

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

**1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR ve NOTLAR**

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

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	7-30

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

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar		845.783.224	785.228.771
Nakit ve nakit benzerleri	3	597.926.755	583.891.571
Finansal yatırımlar	4	21.799.760	40.427.622
Ticari alacaklar	6	224.250.528	158.950.562
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	16	6.736.259	8.261.883
- Diğer ticari alacaklar		217.514.269	150.688.679
Diğer alacaklar	7	398.978	832.456
Diğer dönen varlıklar	13	1.407.203	1.126.560
Duran varlıklar		243.202.783	231.642.122
Finansal yatırımlar	4	202.136.725	189.226.060
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	34.043.478	35.341.700
Maddi duran varlıklar	9	6.065.482	6.272.004
Maddi olmayan duran varlıklar	10	680.929	629.667
Ertelenmiş vergi varlığı	15	276.169	172.691
TOPLAM VARLIKLAR		1.088.986.007	1.016.870.893

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

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

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli yükümlülükler		645.321.801	535.990.204
Finansal borçlar	5	530.147.541	443.634.192
Ticari borçlar	6	95.676.449	68.234.288
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16	1.294.076	2.718.406
- Diğer ticari borçlar		94.382.373	65.515.882
Diğer borçlar	7	2.133.332	1.894.969
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	4.568.058	4.840.883
Borç karşılıkları	11	1.515.007	2.457.765
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	4.998.883	11.528.537
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	6.282.531	3.399.570
Uzun vadeli yükümlülükler		5.800.238	4.990.347
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	1.124.167	1.017.444
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	4.676.071	3.972.903
Toplam yükümlülükler		651.122.039	540.980.551
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		437.863.968	475.890.342
Ödenmiş sermaye	14	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	14	63.078.001	63.078.001
Özel yedekler		4.626.817	-
Değer artış fonları		121.410.731	111.830.922
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	51.645.826	41.798.253
Geçmiş yıllar karları		70.422.453	61.067.794
Net dönem karı		21.765.480	87.829.049
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		431.867.391	464.522.102
Azınlık payları	14	5.996.577	11.368.240
TOPLAM KAYNAKLAR		1.088.986.007	1.016.870.893

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

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

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Martı 2011	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER:			
ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
Satış gelirleri		3.806.920.107	5.402.752.221
Satışlar		3.775.756.654	5.371.241.572
Hizmet gelirleri		39.520.736	39.183.120
İadeler ve indirimler (-)		(8.357.283)	(7.672.471)
Satışların maliyeti (-)		(3.775.855.524)	(5.370.937.175)
Net satış gelirleri		31.064.583	31.815.046
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri (net)		2.545.839	1.556.651
- Kredi faiz gelirleri		2.694.944	1.692.900
- Vadeli işlem geliri/(gideri)		(149.105)	(136.249)
Brüt esas faaliyet karı		33.610.422	33.371.697
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(1.429.800)	(1.369.488)
Genel yönetim giderleri (-)		(10.395.626)	(11.295.238)
Diğer faaliyet gelirleri		3.290.293	391.216
Diğer faaliyet giderleri (-)		(1.143.492)	(751.835)
Faaliyet karı		23.931.797	20.346.352
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki / (zararlarındaki) paylar	8	(1.298.222)	492.236
Finansal gelirler		14.114.446	8.004.724
Finansal giderler (-)		(8.105.714)	(457.738)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		28.642.307	28.385.574
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)		(5.435.651)	(5.905.517)
- Cari dönem vergi gideri (-)	15	(5.339.456)	(6.103.996)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	15	(96.195)	198.479
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		23.206.656	22.480.057
Net dönem karı		23.206.656	22.480.057
Dönem karının dağılımı		23.206.656	22.480.057
Azınlık payları	14	1.441.176	1.544.928
Ana ortaklık payları		21.765.480	20.935.129

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

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

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2011	31 Mart 2010
DÖNEM KARI		23.206.656	22.480.057
Diğer kapsamlı gelir:			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	4	10.106.902	8.638.934
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)	4	(527.093)	(431.569)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		9.579.809	8.207.365
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		32.786.465	30.687.422
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Azınlık payları		1.441.176	1.544.928
Ana ortaklık payları		31.345.289	29.142.494

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

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

31 Mart 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait özet konsolide öz kaynak 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 öz kaynak	Azınlık payları	Toplam öz kaynaklar
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	-	-	-	24.521.986	-	65.076.687	(89.598.673)	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	(61.000.000)	-	(61.000.000)	(5.704.411)	(66.704.411)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	8.207.365	-	-	-	20.935.129	29.142.494	1.544.928	30.687.422
31 Mart 2010	98.918.083	63.078.001	88.528.323	56.900.285	-	45.965.762	20.935.129	374.325.583	6.268.210	380.593.793
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	-	-	9.579.809	-	-	-	21.765.480	31.345.289	1.441.176	32.786.465
31 Mart 2011	98.918.083	63.078.001	121.410.731	51.645.826	4.626.817	70.422.453	21.765.480	431.867.391	5.996.577	437.863.968

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

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

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları:			
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		23.206.656	22.480.057
Durdurulan faaliyetler net dönem karı		-	-
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun cari yıl net karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman gideri	9	258.705	333.485
İtfa payı	10	89.561	86.916
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	12	106.723	29.121
Diğer borç karşılıkları	11	-	(71.075)
Cari dönem vergi gideri	15	5.339.458	6.103.996
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	15	96.195	(198.479)
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (gelirler)	8	1.298.222	(492.236)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		(157.351)	-
Faiz gelirleri, net		(21.701.722)	(9.687.644)
Alınan faizler		10.155.580	7.512.598
İzin karşılığındaki net artış	12	263.576	91.812
İkramiye ve prim tahakkukları	12	644.953	1.671.249
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler öncesi esas faaliyet karından sağlanan nakit akımı:			
		19.600.556	27.589.800
Ticari alacaklardaki net azalış / (artış)		(65.299.966)	54.697.363
Diğer varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki net (artış)		152.835	220.945
Ticari borçlardaki net artış / (azalış)		52.770.859	2.564.666
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkuklarındaki net (azalış)		(5.259.618)	(2.362.243)
Ödenen vergiler		(5.636.801)	(5.006.654)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit			
		(3.672.135)	77.973.877
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımı	9, 10	(193.006)	(143.838)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışı	9, 10	-	-
3 aydan uzun vadeli banka mevduatları		9.802.254	-
Yatırım amaçlı finansal varlıklar(alımı)/itfası (net)		14.070.969	1.673.311
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
		23.680.217	1.529.473
Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) nakit akımları:			
Finansal yükümlülüklerle ödenen nakit (net)		84.135.791	74.883.705
Ödenen faizler		9.964.834	(285.952)
Ödenen temettü		(70.812.839)	(66.704.411)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan /(kullanılan) net nakit			
		23.287.786	7.892.802
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi			
		157.351	-
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış			
		43.453.219	87.396.152
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler			
		544.628.028	116.870.274
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler			
		588.081.247	204.266.426

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

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 - Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

31 Mart 2011 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 6 Mayıs 2011 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve düzenleyici kurumların onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

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

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

Şirket'in, kurucusu olduğu 8 adet (31 Aralık 2010: 8) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 191 (31 Aralık 2010: 187) olup, şubesi yoktur.

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

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un 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.

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

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.

2.2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

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

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Yorum, 1 Temmuz 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal tablolardan çıkarılan finansal borç ve çıkarılan sermaye araçları, bir finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulur.

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Ocak 2011 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir. Erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulanması geriye dönük olarak yapılmalıdır.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Şubat 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev aracı olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynağa dayalı finansal varlık olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Yeniden Düzenleme)

Yeniden düzenleme, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yeniden düzenleme, devletin ya da işletmenin ilişkide olduğu devlet kontrolündeki kamu kuruluşlarının tek bir müşteri olarak nitelendirilip nitelendirmeyeceği hususunda işletmelerin yapması gereken değerlendirmeye ilişkindir. Grup, bu değerlendirmeyi yaparken söz konusu kuruluşlar arasındaki ekonomik bütünleşmenin kapsamını göz önünde bulundurmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş olup en erken yürürlük tarihi 1 Temmuz 2010 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir (bu iyileştirme projesi henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır).

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri, (1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran (2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli değildir) değişikliklere açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, (1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu, (1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar, (1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.)

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama, (1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları, (1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Grup'un finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler, Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. 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 gayrimenkulun taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16 daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik), (1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.)

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. Bu değişiklikler büyük ölçüde UFRS ve US GAAP (Amerikan Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri)'ni açıklama gerekliliklerini uyumlaştırmaktadır. Bu değişiklik henüz AB tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

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 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 iffa 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, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 - Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	13.301.536	28.694.856
- Vadeli mevduatlar	584.612.189	555.148.375
Menkul kıymet yatırım fonları	13.030	48.340
	597.926.755	583.891.571

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

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	581.067.056	535.118.976
Vadesiz mevduatlar	7.001.161	9.460.712
Menkul kıymet yatırım fonları	13.030	48.340
	588.081.247	544.628.028

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 6.300.442 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 11.308.903 TL vadeli ve 19.234.211 TL vadesiz). Söz konusu müşteriler adına tutulan mevduatlar ile 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş faizler ticari borçlar içerisinde sınıflanmıştır.

4 - Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- İMKB'de işlem göre hisse senetleri	2.113.322	1.559.883
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	19.686.438	38.867.739
	21.799.760	40.427.622

Uzun vadeli finansal yatırımlar

<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	38.177.506	35.493.896
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Hisse senetleri	157.270.511	147.200.563
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	6.688.708	6.531.601
	202.136.725	189.226.060
Toplam finansal yatırımlar	223.936.485	229.653.682

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4 – Finansal yatırımlar (devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
3 aydan kısa vadeli	495.413	31.967.095
3 ay - 1 yıl	19.191.025	6.900.644
1-5 yıl	38.177.506	35.493.896
	57.863.944	74.361.635

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak	74.361.635	116.820.345
Dönem içindeki alımlar	18.540.013	2.676.763
Değerleme artışı	(2.806.523)	218.732
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(32.231.181)	(6.363.133)
31 Aralık	57.863.944	113.352.707

31 Mart 2011 tarihi itibariyle repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar tutarı 25.240.315 TL'dir (31 Aralık 2010: 27.299.236 TL).

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

Cinsi	31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
Borsada işlem gören				
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	144.815.444		134.745.496	11,99
Borsada işlem görmeyen				
Takasbank	12.359.600	4,86	12.359.600	4,86
Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.	2.525	5,00	2.525	5,00
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	54.811	0,10	54.811	0,10
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	26.432	0,04	26.432	0,04
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	11.699	4,90	11.699	4,90
	157.270.511		147.200.563	

Grup, satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde takip ettiği maliyet bedeli 16.582.504 TL (31 Aralık 2010: 16.582.504 TL) olan Yapı Kredi Sigorta A.Ş. hisselerini, İMKB'de oluşan piyasa fiyatları ile değerlemiş ve bu işlem sonucunda oluşan 128.232.940 TL'lik değer artışını (31 Aralık 2010: 118.162.992 TL değer artışı) tutarını bu artış sebebiyle oluşan ertelenmiş vergi yükümlülüğü olan 6.411.647 TL (31 Aralık 2010: 5.908.150 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü) ile netleştirerek özkaynak kalemleri içerisindeki "Değer artış fonları" hesabı altında muhasebeleştirmiştir.

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4 – Finansal yatırımlar (devamı)

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grup'un Takasbank'a iştirak oranı %4,86'dır. Grup'un elinde nominal değeri 2.915.000 TL olan 2.915.000 adet hisse bulunmaktadır. Söz konusu iştirak bilançoda, İMKB'nin en son ilan ettiği 4,24 TL birim piyasa fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. Cari dönemde, İMKB tarafından ilan edilen yeni bir piyasa fiyatı bulunmamaktadır.

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

5 – Finansal borçlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Borsa Para Piyasası'na borçlar	500.561.952	401.755.394
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	22.077.532	23.474.885
Banka kredileri	7.501.606	18.403.910
Finansal kiralama borçları	3	3
Diğer finansal borçlar	6.448	-
	530.147.541	443.634.192

6 – Ticari alacak ve borçlar

Ticari alacaklar:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kredili müşterilerden alacaklar	132.839.086	97.823.293
Müşterilerden alacaklar	69.804.959	50.521.345
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	12.338.110	-
Portföy yönetim ücreti alacağı	6.265.759	6.330.314
Komisyon alacakları	1.421.400	2.544.473
Şüpheli ticari alacakları	111.295	111.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.295)	(111.295)
Kısa vadeli diğer alacaklar	1.581.214	1.731.137
	224.250.528	158.950.562

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 31 Mart 2011 tarihi itibariyle, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 261.197.931 TL (31 Aralık 2010: 195.239.171 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

Portföy yönetim ücreti alacağınının 5.567.174 TL (31 Aralık 2010: 6. 6.303.323 TL) tutarındaki kısmı Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 39 (31 Aralık 2010: 37) adet yatırım ve 23 adet (31 Aralık 2010: 23) emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

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

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6 – Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Ticari borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Müşterilere borçlar	92.301.793	54.886.310
Ödenecek acente komisyonları	2.994.216	2.718.406
Müşterilere verilecek komisyon iadeleri	371.787	512.361
Takas ve saklama merkezine borçlar	-	10.108.559
Diğer ticari borçlar	8.653	8.652
	95.676.449	68.234.288

7 – Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Verilen depozito ve teminatlar	398.978	393.795
Verilen fon avansları	-	438.661
	398.978	832.456

Diğer borçlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	533.560	1.403.625
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
Ödenecek temettü	1.108.428	
	2.133.332	1.894.969

8 – Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

	31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
İştirak				
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	34.043.478	44,97	35.341.700	44,97
	34.043.478		35.341.700	

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
1 Ocak bakiyesi	35.341.700	32.828.212
İştirak dönem kar payı	(1.298.222)	492.236
Dönem sonu	34.043.478	33.320.448

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8 – Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar (Devamı)

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

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar	85.104.508	79.813.848
Duran varlıklar	35.286	29.873
Toplam varlıklar	85.139.794	79.843.721
Kısa vadeli yükümlülükler	9.408.843	1.227.553
Uzun vadeli yükümlülükler	35.589	34.220
Özkaynak	75.695.362	78.581.948
Toplam yükümlükler ve özkaynaklar	85.139.794	79.843.721
Net dönem karı/(zararı)	(1.943.835)	5.588.764

Özkaynak yöntemiyle konsolide olan Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. borsaya kote olup İMKB'de işlem görmektedir. 31 Mart 2011 itibariyle 2. seans kapanış fiyatı üzerinden Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Şirket'e ait olan payının piyasa değeri 14.133.181 TL (31 Aralık 2010: 19.079.795 TL)'dir.

İştirak yönetimi, Gelir İdaresi Başkanlığı'nın 2008 yılında yaptığı Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi yönünden 2003-2007 yıllarını kapsayan tarhiyatını ve yürürlükteki yasal düzenlemeleri göz önünde bulundurarak finansal tablolarda 1 Ocak 2008 - 28 Şubat 2009 dönemi için, en iyi tahminlerine dayanarak gecikme faizi dahil toplam 986.003 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Söz konusu vergi borcuna ve faizinin geri ödemesine ilişkin belirsizlikler bu finansal tabloların hazırlandığı tarih itibariyle devam etmektedir (31 Aralık 2010: 950.907 TL).

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

9 – Maddi duran varlıklar

31 Mart 2011 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Grup 52.183 TL tutarında (31 Mart 2010 – 74.120 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 258.705 TL tutarında amortisman ayırmıştır (31 Mart 2010 – 333.485 TL).

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

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10 – Maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2011 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 140.823 TL tutarında (31 Mart 2010 – 69.717 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 89.561 TL tutarında itfa payı ayırmıştır (31 Mart 2010 – 86.916).

11 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	1.515.007	1.856.829
Diğer	-	600.936
	1.515.007	2.457.765

Koşullu varlık ve yükümlülükler

i) Verilen teminatlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Teminat mektupları	789.322.403	672.348.778

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları İMKB'ye SPK'ya ve Takasbanka borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 569.619.366 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2010: 572.645.741 TL).

ii) Grup, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.515.007 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2010: 1.856.829 TL).

12 – Çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	2.201.101	8.994.332
Kullanılmamış izin karşılığı	2.797.782	2.534.205
	4.998.883	11.528.537

Uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.124.167	1.017.444
	1.124.167	1.017.444

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13 – Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Gelecek aylara ait giderler	1.296.735	1.122.912
Diğer	110.468	3.648
	1.407.203	1.126.560

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	4.085.840	2.184.481
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	630.152	629.621
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	264.676	227.629
Diğer gider tahakkukları	1.301.863	357.839
	6.282.531	3.399.570

14 - Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

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

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

Hissedarlar	31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	98.894.632	99,98	98.894.632	99,98
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	20.951	0,02	20.951	0,02
Diğer	2.500	0,00	2.500	0,00
	98.918.083		98.918.083	
Sermaye düzeltmesi farkları	63.078.001		63.078.001	
Ödenmiş sermaye	161.996.084		161.996.084	

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

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

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14 – Özkaynaklar (Devamı)

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

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar kar/zararları

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Birinci tertip yasal yedekler	18.891.100	14.948.937
İkinci tertip yasal yedekler	32.754.728	26.849.316
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı	51.645.828	41.798.253

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	11.368.240	10.427.693
Kar dağıtımı nedeniyle azınlık paylarında azalış	(6.812.839)	(5.704.411)
Azınlık paylarına yönelik net kar	1.441.176	6.644.958
Dönem sonu	5.996.577	11.368.240

Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı	1.441.176	6.644.958
	1.441.176	6.644.958

15 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek kurumlar vergisi	27.260.892	21.896.916
Eksi: peşin ödenen vergiler	(22.692.834)	(17.056.033)
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	4.568.058	4.840.883
Cari yıl vergi gideri (*)	(5.339.458)	(21.877.581)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(96.193)	(417.502)
Toplam vergi gideri	(5.435.651)	22.295.083

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

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15 – Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi varlığı	276.169	172.691
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(4.676.071)	(3.972.903)
Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(4.399.902)	(3.800.212)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	1.289.495	257.899	3.193.517	638.703
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	2.520.243	504.049	2.520.242	504.049
Kullanılmamış izin karşılığı	2.797.782	559.556	2.534.205	506.841
Kıdem tazminatı karşılığı	1.124.166	224.833	1.017.444	203.489
Personel prim karşılığı	1.556.148	311.230	250.000	50.000
Dava karşılığı	1.515.006	303.001	1.856.829	371.366
Diğer	239.754	47.951	117.055	23.411
Ertelenmiş vergi varlıkları	2.208.519	2.297.859		
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	127.701.422	6.385.071	117.631.474	5.881.574
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	976.173	195.235	1.082.483	216.497
Diğer	140.575	28.115	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	6.608.421	6.098.071		
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri) / varlıkları, net	(4.399.902)	(3.800.212)		

1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") "Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi" ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan 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 yararlandığı 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 - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15 – Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(3.800.212)	(1.728.361)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(96.195)	198.479
Değer artış fonlarında netleşen ertelenmiş vergi (gideri)	(503.495)	(431.571)
Dönem sonu ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net	(4.399.902)	(1.961.453)

16 – İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardaki banka mevduatları

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	81.850.349	40.793.929
Yapı Kredi Niderland N.V. - diğer ilişkili kuruluş	7.332.074	12.539.079
	89.182.423	53.333.008

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 6.300.442 TL tutarındaki (31 Aralık 2010: 1.343.487 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon- diğer ilişkili kuruluş	13.030	48.340
	13.030	48.340

İlişkili taraflardan alacaklar

Komisyon, portföy yönetim ücreti ve diğer alacaklar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	4.095.838	4.633.165
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	664.189	2.108.535
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	785.196	759.200
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	657.933	729.172
Yapı Kredi Sigorta AŞ - iştirak	395.318	31.811
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı – iştirak	17.700	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti- diğer ilişkili kuruluş	30.401	-
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti- diğer ilişkili kuruluş	6.228	-
Koç ailesi üyeleri- diğer ilişkili kuruluş	83.456	-
Diğer - diğer ilişkili kuruluş	-	-
	6.736.259	8.261.883

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflara borçlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Ticari borçlar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	2.994.216	2.718.406
	2.994.216	2.718.406

Finansal ve diğer borçlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	1.184.064	7.225
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	51.153	-
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri AŞ–diğer ilişkili kuruluş	17.572	17.572
Türk Traktör A.Ş. – diğer ilişkili kuruluş	10.500	-
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	7.875	-
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	8.497	7.579
Avis - Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	8.497	6.147
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	2.233	-
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	1.613	2.000
Koç.Net Haberleşme Teknolojileri ve İletişim Hiz. A.Ş.	1.208	-
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	864	2.411
Yapı Kredi Sigorta AŞ - iştirak	-	262.749
	1.294.076	305.683

İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları - diğer ilişkili kuruluş	11.517.606	13.831.113
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	2.151.385	1.621.097
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	1.863.795	1.561.344
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti - diğer ilişkili kuruluş	28.953	-
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	55.000	394.252
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	22.818	22.462
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	22.818	7.462
Türk Traktör A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	17.818	17.462
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	15.318	14.962
Arçelik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	15.318	8.038
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	12.818	12.462
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	12.818	17.462
Aygaz A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	7.818	17.462
Grundig Elektronik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	7.818	7.462
Marmaris Altinyunus Turistik Tesisleri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	7.818	-
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti - diğer ilişkili kuruluş	5.932	-
Tat Konserve ve Sanayi A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	-	7.462
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları –diğer ilişkili kuruluş	-	417.036
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	-	4.231.275
Diğer–diğer ilişkili kuruluş	79.482	118.052
	15.845.333	22.306.865

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler

Faiz gelirleri

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	1.716.621	733.304
Yapı Kredi Netherland N.V. –diğer ilişkili kuruluş	169.431	50.594
	1.886.052	783.898

Hizmet paylaşım geliri

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	7.128	6.871
	7.128	6.871

Kira geliri

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	-	109.192
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	7.128	4.636
	7.128	113.828

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.- iştirak	208.999	196.491
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	121.183	37.864
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	93.736	114.732
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	73.032	28.759
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	35.115	7.122
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	29.336	22.801
Avis AŞ – diğer ilişkili kuruluş	24.998	-
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	23.724	24.453
Koç Holding A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	10.469	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.-iştirak	-	82.276
Diğer–diğer ilişkili kuruluş	73.952	87.336
	694.544	601.834

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	8.103.179	6.482.159
Yapı Kredi Netherland N.V. –diğer ilişkili kuruluş	33.762	-
	8.136.941	6.482.159

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	17.920	14.405
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O- –diğer ilişkili kuruluş	47	-
	17.967	14.405

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1.303.876	1.304.831
	1.303.876	1.304.831

Temettü geliri

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. -iştirak	2.685.249	-
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı – iştirak	423.995	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. - iştirak	7.254	9.622
	3.116.498	9.622

17 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kur riski

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Döviz cinsinden varlıklar	10.751.564	25.738.673
Döviz cinsinden yükümlülükler	(6.300.000)	(19.238.365)
Net bilanço pozisyonu	4.451.564	6.500.309
Bilanço dışı yükümlülükler	569.619.366	572.645.741

	Döviz Cinsi	31 Mart 2010		31 Aralık 2010	
		Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Varlıklar:	ABD Doları	6.158.942	9.535.889	15.644.193	24.185.922
	AVRO	502.597	1.096.466	751.200	1.539.284
	Diğer	47.981	119.209	5.638	13.468
Toplam			10.751.564		25.738.674
Yükümlülükler:	ABD Doları	3.549.133	5.495.123	11.445.129	17.694.169
	AVRO	320.967	700.222	751.200	1.539.284
	Diğer	42.123	104.655	2.056	4.912
Toplam			6.300.000		19.238.365
Net yabancı para pozisyonu			4.451.564		6.500.309

Yabancı para varlıklar mevduatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

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

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Grup, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 39 adet yatırım ve 23 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2010 - 37 yatırım fonu, 23 emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 15.610.305 TL'dir (31 Mart 2010 - 17.461.739 TL).

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 TL Trend Alt Fonu 26 Şubat 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 08 Aralık 2010 tarihinde sona ermiştir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dolar Trend Alt Fonu 12 Şubat 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 02 Şubat 2011 tarihinde sona ermiştir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili İMKB30 Yükselen Trend Alt Fonu 19 Mart 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 11 Mayıs 2011 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Hareketli Frekans Alt Fonu 01 Haziran 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 02 Şubat 2011 tarihinde sona ermiştir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yedinci Alt Fonu 21 Haziran 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 11 Mayıs 2011 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Sekizinci Alt Fonu 06 Ağustos 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 05 Haziran 2011 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dokuzuncu Alt Fonu 27 Ağustos 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 11 Mayıs 2011 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onuncu Alt Fonu 16 Eylül 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 16 Kasım 2011 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onbirinci Alt Fonu 15 Ekim 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 11 Mayıs 2011 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onikinci Alt Fonu 05 Kasım 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 16 Kasım 2011 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onüçüncü Alt Fonu 24 Kasım 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 25 Ocak 2012 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Ondördüncü Alt Fonu 03 Aralık 2010 halka arz edilmiş ve yatırım dönemi 16 Kasım 2011 tarihinde sona erecektir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu 16 Mart 2010 tarihlerinde halka arz edilmiştir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Çok Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Fonu 28 Aralık 2010 ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Performans Odaklı Değişken Fon 29 Aralık 2010 tarihinde halka arz edilmiştir.

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

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

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

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

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

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Yatırım Fonu'nun ünvanı 28 Aralık 2009 tarihi itibarı ile Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir. Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu için 31 Ağustos 2010 tarihinde avans kullanılarak portföy oluşturulmuş olup, 03.01.2011 tarihinde halka arz edilmiştir.

Koç Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.ye ait fonların ünvanları, kurucularının ortaklık yapısındaki değişiklik sonucu Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Söz konusu ünvan değişikliği SPK onayı ile 31 Aralık 2009 tarihinden itibaren geçerlidir. Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. fonlarının fon kodu değişikliği, İMKB'de 12 Ocak 2009 tarihinde güncellenmiştir. Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Döv. End.) Emek. Yat. Fonu'nun yönetim stratejisi 07.06.2010 tarihi itibarı ile değiştirilerek, fonun adı Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (Euro) Emek. Yat. Fonu olmuştur.

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. İhtisaslaşmış İMKB Ulusal 30 Endeks Emeklilik Yatırım Fonu" söz konusu fonun türünün ve ünvanının değişmesi nedeniyle "Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu" olarak 25.10.2010 tarihi itibarı ile değiştirilmiştir.

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 - 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	
	31 Mart 2011	31 Aralık 2010	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
	%	%	Bin TL	Bin TL
Yatırım fonları				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fonu	0,0100	0,0120	3.459.317	3.588.871
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fonu	0,0090	0,0090	394.501	449.549
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Değişken Fonu	0,0070	0,0070	212.119	242.299
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Orta Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	0,0060	0,0060	233.750	283.597
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	0,0060	0,0060	119.454	141.220
Yapı Kredi Bankası A.Ş. B tipi Özel Bankacılık Değişken Fonu	0,0055	0,0055	51.406	53.245
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Karma Fonu	0,0030	0,0030	56.330	59.091
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Büyüme Amaçlı Değişken Fon	0,0070	0,0070	86.626	128.008
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fonu	0,0050	0,0050	312.297	351.311
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Özel Bankacılık Büyüme Amaçlı Değişken Fonu	0,0055	0,0055	80.319	114.668
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	0,0100	0,0120	30.765	30.139
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Özel Bankacılık İMKB Ulusal 30 Endeksi Fonu	0,0028	0,0028	10.181	15.779
Yapı ve Kredi Bankası A Tipi Hisse Fonu	0,0100	0,0100	9.797	11.648
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Koç Şirketleri İştirak Fonu	0,0100	0,0100	85.776	50.956
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 30 Endeksi Fonu	0,0100	0,0120	28.288	30.587
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 100 Endeksi Fonu	0,0100	0,0100	22.998	21.288
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Dünya Fonları Fon Sepeti Fonu	0,0014	0,0014	6.030	6.295
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fonu	0,0080	0,0080	3.827	2.073
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil Bono (Eurobond) Fonu	0,0080	0,0080	5.537	6.573
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Karma Fonu	0,0100	0,0100	5.705	6.070
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	0,0100	0,0100	1.151	1.244
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Allianz Sigorta Özel Fon	0,0027	0,0027	463	481
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	10.704	18.677
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dolar Trend Alt Fonu	0,0058	0,0058	-	19.116
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili TL Trend Alt Fonu	0,0071	-	-	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu	0,0055	0,0055	65.574	48.625
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili İMKB30 Yükselen Trend Alt Fonu	0,0055	0,0055	16.786	17.289
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Hareketli Frekans Alt Fonu	0,0050	0,0050	-	31.021
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yedinci Alt fon	0,0053	0,0053	22.412	22.876
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Sekizinci Alt Fonu	0,0055	0,0055	68.770	67.274
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dokuzuncu Alt Fonu	0,0042	0,0042	20.264	20.905
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onuncu Alt Fonu	0,0041	0,0041	16.855	17.915
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onbirinci Alt Fonu	0,0041	0,0041	52.494	53.503
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onikinci Alt Fonu	0,0054	0,0054	56.982	60.558
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onüçüncü Alt Fonu	0,0056	0,0056	19.703	20.232
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Ondördüncü Alt Fonu	0,0061	0,0061	50.662	50.578
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onbeşinci Alt Fonu	0,0059	-	274.866	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onaltıncı Alt Fonu	0,0048	-	12.383	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onyedinci Alt Fonu	0,0059	-	26.343	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onsekizinci Alt Fonu	0,0066	-	17.255	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Çok Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Fon	0,0070	0,0070	23.996	6.494
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi B Tipi Performans Odaklı Değişken Fon	0,0070	0,0070	6.483	1.418
Toplam yatırım fonları			5.979.169	6.051.473

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 - 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	
	31 Mart 2011 %	31 Aralık 2010 %	31 Mart 2011 Bin TL	31 Aralık 2010 Bin TL
Emeklilik fonları				
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	712.079	712.940
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	0,0052	325.095	322.274
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	508.042	480.383
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	228.924	243.029
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Fonu	0,0055	0,0055	161.381	167.473
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0060	0,0052	55.433	54.598
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	141.588	128.724
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0028	0,0028	79.574	68.762
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0075	0,0075	47.113	43.092
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0082	0,0082	53.169	49.488
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	22.080	21.997
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	0,0027	23.255	22.873
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları (Euro) Emeklilik Yatırım Fonu	0,0058	0,0058	8.620	7.845
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (Euro)	0,0055	0,0055	6.952	6.261
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	6.192	5.589
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek (TL) Grup Emeklilik Fonu	0,0028	0,0028	54.564	41.516
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit - Karma Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	8.560	5.073
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	3.800	2.632
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	0,0060	1.771	1.288
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Döviz Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0028	0,0028	1.614	1.611
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	0,0027	3.436	3.233
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsi Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	0,0027	1.807	1.764
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	24.221	208
Toplam emeklilik fonları			2.479.270	2.392.653
Toplam			8.458.439	8.444.126

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibariyle hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No:34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren dönem için 803.000 TL (31 Aralık 2010: 803.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam öz sermaye tutarı 2.015.000 TL'dir (31 Aralık 2010: 2.015.000 TL)

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

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

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

Şirket, 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

19 - Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

.....