APG23)	25.04.2012

01.01.2012 – 30.06.2012 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan bireysel emeklilik fonları;

Fon adı	Yatırım dönemi başlangıç tarihi
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	07.03.2012
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. İMKB Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	07.03.2012
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	07.03.2012

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

**1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

23 - 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 2012 %	31 Aralık 2011 %	30 Haziran 2012 Bin TL	31 Aralık 2011 Bin TL
Yatırım fonları				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Değişken Alt Fonu (2. Alt Fon)	0,0070	0,0070	133.076	148.182
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Büyüme Amaçlı Değişken Fonu	0,00555	0,0080	8.693	5.946
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	0,0060	0,0060	65.522	61.623
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu	0,0100	0,0100	8.348	7.809
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Dünya Fonları Fon Sepeti Fonu	0,0014	0,0014	4.171	4.851
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fon (6.Alt Fon)	0,0070	0,0070	43.847	48.708
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Orta Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu(3.Alt Fon)	0,0060	0,0060	157.513	155.899
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Allianz Sigorta Özel Fon	-	0,0027	-	1
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal-100 Endeksi Fonu	0,0060	0,0100	27.095	23.933
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Karma Fon	0,0100	0,0100	3.450	3.697
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Özel Bankacılık İMKB Ulusal 30 Endeksi Fonu	0,0028	0,0028	9.438	7.823
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu	0,0055	0,0055	95.160	118.076
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Performans Odaklı Değişken Fon	0,0070	0,0070	15.252	5.743
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Çok Uzun Vadeli Tahvil Bono Fon	0,0070	0,0070	16.189	9.027
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Temettü Endeksi Alt Fonu(1.Alt Fon)	0,0060	-	11.826	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Bayilere Yönelik Değişken Alt Fonu(7.Alt Fon)	0,0055	-	291	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Özel Sektör Odaklı Değişken Alt Fonu(8.Alt Fon)	0,0050	-	60.472	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Emtia Fonları Fon Sepeti Alt Fonu(1. Alt Fon)	0,0070	-	319	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Özel Bankacılık Değişken Alt Fonu (4.Alt Fon)	0,0055	0,0055	31.285	31.840
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Özel Bankacılık Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fonu(5.Alt Fon)	0,0055	0,0055	33.667	39.624
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil Bono (Eurobond) Fonu	0,0080	0,0080	6.462	5.497
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	5.676	4.688
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	0,0100	0,0100	1.295	1.214
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon	0,0030	0,0075	3.385.120	3.128.122
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Karma Fonu	0,0030	0,0030	41.865	40.002
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fonu	0,0050	0,0050	219.669	215.028
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	0,0100	0,0100	25.904	25.129
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Koç Şirketleri İştirak Fonu	0,0100	0,0100	92.501	95.721
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fonu	0,0060	0,0075	368.650	260.099
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 30 Endeks Fonu	0,0060	0,0010	21.428	20.405
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Agresif Hisse Senedi Alt Fonu (4.Alt Fon) (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,0100	-	64	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı İdea Model Portföy Hisse Senedi Alt Fonu (5.Alt Fon) (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,0100	-	723	-
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Portföy Yönetimi Performans Odaklı Değişken Alt Fonu (4.Alt Fon)	0,0055	-	-	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili İMKB30 Yükselen Trend Alt Fonu	0,0056	0,0056	31.829	32.773
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onüçüncü Alt Fonu	-	0,0056	-	18.052
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onbeşinci Alt Fonu	-	0,0059	-	246.138
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onaltıncı Alt Fonu	-	0,0048	-	10.236
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onyedinci Alt Fonu	-	0,0059	-	23.428
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onsekizinci Alt Fonu	-	0,0060	-	14.411
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Temiz Enerji Alt Fonu(Ondokuzuncu Alt Fonu)	-	0,0056	-	19.207
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirminci Alt Fon	-	0,0056	-	111.709
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmibirinci Alt Fon	0,0058	0,0058	19.701	20.082
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmiikinci Alt Fon	0,0060	0,0060	145.974	152.138
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmüçüncü Alt Fon	0,0060	0,0060	18.053	19.637
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmidördüncü Alt Fon	0,0060	0,0060	14.183	15.485
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmibeşinci Alt Fon	0,0059	0,0059	33.009	39.476
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmialtıncı Alt Fon	0,0057	0,0057	5.431	6.560
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmiyedinci Alt Fon	0,0028	-	24.360	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmisekizinci Alt Fon	0,0028	-	2.388	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmidokuzuncu Alt Fon	0,0045	-	1.899	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dinamik -Otuzuncu Alt Fon	0,0055	-	3.758	-
Toplam yatırım fonları			5.195.556	5.198.019

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

1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23 - 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 2012 %	31 Aralık 2011 %	30 Haziran 2012 Bin TL	31 Aralık 2011 Bin TL
Emeklilik fonları				
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	897.303	775.699
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	721.397	596.026
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	257.048	240.134
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Fonu	0,0055	0,0055	201.176	194.378
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	197.257	153.543
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0028	0,0028	166.627	95.979
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (Euro)	0,0055	0,0055	10.051	11.280
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek (TL) Grup Emeklilik Fonu	0,0028	0,0028	105.463	73.629
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit - Karma Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	6.997	5.138
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	7.822	6.912
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Döviz Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0028	0,0028	4.073	3.877
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	143.794	117.839
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0034	0,0034	13.708	11.231
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	-	1.476	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	-	1.932	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. IMKB Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	-	3.572	-
Toplam yatırım fonları			2.739.696	2.285.653
Toplam			7.935.252	7.483.672

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 gruba oluşturur. Tebliğ Seri: V No:34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren dönem için 832.000 TL (31 Aralık 2011: 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 2.087.000 TL'dir (31 Aralık 2011: 2.045.000 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 2012 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

23 - 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

24 - Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

.....