

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

**1 Ocak - 30 Haziran 2010 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar ve bağımsız
denetçi inceleme raporu**

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
1 Ocak - 30 Haziran 2010 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 2010 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 Kurulunca 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 Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Diğer husus

Grup'un Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları bir başka denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu şirket 1 Mart 2010 tarihli raporunda bu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir. Grup'un Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem özet konsolide finansal tabloları da aynı denetim şirketi tarafından incelemeye tabi tutulmuş ve söz konusu şirket 3 Ağustos 2009 tarihli raporunda SPK finansal raporlama standartlarına uymayan önemli bir hususa rastlanmadığını ifade etmiştir.

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

Selim Elhadeif, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

30 Temmuz 2010
İstanbul, Türkiye.

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

30 HAZİRAN 2010 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU.....	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-31

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET ARA DÖNEM KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	(Bağımsız incelemeden geçmiş) 30 Haziran 2010	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2009
Dönen varlıklar		619.328.349	383.049.374
Nakit ve nakit benzerleri	3	439.950.828	134.069.899
Finansal yatırımlar	4	87.381.628	64.633.364
Ticari alacaklar	6	90.692.743	182.640.634
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	16	7.742.550	8.007.797
- Diğer ticari alacaklar		82.950.193	174.632.837
Diğer alacaklar	7	386.801	711.730
Diğer dönen varlıklar	13	916.349	993.747
Duran varlıklar		194.622.125	229.279.710
Finansal yatırımlar	4	148.569.189	182.690.162
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	33.410.746	32.828.212
Maddi duran varlıklar	9	11.312.728	12.831.687
Maddi olmayan duran varlıklar	10	721.585	662.702
Ertelenmiş vergi varlığı	15	607.877	266.947
TOPLAM VARLIKLAR		813.950.474	612.329.084

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

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET ARA DÖNEM KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	(Bağımsız incelemeden geçmiş) 30 Haziran 2010	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2009
Kısa vadeli yükümlülükler		425.106.802	192.903.664
Finansal borçlar	5	344.862.011	65.335.702
Ticari borçlar	6	61.895.451	104.864.309
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16	1.824.362	2.108.173
- Diğer ticari borçlar		60.071.089	102.756.136
Diğer borçlar	7	1.345.935	1.948.242
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	4.917.260	4.999.882
Borç karşılıkları	11	2.103.002	2.214.227
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	5.778.101	9.351.746
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	4.205.042	4.189.556
Uzun vadeli yükümlülükler		2.723.951	2.814.638
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	845.220	819.330
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	1.878.731	1.995.308
Toplam yükümlülükler		427.830.753	195.718.302
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		386.119.721	416.610.782
Ödenmiş sermaye	14	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	14	63.078.001	63.078.001
Değer artış fonları		71.162.101	80.320.958
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	41.798.253	32.378.299
Geçmiş yıllar karları		61.067.794	41.889.075
Net dönem karı		42.142.976	89.598.673
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		378.167.208	406.183.089
Azınlık payları	14	7.952.513	10.427.693
TOPLAM KAYNAKLAR		813.950.474	612.329.084

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

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

30 HAZİRAN 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	(Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2010	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2010	(Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2009	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER: ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış gelirleri		11.383.916.945	5.981.164.724	5.023.793.747	2.318.091.864
Satışlar		11.319.946.590	5.948.705.018	4.969.786.041	2.287.746.888
Hizmet gelirleri		78.917.458	39.734.338	64.629.603	37.503.590
İadeler ve indirimler		(14.947.103)	(7.274.632)	(10.621.897)	(7.158.614)
Satışların maliyeti (-)		(11.319.977.395)	(5.949.040.220)	(4.963.552.098)	(2.283.039.473)
Net satış gelirleri		63.939.550	32.124.504	60.241.649	35.052.391
Kredi faiz gelirleri		2.872.248	1.315.597	1.678.217	695.828
Brüt esas faaliyet karı		66.811.798	33.440.101	61.919.866	35.748.219
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(2.685.876)	(1.316.388)	(2.804.275)	(1.620.966)
Genel yönetim giderleri (-)		(21.597.012)	(10.300.699)	(21.526.814)	(10.124.075)
Diğer faaliyet gelirleri		1.436.725	1.044.434	4.322.095	2.579.450
Diğer faaliyet giderleri (-)		(2.124.810)	(1.372.975)	(1.113.111)	(979.159)
Faaliyet karı		41.840.825	21.494.473	40.797.761	25.603.469
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki / (zararlarındaki) paylar	8	582.534	90.298	5.013.220	4.587.946
Finansal gelirler		17.625.573	9.620.848	17.624.521	8.203.532
Finansal giderler (-)		(3.270.697)	(2.812.959)	(874.313)	(430.879)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		56.778.235	28.392.660	62.561.189	37.964.068
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)		(11.406.028)	(5.500.511)	(11.386.037)	(6.267.888)
- Cari dönem vergi gideri (-)	15	(11.384.016)	(5.280.020)	(12.557.954)	(7.222.053)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	15	(22.012)	(220.491)	1.171.917	954.165
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		45.372.207	22.892.149	51.175.152	31.696.180
DURDURULAN FAALİYETLER:					
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)		-	-	649.685	100.870
Net dönem karı		45.372.207	22.892.149	51.824.837	31.797.050
Dönem karının dağılımı					
Azınlık payları	14	3.229.231	1.684.303	3.245.197	1.799.650
Ana ortaklık payları		42.142.976	21.207.846	48.579.640	29.997.400

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

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

30 HAZİRAN 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	(Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2010	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2010	(Bağımsız İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2009	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2009
DÖNEM KARI/ZARARI	45.372.207	22.892.149	51.824.837	31.797.050
Diğer kapsamlı gelir:				
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	(9.660.512)	(18.277.310)	33.154.530	19.333.906
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	501.655	911.089	(1.716.686)	(1.030.971)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	(9.158.857)	(17.366.221)	31.437.844	18.302.935
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	36.213.350	5.525.928	83.262.681	50.099.985
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
Azınlık payları	3.229.231	1.684.303	3.245.197	1.799.650
Ana ortaklık payları	32.984.119	3.841.625	80.017.484	48.300.335

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

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

30 HAZİRAN 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararı	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait öz kaynak	Azınlık payları	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2009	98.918.083	64.738.887	25.147.254	25.508.862	37.109.113	58.219.962	309.642.161	8.966.365	318.608.526
Yedeklere transferler	-	-	-	6.869.437	51.350.525	(58.219.962)	-	-	-
Ödenecek temettü	-	-	-	-	(46.800.000)	-	(46.800.000)	(5.197.352)	(51.997.352)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	31.437.844	-	-	48.579.640	80.017.484	3.245.197	83.262.681
30 Haziran 2009	98.918.083	64.738.887	56.585.098	32.378.299	41.659.638	48.579.640	342.859.645	7.014.210	349.873.855
1 Ocak 2010	98.918.083	63.078.001	80.320.958	32.378.299	41.889.075	89.598.673	406.183.089	10.427.693	416.610.782
Yedeklere transferler	-	-	-	9.419.954	80.178.719	(89.598.673)	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(61.000.000)	-	(61.000.000)	(5.704.411)	(66.704.411)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(9.158.857)	-	-	42.142.976	32.984.119	3.229.231	36.213.350
30 Haziran 2010	98.918.083	63.078.001	71.162.101	41.798.253	61.067.794	42.142.976	378.167.208	7.952.513	386.119.721

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

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

30 HAZİRAN 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Ocak- 30 Haziran 2009
Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları:			
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		45.372.207	51.175.152
Durdurulan faaliyetler net dönem karı		-	649.685
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun cari yıl net karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman gideri	9	634.782	664.217
İtfa payı	10	168.509	92.329
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	12	25.890	309.453
Konusu kalmayan karşılıklar		(111.225)	(1.282.313)
Gider karşılıkları		-	(404.365)
Cari dönem vergi gideri	15	11.384.016	12.557.954
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	15	22.012	(1.171.917)
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (gelirler)	8	(582.534)	(5.013.220)
Faiz gelirleri, net		(17.198.193)	(16.989.897)
Ödenen faizler		(2.821.556)	(584.652)
Alınan faizler		36.740.162	27.070.703
İzin karşılığındaki artış/(azalış)	12	169.023	(151.590)
İkramiye ve prim tahakkukları	12	3.158.332	3.521.000
Sabit kıymet satış karı		(385.000)	-
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler öncesi esas faaliyet karından sağlanan nakit akımı:			
		76.576.425	70.442.539
Ticari alacaklardaki net azalış / (artış)		91.947.891	(38.731.176)
Diğer varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki net (artış) / azalış		402.327	(2.546.853)
Ticari borçlardaki net artış / (azalış)		(42.968.858)	37.381.103
Diğer yükümlülükler ve diğer borçlardaki net (azalış)		(7.487.821)	(22.742.536)
Ödenen vergiler	15	(11.455.570)	(5.022.297)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit			
		30.437.969	38.780.780
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı	9,10	(400.935)	(843.215)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışı		1.442.720	-
Yatırım amaçlı finansal varlıklar (alımı)/ itfası, net		62.472	31.036.445
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
		1.104.257	30.193.230
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akımları:			
Finansal yükümlülüklerdeki değişim		279.526.309	(10.525.655)
Ödenen temettü		(66.704.411)	-
- ana ortaklık hissedarlarına		(61.000.000)	-
- ana ortaklık dışı paylara		(5.704.411)	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit			
		212.821.898	(10.525.655)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış			
		320.940.549	58.448.355
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler			
	3	116.870.274	78.155.073
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler			
	3	437.810.823	136.603.428

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in ana sermayedarı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin %57,4 oranındaki hisseleri 28 Eylül 2005 tarihinde Çukurova Holding A.Ş., çeşitli Çukurova Grubu Şirketleri ve Mehmet Emin 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 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 2010 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren döneme ait konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 30 Temmuz 2010 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Şirket'in, kurucusu olduğu 8 adet (31 Aralık 2009: 8) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 191 (31 Aralık 2009: 202) olup, şubesi yoktur.

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları

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

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

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

2.1.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.3 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.4 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarında 3.890.906 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı ertelenmiş vergi yükümlülüğü satırından netleştirilmiştir.

2.2.2 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

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

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

UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Kez Uygulanması" - İlk uygulamaya ilişkin ilave istisnalar

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

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

UMS 39 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" - Uygun korumalı enstürmanlar

UFRYK 17 "Gayrinakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması"

UFRS'deki İyileştirmeler (2009'da yayınlanan)

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

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

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

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

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

UFRS'lerdeki iyileştirmeler (Mayıs 2010'da yayınlanan)

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

UFRS 1: İlk uygulama yılında muhasebe politikalarındaki değişiklikler

UFRS 1: Tahmini maliyet olarak yeniden değerlendirme bazı

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

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

UFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi

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

UFRS 7: Dipnotlara açıklık getirilmesi

UMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi

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

UMS 34: Önemli olaylar ve işlemler

UFRYK 13: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler Ve Hatalar

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

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

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar. Finansal varlıkların vadesine kadar elde tutulan finansal varlık olarak sınıflandırılması yönetimin amacı ve kabiliyeti dahilinde yine yönetimin takdirindedir. Eğer Grup bu varlıkları belirli durumlar, örneğin vadeye yakın bir tarihte önemsiz bir miktarın satılması, dışında vadesine kadar elde tutmayı başaramazsa, bütün bu varlıkları satılmaya hazır finansal varlık olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğü. Grup, uzun süre gerçeğe uygun değeri maliyetinin kayda değer şekilde altına düşen satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarını değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul etmektedir. Neyin kayda değer ya da uzun süreli bir değer düşüklüğü olduğu takdir gerektirir. Değer düşüklüğü, yatırım yapılan şirket, endüstri ve sektör performansı, 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, yönetimin koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	24.240.773	35.067.760
- Vadeli mevduatlar	415.695.998	98.227.258
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	774.595
Menkul kıymet yatırım fonları	14.057	286
	439.950.828	134.069.899

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

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

	30 Haziran 2010	30 Haziran 2009
Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	413.555.993	95.703.850
Vadesiz mevduatlar	24.240.773	40.502.559
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	397.019
Menkul kıymet yatırım fonları	14.057	-
	437.810.823	136.603.428

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 12.539.313 TL vadeli ve 3.364.790 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 11.308.903 TL vadeli ve 3.581.495 TL vadesiz).

4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- İMKB'de işlem göre hisse senetleri	1.017	16.043.491
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	28.600.180	-
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	58.780.431	48.589.873
	87.381.628	64.633.364

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	38.688.351	68.230.472
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Hisse senetleri	104.770.639	114.352.916
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	5.110.119	106.774
	148.569.189	182.690.162
Toplam Finansal Yatırımlar	235.950.817	247.323.526

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 35.298.193 TL ve kayıtlı değeri 32.713.666 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar; TCMB, İMKB ve İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de teminat olarak tutulmaktadır. (31 Aralık 2009: gerçeğe uygun değeri 34.405.556 TL ve kayıtlı değeri 31.360.441 TL). Şirket'in 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak yatırımlarının 73.191.149 TL tutarı repoda bulunmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
3 aydan kısa vadeli	7.347.664	6.363.133
3 ay - 1 yıl	51.432.767	42.226.740
1-5 yıl	38.688.351-0	68.230.472
	97.468.782	116.820.345

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

	30 Haziran 2010	30 Haziran 2009
1 Ocak	116.820.345	116.300.510
Dönem içindeki alımlar	2.796.878	71.640.819
Değerleme artışı	4.214.692	5.472.499
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(26.363.133)	(63.628.728)
30 Haziran	97.468.782	129.785.100

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

Cinsi	30 Haziran 2010		31 Aralık 2009	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
Borsada işlem gören				
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	92.068.097	11,99	101.658.523	11,99
Borsada işlem görmeyen				
Takasbank	12.359.600	4,86	12.359.600	4,86
Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.	250.000	5,00	250.000	5,00
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	54.811	0,10	46.662	0,10
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	26.432	0,04	26.432	0,04
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	11.699	4,90	11.699	4,90
	104.770.639		114.352.916	

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Grup, satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde takip ettiği maliyet bedeli 16.582.504 TL (31 Aralık 2009: 16.582.504 TL) olan Yapı Kredi Sigorta A.Ş. hisselerini, İMKB’de oluşan piyasa fiyatları ile değerlemiş ve bu işlem sonucunda oluşan 75.485.593 TL’lik değer artış (31 Aralık 2009: 85.076.019 TL değer artışı) tutarını bu artış sebebiyle oluşan ertelenmiş vergi varlığı olan 3.774.280 TL (31 Aralık 2009: 4.253.801 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü) ile netleştirerek özkaynak kalemleri içerisindeki “Değer artış fonları” hesabı altında muhasebeleştirmiştir.

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket’in Takasbank’a iştirak oranı %4,86’dır. Şirket’in elinde nominal değeri 2.915.000 TL olan 2.915.000 adet hisse bulunmaktadır. Söz konusu iştirak bilançoda, İMKB’nin en son ilan ettiği 4,24 TL birim piyasa fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. Cari dönemde, İMKB tarafından ilan edilen yeni bir piyasa fiyatı bulunmamaktadır.

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

5 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	73.191.149	65.335.698
Borsa para piyasasına borçlar	271.670.859	-
Finansal kiralama borçları	3	4
	344.862.011	65.335.702

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Müşterilerden alacaklar	37.739.979	87.103.527
Kredili müşterilerden alacaklar	38.001.669	83.247.540
Portföy yönetim ücreti alacağı	7.302.520	6.527.825
Komisyon alacakları	2.262.110	2.154.823
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	1.757.652	-
Şüpheli ticari alacakları	111.295	111.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.295)	(111.295)
Kısa vadeli diğer alacaklar	3.628.813	3.606.919
	90.692.743	182.640.634

Şirket, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 69.656.782 TL (31 Aralık 2009 : 194.405.591 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Portföy yönetim ücreti alacağının 6.019.159 TL (31 Aralık 2009: 6.492.055 TL) tutarındaki kısmı Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 29 (31 Aralık 2009: 26) adet yatırım ve 22 adet (31 Aralık 2009: 22) emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

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

Ticari Borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Müşterilere borçlar	59.543.266	94.401.965
Takas ve saklama merkezine borçlar	-	7.796.263
Ödenecek acente komisyonları	1.824.362	2.213.582
Müşterilere verilecek komisyon iadeleri	519.176	443.866
Diğer ticari borçlar	8.647	8.633
	61.895.451	104.864.309

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Verilen depozito ve teminatlar	386.801	375.211
Verilen fon avansları	-	336.519
	386.801	711.730

Diğer Borçlar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	636.759	1.456.898
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
Diğer	217.832	-
	1.345.935	1.948.242

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Haziran 2010		31 Aralık 2009	
	İştirak Tutarı	Ortaklık Payı	İştirak Tutarı	Ortaklık Payı
	TL	%	TL	%
İştirak				
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	33.410.746	44,97	32.828.212	44,97
	33.410.746		32.828.212	

	30 Haziran 2010	30 Haziran 2009
1 Ocak bakiyesi	32.828.212	24.231.440
İştirak dönem kar / (zarar) payı	582.534	5.013.220
Dönem sonu	33.410.746	29.244.660

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

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Dönen varlıklar	75.341.507	74.003.350
Duran varlıklar	23.573	23.703
Toplam varlıklar	75.365.080	74.027.053
Kısa vadeli yükümlülükler	1.049.904	991.693
Uzun vadeli yükümlülükler	26.687	42.176
Özkaynak	74.288.489	72.993.184
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	75.365.080	74.027.053
Net dönem karı / (zararı)	1.295.257	19.114.798

Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. borsaya kote olup İMKB'de işlem görmektedir. 30 Haziran 2010 itibarıyla 2. seans kapanış fiyatı üzerinden Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Şirket'e ait olan payının piyasa değeri 16.959.818 TL (31 Aralık 2009 - 18.231.804)'dir.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

İştirak yönetimi, Gelir İdaresi Başkanlığı'nın 2008 yılında yaptığı Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi yönünden 2003-2007 yıllarını kapsayan tarhiyatını ve yürürlükteki yasal düzenlemeleri göz önünde bulundurarak 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla finansal tablolarda 1 Ocak 2008 - 28 Şubat 2009 dönemi için, en iyi tahminlerine dayanarak gecikme faizi dahil toplam 880.714 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Söz konusu vergi borcuna ve faizinin geri ödemesine ilişkin belirsizlikler bu finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla devam etmektedir (31 Aralık 2009: 810.520 TL).

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

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 173.543 TL (30 Haziran 2009 – 343.254 TL) maddi duran varlık alımı ve 235.003 TL satış amaçlı duran varlıklardan transfer) tutarında maddi duran varlık alımı, 1.057.720 TL tutarında maddi duran varlık satışı (2009 – Yoktur) gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 634.782 TL tutarında amortisman ayırmıştır (30 Haziran 2009 – 664.217TL).

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

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 227.392 TL (30 Haziran 2009 – 499.961 TL) tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 168.509 TL tutarında itfa payı ayırmıştır (30 Haziran 2009 – 92.329TL).

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Kısa Vadeli Borç Karşılıkları		
Dava karşılıkları	2.103.002	2.214.227
	2.103.002	2.214.227

Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

i) Verilen teminatlar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Teminat mektupları	536.706.363	195.437.389

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları İMKB'ye ve SPK'ya verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 494.894.526 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2009: 163.633.813 TL).

ii) Şirket, 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 2.103.002 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2009: 2.214.227 TL).

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Personel prim karşılığı	3.158.332	6.901.000
Kullanılmamış izin karşılığı	2.619.769	2.450.746
	5.778.101	9.351.746

Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem tazminatı yükümlülüğü	845.220	819.330
	845.220	819.330

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Gelecek aylara ait giderler	822.427	985.145
Diğer	93.922	8.602
	916.349	993.747

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	1.721.703	2.520.264
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	798.741	1.265.425
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	138.342	186.721
Diğer gider tahakkukları	1.546.256	217.146
	4.205.042	4.189.556

14 - ÖZKAYNAKLAR

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

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

Hissedarlar	30 Haziran 2010		31 Aralık 2009	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	98.894.632	99,98	98.894.632	99,98
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	20.951	0,02	20.951	0,02
Diğer	2.500	0,00	2.500	0,00
	98.918.083	100,00	98.918.083	100,00
Sermaye düzeltmesi farkları	63.078.001		63.078.001	
Ödenmiş sermaye	161.996.084		161.996.084	

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

Dönem içerisindeki ana ortaklık dışı paylardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2010	30 Haziran 2009
Dönem başı	10.427.693	8.966.365
Kar dağıtımı nedeniyle ana ortaklık dışı paylarda azalış	(5.704.411)	(5.197.352)
Ana ortaklık dışı paylarına yönelik net kar	3.229.231	3.245.197
Dönem sonu	7.952.513	7.014.210

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Ödenecek kurumlar vergisi	11.372.948	22.401.208
Eksi: peşin ödenen vergiler	(6.455.688)	(17.401.326)

Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	4.917.260	4.999.882
---	------------------	------------------

	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010	1 Ocak - 30 Haziran 2009	1 Nisan - 30 Haziran 2009
Cari yıl vergi gideri (-)	(11.384.016)	(5.280.020)	(12.557.954)	(7.222.053)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(22.012)	(220.491)	1.171.917	954.165
Toplam vergi (gideri)	(11.406.028)	(5.500.511)	(11.386.037)	(6.267.888)

Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Ertelenmiş vergi varlığı	607.877	266.947
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.878.731)	(1.995.308)

Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(1.270.854)	(1.728.361)
---	--------------------	--------------------

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2010		31 Aralık 2009	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	5.156.839	1.031.368	8.188.865	1.637.773
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	5.586.452	1.117.290	6.175.404	1.235.081
Kullanılmamış izin karşılığı	2.619.769	523.954	2.450.746	490.149
Gider karşılıkları	1.330.946	266.189	900.695	180.139
Kıdem tazminatı karşılığı	845.220	169.044	819.330	163.866
Personel prim karşılığı	3.158.332	631.666	300.000	60.000
Diğer	1.984.074	396.815	1.954.227	390.845
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	74.954.075	(3.747.704)	84.544.501	(4.227.225)
Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler	7.784.010	(1.556.802)	7.878.632	(1.575.726)
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	513.376	(102.676)	416.317	(83.263)
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri) / varlıkları, net		(1.270.854)		(1.728.361)

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	30 Haziran 2010	30 Haziran 2009
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(1.728.361)	113.883
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(22.012)	1.171.917
Değer artış fonlarında netleşen ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	479.519	(1.716.686)
Dönem sonu ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net	(1.270.854)	(430.886)

16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardaki banka mevduatları

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	78.602.656	80.855.792
Yapı Kredi Nederland N.V.	41.975.646	18.037.094
	120.578.302	98.892.886

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 12.563.843 TL tutarındaki (31 Aralık 2009: 14.890.398 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan alacaklar

Komisyon alacakları

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları	4.706.835	5.197.308
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.828.781	1.642.230
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları	556.168	586.991
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	609.008	560.890
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	17.700	20.378
Diğer	24.058	-
	7.742.550	8.007.797

İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Ticari borçlar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.824.362	2.108.173
	1.824.362	2.108.173

Finansal ve diğer ve borçlar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	8.443	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	5.919	-
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	2.143	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	20.572	10.633
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	7.622	9.593
Koç Holding A.Ş.	-	4.425
Diğer	3.134	2.333
	47.833	26.984

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Ocak- 30 Haziran 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları	28.126.367	26.842.901
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	9.765.990	6.005.231
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları	3.220.960	2.885.236
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	3.407.581	2.419.635
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	90.000	762.265
Koç Finansal Hizmetler A.Ş.	-	93.658
Koç Holding A.Ş.	29.962	38.203
Aygaz A.Ş.	17.462	23.203
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	22.462	23.203
Türk Traktör A.Ş.	17.462	18.203
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş.	22.462	15.703
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş.	14.962	15.703
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş.	12.462	13.203
Grundig Elektronik A.Ş.	7.462	8.203
Arçelik A.Ş.	14.962	8.203
Tat Konserve ve Sanayi A.Ş.	7.462	8.203
Marmaris Altinyunus	7.462	8.203
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	998	3.328
Diğer	209.764	266.596
	44.996.242	39.459.083

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler

Faiz gelirleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Ocak- 30 Haziran 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.986.344	2.721.850
Yapı Kredi Nederland N.V.	346.371	1.771.615
	4.332.715	4.493.465

Hizmet paylaşım geliri

	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Ocak- 30 Haziran 2009
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	6.871	14.619
	6.871	14.619

Kira geliri

	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Ocak- 30 Haziran 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	173.315	221.205

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

	173.315	221.205
16 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)		
İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Ocak- 30 Haziran 2009
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	479.779	508.167
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	303.758	361.026
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	168.340	175.078
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	106.359
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	92.094	43.880
Opet Petrolcülük A.Ş.	56.603	49.306
Otokoç Otomotiv A.Ş.	81.201	160.000
Setur Servis Turistik A.Ş.	74.201	42.165
Diğer	120.147	229.119
	1.376.123	1.675.100
İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Ocak- 30 Haziran 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	13.900.653	9.743.018
	13.900.653	9.743.018
İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Ocak- 30 Haziran 2009
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	65.470	13.746
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	-	530
	65.470	14.276
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Ocak- 30 Haziran 2009
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1.035.469	2.801.194
		2.801.194
Temettü geliri	1 Ocak- 30 Haziran 2010	1 Ocak- 30 Haziran 2009
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	-	1.287.502
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	9.622	2.542
	9.622	1.290.044

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski

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

		30 Haziran 2010	31 Aralık 2009		
Döviz cinsinden varlıklar		19.819.476	14.719.046		
Döviz cinsinden yükümlülükler		-	(12.472.127)		
Net bilanço pozisyonu		19.819.476	(2.246.919)		
Bilanço dışı yükümlülükler		494.894.526	163.633.813		
		30 Haziran 2010	31 Aralık 2009		
	Döviz	Döviz	TL	Döviz	TL
	Cinsi	Tutarı	Tutarı	Tutarı	Tutarı
Varlıklar:	ABD Doları	11.363.143	17.893.542	8.345.356	12.565.603
	AVRO	972.528	1.868.908	994.574	2.148.578
	Diğer	25.169	57.026	2.036	4.865
Toplam		19.819.476		14.719.046	
Yükümlülükler:					
	ABD Doları	-	-	6.853.081	10.318.684
	AVRO	-	-	994.574	2.148.578
	Diğer	-	-	2.036	4.865
Toplam		-	-	12.472.127	
Net yabancı para pozisyonu		-	19.819.476	2.246.919	

Yabancı para varlıklar mevduatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket'in bağlı ortaklığı, 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 29 adet yatırım ve 22 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2009: 26 yatırım fonu, 22 emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2010 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 35.612.628 TL'dir (30 Haziran 2009: 32.947.691 TL).

Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili Gökkuşluğu Yatırım Fonu 25 Nisan 2008 tarihinde, Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili Birinci Yatırım Fonu 18 Nisan 2008 tarihinde halka arz edilmiştir. Ana ortaklık Bankanın kurucusu olduğu Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili Birinci Yatırım Fonu'nun yatırım dönemi 4 Şubat 2009 tarihinde, Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili Gökkuşluğu Yatırım Fonu'nun yatırım dönemi ise 6 Mayıs 2009 tarihinde son bulmuştur. Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili V Yatırım Fonu 26 Şubat- 5 Mart 2009 tarihlerinde halka arz edilmiştir, Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili V Yatırım Fonu'nun yatırım dönemi 14 Nisan 2010 tarihinde sona ermiştir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu 23 Haziran 2009 tarihinde halka arz edilmiştir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Frekans Alt Fonu 20 Temmuz- 6 Ağustos 2009 tarihleri arasında halka arz edilmiştir, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Frekans Alt Fonu'nun yatırım dönemi 23 Haziran 2010 tarihinde sona ermiştir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Faiz Frekans Alt Fonu 8-15 Ekim 2009 tarihleri arasında halka arz edilmiştir, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Faiz Frekans Alt Fonu'nun yatırım dönemi 23 Haziran 2010 tarihinde sona ermiştir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dolar Trend Alt Fonu 19 Şubat 2010, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili TL Trend Alt 5 Mart 2010, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili İMKB30 Yükselen Trend Alt Fonu 26 Mart 2010 ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu 16 Mart 2010 tarihlerinde halka arz edilmiştir..

Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Yatırım Fonu'nun ünvanı 28 Aralık 2009 tarihi itibarı ile Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. ye ait fonların ünvanları, kurucularının ortaklık yapısındaki değişiklik sonucu Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Söz konusu ünvan değişikliği SPK onayı ile 31 Aralık 2009 tarihinden itibaren geçerlidir. Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. fonlarının fon kodu değişikliği, İMKB'de 12 Ocak 2009 tarihinde güncellenmiştir.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Fonun adı	Komisyon Oranları		Fon Toplam Değerleri	
	30 Haziran 2010 %	31 Aralık 2009 %	30 Haziran 2010 Bin TL	31 Aralık 2009 Bin TL
Yatırım fonları				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fonu	0,0136	0,0136	3.484.207	3.439.527
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fonu	0,009	0,009	420.531	460.822
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Değişken Fonu	0,007	0,007	298.702	382.102
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Orta Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	0,006	0,006	288.581	388.685
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	0,006	0,006	110.250	128.173
Yapı Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Özel Bankacılık Değişken Fonu	0,0055	0,0055	54.151	57.945
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Karma Fonu	0,0030	0,0030	52.698	50.502
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Büyüme Amaçlı Değişken Fon	0,007	0,007	101.519	76.696
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fonu	0,005	0,005	169.436	37.107
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili V Yat.F	0,0033	0,0033	-	14.471
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Özel Bankacılık Büyüme Amaçlı Değişken Fonu	0,0055	0,0055	65.741	54.342
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	0,012	0,012	27.071	26.492
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Özel Bankacılık İMKB Ulusal 30 Endeksi Fonu	0,00275	0,0028	12.585	13.607
Yapı ve Kredi Bankası A Tipi Hisse Fonu	0,01	0,01	43.061	25.704
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili Frekans Alt Fonu	-	0,00118	-	11.169
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Koç Şirketleri İştirak Fonu	0,01	0,01	34.691	6.916
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 30 Endeks Fonu	0,012	0,012	20.505	17.307
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 100 Endeksi Fonu	0,01	0,01	12.932	12.856
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Dünya Fonları Fon Sepeti Fonu	0,0014	0,0014	-	8.599
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fonu	0,008	0,008	2.603	3.162
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil Bono (Eurobond) Fonu	0,008	0,008	4.448	7.750
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Karma Fonu	0,01	0,01	4.697	4.503
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	0,01	0,01	901	951
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Allianz Sigorta Özel Fon	0,0027	0,0027	411	399
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	-	30.782
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. APG Faiz Frekans Fonu	0,0066	0,0066	-	15.299
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dolar Trend Alt Fonu	0,0058	-	20.781	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili TL Trend Alt Fonu	0,0071	-	30.898	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu	0,0055	-	35.786	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili İMKB30 Yükselen Trend Alt Fonu	0,0055	-	23.691	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Hareketli Frekans	0,0050	-	35.836	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yedinci Alt fon	0,0053	-	25.393	-
Toplam yatırım fonları			5.445.267	5.275.868

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Fonun adı	Komisyon Oranları		Fon Toplam Değerleri	
	30 Haziran 2010 %	31 Aralık 2009 %	30 Haziran 2010 Bin TL	31 Aralık 2009 Bin TL
Emeklilik fonları				
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	635.384	548.379
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	0,0052	288.270	272.382
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	371.846	272.718
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	236.242	216.793
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Fonu	0,0055	0,0055	167.267	162.602
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	0,0052	52.261	50.748
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	92.304	79.957
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0028	0,0028	68.023	57.105
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0075	0,0075	33.279	27.566
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. İhtisaslaşmış İmkb Ulusal 30 Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0082	0,0082	38.167	34.341
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	19.812	18.160
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	0,0027	20.730	14.370
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz End.) Emeklilik Yatırım Fonu	0,0058	0,0058	6.773	8.504
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (Euro)	0,0055	0,0055	6.022	7.249
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	4.821	4.459
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek (TL) Grup Emeklilik Fonu	0,0028	0,0028	27.953	14.346
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit - Karma Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	10.640	6.540
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	2.289	2.370
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0060	0,006	868	1.097
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Döviz Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0028	0,0028	1.473	1.590
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	0,0027	2.243	1.163
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsi Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	0,0027	1.597	199
Toplam emeklilik fonları			2.088.264	1.802.638
Toplam			7.533.531	7.381.123

b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü 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 2010 tarihinde sona eren dönem için 803.000 TL (31 Aralık 2009: 799.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 2.015.000 TL'dir (31 Aralık 2009: 2.006.000 TL)

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

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

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

Şirket, 30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

19 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.