

**HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇO.....	1
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-40
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	15-18
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18-19
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	19
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	20
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	21
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	22
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	22-23
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	23-24
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	24-25
DİPNOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25-26
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR	26-27
DİPNOT 14 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	28
DİPNOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	28-29
DİPNOT 16 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	29
DİPNOT 17 FİNANSAL GELİRLER	30
DİPNOT 18 FİNANSAL GİDERLER	30
DİPNOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	30-32
DİPNOT 20 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	32
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33-34
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34-37
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	38-39
DİPNOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	39
DİPNOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	39-40

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2011 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		84.453.749	87.093.523
Nakit ve nakit benzerleri	4	12.968.117	18.865.646
Finansal yatırımlar	5	64.292.418	57.613.141
Ticari alacaklar	6	6.283.175	10.156.797
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	3.211.401	4.534.552
- Diğer taraflardan ticari alacaklar		3.071.774	5.622.245
Diğer alacaklar	7	90.141	94.590
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	21	8.626	3.777
- Diğer taraflardan diğer alacaklar		81.515	90.813
Diğer dönen varlıklar	12	819.898	363.349
Duran varlıklar		499.537	747.587
Diğer alacaklar	7	94.663	94.783
Maddi duran varlıklar (net)	8	10.933	15.694
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	9	36.110	61.736
Diğer duran varlıklar	12	1.626	2.069
Ertelenmiş vergi varlığı	19	356.205	573.305
Toplam varlıklar		84.953.286	87.841.110
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		10.991.415	10.286.094
Ticari borçlar	6	7.366.953	4.912.189
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	1.178.716	1.011.532
- Diğer taraflara ticari borçlar		6.188.237	3.900.657
Diğer borçlar	7	560.127	629.967
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	1.042.015	1.649.197
Borç karşılıkları	10	180.458	85.945
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	1.461.810	2.602.646
Diğer yükümlülükler	12	380.052	406.150
Uzun vadeli yükümlülükler		360.251	362.396
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	360.251	362.396
Özkaynaklar		73.601.620	77.192.620
Ödenmiş sermaye	13	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	13	24.784.239	24.784.239
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	20.092.202	17.516.339
Geçmiş yıllar karları		9.331.747	8.995.451
Net dönem karı		12.393.432	18.896.591
Toplam kaynaklar		84.953.286	87.841.110
Koşullu varlık ve yükümlülükler	10		

30 Eylül 2011 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 11 Kasım 2011 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2011	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2010	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Satış gelirleri	14	31.596.065	11.163.415	26.892.754	8.601.052
Satışlar		6.431.810	4.205.030	263.691	-
Hizmet gelirleri		35.900.139	9.715.002	36.514.436	10.987.448
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		(10.735.884)	(2.756.617)	(9.885.373)	(2.386.396)
Satışların maliyeti (-)	14	(6.431.810)	(4.205.030)	(263.691)	(210.439)
Brüt kar		25.164.255	6.958.385	26.629.063	8.390.613
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(531.901)	(169.492)	(1.297.308)	(398.888)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(12.740.779)	(3.950.852)	(13.707.752)	(3.987.062)
Diğer faaliyet gelirleri	16	667.296	95.144	647.757	351.594
Diğer faaliyet giderleri (-)	16	(25.411)	(18.995)	(120.569)	(45.618)
Faaliyet karı		12.533.460	2.914.190	12.151.191	4.310.639
Finansal gelirler	17	5.406.004	1.866.201	6.895.745	1.540.882
Finansal giderler (-)	18	(2.094.203)	(262.933)	(2.851.165)	(84.516)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		15.845.261	4.517.458	16.195.771	5.767.005
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(3.451.829)	(1.021.328)	(3.238.956)	(954.012)
- Dönem vergi gideri	19	(3.234.729)	(1.062.694)	(3.480.531)	(1.134.994)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	19	(217.100)	41.366	241.575	180.982
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		12.393.432	3.496.130	12.956.815	4.812.993
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		12.393.432	3.496.130	12.956.815	4.812.993
Hisse başına kazanç (Nominal değeri 1 TL)	20	1,77	0,50	1,85	0,69

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2010		7.000.000	24.784.239	15.212.780	7.445.929	24.935.105	79.378.053
Geçmiş yıl karlarından transferler	13	-	-	2.303.559	22.631.546	(24.935.105)	-
Ödenen temettü	13	-	-	-	(21.082.024)	-	(21.082.024)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	8.122.383	8.122.383
30 Eylül 2010		7.000.000	24.784.239	17.516.339	8.995.451	8.122.383	66.418.412
1 Ocak 2011		7.000.000	24.784.239	17.516.339	8.995.451	18.896.591	77.192.620
Geçmiş yıl karlarından transferler	13	-	-	2.575.863	16.320.728	(18.896.591)	-
Ödenen temettü	13	-	-	-	(15.984.432)	-	(15.984.432)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	12.393.432	12.393.432
30 Eylül 2011		7.000.000	24.784.239	20.092.202	9.331.747	12.393.432	73.601.620

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 30 Eylül 2011	İncelemeden geçmemiş 30 Eylül 2010
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:			
Cari dönem net karı		12.393.432	12.936.815
Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman giderleri ve itfa payları	8,9	45.809	43.423
Prim ve izin yükümlülüğü karşılığındaki değişim	11	(1.140.836)	717.522
Kıdem tazminatı karşılığı, net	11	44.356	90.310
Borç karşılıklarındaki değişim	10	-	(27.386)
Döviz kurundaki değişimin nakit değerler üzerindeki etkisi		(244.988)	-
Cari dönem vergi gideri	19	3.234.729	3.500.531
Ertelenmiş vergi gideri	19	217.100	(241.575)
Faiz geliri		(3.531.012)	(6.033.559)
Faiz gideri		2.055.352	2.880.177
Kambiyo karı		196.475	-
Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyetlerden sağlanan net nakit:		13.270.417	13.866.258
Ticari alacaklardaki azalış		2.550.471	1.014.561
Diğer alacaklardaki azalış/(artış)		103.931	90.923
İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklardaki azalış		1.318.308	(1.121.164)
Diğer dönen ve duran varlıklardaki artış		(456.549)	253.210
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		(86.160)	606.348
Diğer borçlardaki artış		(69.840)	(42.927)
İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlardaki azalış		167.184	(368.262)
Kıdem tazminatı ödemeleri		(46.501)	(46.832)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalış		(26.098)	(21.683)
Vergi ödemeleri		(3.610.085)	(5.058.653)
Faaliyetlerden sağlanan net nakit		13.115.071	9.171.779
Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı:			
Menkul kıymet satışları		35.546.778	31.424.007
Menkul kıymet alımları		(41.928.174)	(22.365.480)
Maddi ve maddi olmayan varlık satın alımları	8,9	(16.416)	-
Maddi ve maddi olmayan varlık satışları, net	8,9	6.848	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(6.391.328)	9.058.527
Finansal faaliyetlerden kullanılan nakit:			
Temettü ödemesi	13	(15.984.432)	(21.082.024)
Alınan faizler		774.561	692.561
Ödenen faizler		(29.495)	(29.013)
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit		(15.239.366)	(20.418.479)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri		244.988	-
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		(8.270.635)	(2.188.170)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	14.963.015	16.057.540
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler		6.692.380	13.869.370

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("HSBC Yatırım"), Demir Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Demir Yatırım") unvanı ile 23 Aralık 1996 tarihinde kurulmuştur. Demir Yatırım, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'ndan 7 Ocak 1997 tarihinde aşağıdaki belgeleri almıştır:

- Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi
- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi

HSBC Yatırım, SPK'dan 10 Mayıs 2005 tarihinde "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık" yetki belgesi almıştır.

30 Ekim 2001 tarihli Genel Kurul Kararı uyarınca Yönetim Kurulu'na verilen yetkiye istinaden 6 Aralık 2001 tarihli ve 222 no'lu Yönetim Kurulu Kararıyla eski unvanı Demir Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olan Şirket'in, HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ile birleşmesi neticesinde Demir Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin infisahı ve unvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmesi kararlaştırılmıştır. SPK tarafından 28 Aralık 2001 tarihinde birleşme için izin verilmiştir. Bu izin HSBC Yatırım'ın tüm aktif ve pasiflerinin bütün halinde HSBC Yatırım'a intikal etmesini, birleşme neticesinde HSBC Yatırım'ın tasfiyesiz olarak insifah edilmesini, HSBC Yatırım'ın ise Demir Yatırım'ı tüm aktif ve pasifleri ile bütün olarak devralarak faaliyetlerine devam etmesini içermektedir. Birleşme 11 Ocak 2002 tarihinde gerçekleşmiştir. Birleşmenin tescili ile birlikte Demir Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olan Şirket unvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirilmesi nedeniyle SPK'ya müracaat edilerek yukarıda belirtilen yetki belgelerinin iptal edilmesi talep edilmiş ve iptal işlemi sonucunda SPK, 18 Ocak 2002 tarihinde Demir Yatırım'ın mevcut yetki belgelerini HSBC Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi unvanı ile yeniden düzenlemiştir. HSBC Yatırım, 13 Ağustos 2003 tarihinde HSBC Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("HSBC Portföy") %100 hissesine kurucu olarak iştirak etmiştir. HSBC Portföy, 6 Şubat 2004 tarihinde SPK'dan "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi"ni almıştır.

HSBC Yatırım ve bağlı ortaklığı olan HSBC Portföy birlikte, "Şirket" olarak adlandırılmıştır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay oranı %	Pay tutarı	Hisse adedi
HSBC Bank A.Ş. ("HSBC Bank")	99,87	6.990.646	6.990.645.760
Diğer ortaklar	0,13	9.354	9.354.240
	100,00	7.000.000	7.000.000.000

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 128 34394 Şişli/İstanbul

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 59 (31 Aralık 2010: 61)'dur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/IFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No:29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/IFRS'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. Bu kapsamda geçmiş dönem finansal tablolarında gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK'nın Seri: XI, No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygunluğun sağlanması için gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2011 hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2010 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 30 Eylül 2010 tarihli konsolide finansal tablolarda "Genel yönetim giderleri" içerisindeki diğer giderler içerisinde gösterilen 120.569 TL tutarındaki müşteri işlem farkı giderleri "Diğer faaliyet giderleri" altında müşteri işlem farkı giderleri olarak ayrıca gösterilmiştir.

Yapılmış olan sınıflandırmaların finansal tabloların bütünü açısından önemli olmadığı düşünülmektedir.

Netleştirme

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.

Yeni ya da Düzenlenmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartların ve Yorumların Uygulanması

Şirket UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi olup uygulanan TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- UMS 24 (Revize), "İlişkili Taraf Açıklamaları", Kasım 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Yeni standart 2003 yılında yayınlanan UMS 24, "İlişkili Taraf Açıklamaları" ortadan kaldırmıştır. UMS 24 (Revize)'nin uygulanması 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan dönemler için zorunludur. Revize standart ilişkili taraf tanımını basitleştirmiştir ve tanıma açıklık getirmiştir. Ayrıca revize standart kamu iktisadi teşebbüslerinin diğer kamu iktisadi teşebbüsleri ve devlet ile olan tüm işlemlerini açıklama zorunluluğunu ortadan kaldırmıştır.
- UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması" 1 Temmuz 2010 tarihinden sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Değişiklik, UFRS'yi ilk defa uygulayanlar için, UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" da yer alan karşılaştırmalı 3 seviyeli sınıflandırma açıklamaları ile ilgili geçiş koşullarını getirmektedir.
- UFRYK 14, "Asgari Fonlama Gerekliğinin Peşin Ödenmesi" 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Yapılan değişikliklerin erken uygulanması mümkündür. Değişiklik, en eski karşılaştırmalı dönemden başlamak üzere geriye dönük olarak uygulanır. Değişiklik, UFRYK 14'ün, "UMS 19 - Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri İle Etkileşimi" üzerindeki beklenmeyen sonuçlarını düzeltmek üzere yapılmıştır.
- 2010 Yıllık Geliştirme Projesi kapsamındaki standartlar 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Söz konusu proje, aşağıdaki 6 standart ve 1 yorumdaki değişiklikleri içermektedir:
 - UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması";
 - UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri";
 - UFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar";
 - UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu";
 - UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar";
 - UMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama";
 - UFRYK 13, "Müşteri Sadakat Programları".

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmayan TMS / TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- UFRYK 19 "Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi", 1 Temmuz 2010 tarihinden itibaren geçerlidir. Yorum, borçlu ve alacaklının bir finansal borcun koşullarını yeniden belirledikleri ve sonucunda ilgili borcun kısmen veya tamamen, borçlunun alacaklıya ihraç edeceği özkaynağa dayalı finansal araçlarla ödenmesine karar verdikleri durumların nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmektedir.
- UMS 32 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Şubat 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, ihraç edenin fonksiyonel para birimi dışında bir para biriminde ihraç edilen hisse senetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirmektedir.

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar:

- UFRS 7 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar" 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacıyla taşımaktadır.
- UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması" 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS'ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.
- UMS 12 (Değişiklik), "Gelir Vergileri" 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.
- UMS 19 (Değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir.
- UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu", 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir.
- UFRS 9, "Finansal Araçlar" 1 Ocak 2013 tarihine kadar geçerli değildir, ancak erken uygulanması mümkündür. Bu standart, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek varolan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UFRS 11, "Ortak Düzenlemeler" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: ortak faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.
- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UMS 27, "Bireysel Finansal Tablolar" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS 28, "İştirakler ve iş ortaklıkları" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

Konsolidasyona ilişkin esaslar

HSBC Yatırım, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla HSBC Portföy'ün %100'üne (31 Aralık 2010: %100) sahiptir. HSBC Yatırım'ın HSBC Portföy'ün faaliyetleri üzerinde tam kontrol gücünün olmasından dolayı HSBC Portföy'ün finansal tabloları ekteki konsolide finansal tablolarda konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Konsolidasyon eliminasyon işlemleri

HSBC Portföy'ün finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve HSBC Yatırım'ın defterlerinde bağlı ortaklıklar olarak yansıtılan HSBC Portföy'ün kayıtlı değerleri ile HSBC Portföy'ün defterlerinde yansıtılan ödenmiş sermaye karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, HSBC Portföy ve HSBC Yatırım arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ve kazanılmamış her türlü gelirden arındırılmıştır.

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket, 1 Ocak 2008'den itibaren SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğini uygulamaya başlamış, karşılaştırmalı finansal bilgileri de bu kapsamda yeniden sunmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 tebliğinin uygulanması Şirket'in muhasebe politikaları üzerinde önemli bir değişikliğe neden olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Hasılat

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde, temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir olarak kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk hesabına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faizlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini ve finansal yatırımları makul değerlerine getirmek için yapılan değer artışlarını içermektedir.

Hizmet gelirleri, Şirket'in aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu finansal hizmetler dolayısıyla ve varlık yönetim hizmetleri dolayısıyla almış olduğu komisyonlardan oluşmaktadır.

Komisyon gelirleri, ilgili hizmetler verildiği zaman tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 8).

Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Demirbaşlar	5 yıl
Taşıt araçları	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl veya kira süresi (kısa olanı)

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile operasyonel kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Maddi varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğu konsolide gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabii tutulur (Dipnot 9).

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(d) Finansal araçlar

(i) Alım - satım amaçlı menkul kıymetler

Alım satım amaçlı menkul kıymetler, kısa dönem fiyat ve marj dalgalanmalarından kar sağlamak amacıyla alınan veya kısa dönemde kar sağlamak amacıyla hazırlanmış bir portföyde bulunan menkul kıymetlerdir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılır. Alım-satım amaçlı menkul kıymetler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir.

Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan beklenen en iyi alış fiyatı baz alınmıştır.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal Gelirler" veya "Finansal Giderler" hesabına dahil edilmiştir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler teslim tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

(ii) Yatırım amaçlı menkul kıymetler

Belirli olmayan bir süre için yatırım amaçlı olarak elde tutulan ve likidite ihtiyacı, faiz, kur veya hisse senedi fiyatlarında meydana gelecek değişikliklere göre elden çıkarılabilecek menkul kıymetler satılmaya hazır menkul kıymetler olarak sınıflandırılmıştır. Şirket yönetimi, bu tür menkul kıymetlerin sınıflandırmasını alım tarihinde yapmaktadır.

Satılmaya hazır menkul kıymetler, ilk alım tarihlerinde maliyet değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri bilanço tarihi itibarıyla borsa değerleri ile veya indirgenmiş nakit akımı yöntemiyle gösterilmek suretiyle gerçeğe uygun değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerlerde meydana gelen tüm değişikliklerin etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan menkul değerlerdir. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yatırım amaçlı menkul kıymetleri elde tutarken kazanılan faizler faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü alacakları ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler teslim tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

(iii) *Satım ve geri alım anlaşmaları*

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle kasa ve bankalardan alacaklar hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

(e) **Kur değişiminin etkileri**

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, yıl sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk parasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dahil edilmiştir.

(f) **Hisse başına kazanç**

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 20).

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

(g) **Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 24).

(h) **İlişkili taraflar**

Bu finansal tablolarda, Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir (Dipnot 21).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(i) Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi, yükümlülük metodu ile finansal raporlamaya uygun hazırlanmış olan varlık ve borçların defter değeri ile bu varlık ve borçların vergi matrahı arasındaki zamanlama farkları üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır.

Ertelenmiş vergi alacak ve borçları, Şirket'in geçmişteki durumu bunların gerçekleştiğini gösterdiği ve gelecekte de böyle devam etmesi beklendiği için kayıtlara alınmıştır (Dipnot 19).

(i) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü iskonto edilmiş değerini yansıtmaktadır (Dipnot 11).

(j) Nakit akımlarının finansal tablolara yansıtılması

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve bankalardan alacakları ve orijinal vadesi üç aydan kısa vadeli olan alım satım amaçlı ve satılmaya hazır menkul kıymetleri dikkate almıştır (Dipnot 4).

(k) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar, Şirket'in hesap dönemi itibarıyla süre gelen bir yasal veya yaptırıma tabi yükümlülüğü olması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için bir ödeme ihtimalinin bulunması ve tutar hakkında güvenilebilir bir tahmin yapılabilmesi durumunda finansal tablolara yansıtılır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Dipnot 10).

(l) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 19).

(m) Kiralama işlemleri

Operasyonel kiralama

Operasyonel kiralama işlemleri oluştukları dönemlerde konsolide gelir tablosuna gider olarak kaydedilmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(n) Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümü, Şirket'in hasılat elde edebildiği ve harcama yaptığı işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacı ile Şirket Yönetimi tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu kısımdır. Bu kapsamda Şirket sadece Türkiye'de ve sadece sermaye ve para piyasalarında faaliyet gösterdiği için, finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması bu operasyonları gerçekleştiren şirketlerin yapılanmasına göre aracı kurum ve portföy yönetimi başlıkları altında raporlanmıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Eylül 2011	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Eliminasyon Düzeltmeleri	Sürdürülen Faaliyetler Toplamı
VARLIKLAR				
Nakit ve nakit benzerleri	11.185.105	1.783.012	-	12.968.117
Finansal yatırımlar	53.066.642	11.225.776	-	64.292.418
Ticari ve diğer alacaklar	3.717.969	2.760.961	(10.951)	6.467.979
Diğer dönen ve duran varlıklar	530.489	291.035	-	821.524
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (net)	9.668	37.375	-	47.043
Ertelenmiş vergi varlığı	223.248	132.957	-	356.205
İştirakler	1.172.170	-	(1.172.170)	-
Toplam varlıklar	69.905.291	16.231.116	(1.183.121)	84.953.286
KAYNAKLAR				
Ticari ve diğer borçlar	7.734.977	203.054	(10.951)	7.927.080
Dönem karı vergi yükümlülüğü	572.764	469.251	-	1.042.015
Borç karşılıkları	180.458	-	-	180.458
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.123.901	698.160	-	1.822.061
Diğer borçlar ve yükümlülükler	195.204	184.848	-	380.052
Toplam kaynaklar	9.807.304	1.555.313	(10.951)	11.351.666
Net varlıklar	60.097.987	14.675.803	(1.172.170)	73.601.620
31 Aralık 2010				
VARLIKLAR				
Nakit ve nakit benzerleri	10.529.732	8.335.914	-	18.865.646
Finansal yatırımlar	51.304.461	6.308.680	-	57.613.141
Ticari ve diğer alacaklar	6.156.160	4.190.010	-	10.346.170
Diğer dönen ve duran varlıklar	237.487	127.931	-	365.418
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (net)	13.325	64.105	-	77.430
Ertelenmiş vergi varlığı	330.279	243.026	-	573.305
İştirakler	1.172.170	-	(1.172.170)	-
Toplam varlıklar	69.743.614	19.269.666	(1.172.170)	87.841.110
KAYNAKLAR				
Ticari ve diğer borçlar	5.381.553	160.603	-	5.542.156
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.000.546	648.651	-	1.649.197
Borç karşılıkları	85.945	-	-	85.945
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.482.084	1.482.958	-	2.965.042
Diğer borçlar ve yükümlülükler	239.440	166.710	-	406.150
Toplam kaynaklar	8.189.568	2.458.922	-	10.648.490
Net varlıklar	61.554.046	16.810.744	(1.172.170)	77.192.620

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Eylül 2011	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Eliminasyon Düzeltmeleri	Sürdürülen Faaliyetler Toplamı
Satış gelirleri	20.818.661	10.867.997	(90.594)	31.596.056
Satışlar	6.431.810	-	-	6.431.810
Hizmet gelirleri	25.122.735	10.867.997	(90.594)	35.900.139
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	(10.735.884)	-	-	(10.735.884)
Satışların maliyeti (-)	(6.431.810)	-	-	(6.431.810)
Brüt kar	14.386.851	10.867.997	(90.594)	25.164.255
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(530.731)	(1.170)	-	(531.901)
Genel yönetim giderleri (-)	(8.025.543)	(4.715.236)	-	(12.740.779)
Diğer faaliyet gelirleri	427.839	239.457	-	667.296
Diğer faaliyet giderleri	(25.411)	-	-	(25.411)
Faaliyet karı	6.233.006	6.391.047	(90.594)	12.533.460
Finansal gelirler	4.540.541	865.463	-	5.406.004
Finansal giderler (-)	(1.906.112)	(188.091)	-	(2.094.203)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	8.867.435	7.068.419	(90.594)	15.845.261
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri				
- Dönem vergi gideri	(1.830.361)	(1.404.368)	-	(3.234.729)
- Ertelenmiş vergi gideri	(107.031)	(110.069)	-	(217.100)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	6.930.043	5.553.982	(90.594)	12.393.432
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	6.930.043	5.553.982	(90.594)	12.393.432

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Eylül 2010	Aracı Kurum	Portföy Yönetimi	Eliminasyon Düzeltmeleri	Sürdürülen Faaliyetler Toplamı
Satış gelirleri	13.339.312	13.553.442	-	26.892.784
Satışlar	263.691	-	-	263.691
Hizmet gelirleri	22.960.994	13.553.442	-	36.514.436
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	(9.885.373)	-	-	(9.885.373)
Satışların maliyeti (-)	(263.691)	-	-	(263.691)
Brüt kar	13.075.621	13.553.442	-	26.629.063
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.296.443)	(865)	-	(1.297.308)
Genel yönetim giderleri (-)	(7.005.253)	(6.485.840)	-	(13.851.093)
Diğer faaliyet gelirleri	605.936	64.593	-	670.529
Diğer faaliyet giderleri (-)	-	-	-	-
Faaliyet karı	5.379.861	6.771.330	-	12.151.191
Finansal gelirler	5.708.934	1.186.181	-	7.282.364
Finansal giderler (-)	(2.386.934)	(464.230)	-	(2.851.164)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	8.701.860	7.493.911	-	16.195.771
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri				
- Dönem vergi gideri	(1.809.578)	(1.670.953)	-	(3.480.531)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	73.666	167.909	-	241.575
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	6.495.948	5.990.867	-	12.956.815
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	6.495.948	5.990.867	-	12.956.815

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Bankalar mevduatı (*)	12.966.850	18.865.082
İMKB Takas ve Saklama Bankası ("Takasbank")	1.267	564
	12.968.117	18.865.646

(*) Banka mevduatların 6.273.141 TL (31 Aralık 2010: 3.899.401 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Şirket'in hesaplarında tutulmaktadır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bankalar mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduat HSBC Bank'ta olup faiz oranı %7,30 ve vade tarihi 3 Ekim 2011 (31 Aralık 2010: HSBC Bank, faiz oranı %6,25 ve vade tarihi 3 Ocak 2011)'dir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Hazır değerler	12.968.117	18.865.646
Müşteri varlıkları (-)	(6.273.141)	(3.899.401)
Faiz tahakkukları (-)	(2.596)	(3.230)
	6.692.380	14.963.015

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<i>Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	51.893.067	42.471.303
Yatırım fonları	12.399.351	15.141.838
	64.292.418	57.613.141

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %6,87 ve %8,34 arasındadır (31 Aralık 2010: %6,49 ve %7,08 arasında).

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 4.000.000 TL nominal değerli kısmı SPK'ya sermaye blokajı amacıyla; 31.855.000 TL nominal değerli kısmı İMKB Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak; 370.000 TL nominal değerli kısmı Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VOB")'na üyelik teminatı olarak verilmiştir (31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 4.250.000 TL nominal değerli kısmı SPK'ya sermaye blokajı amacıyla, 26.150.000 TL nominal değerli kısmı İMKB Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak, 520.000 TL nominal değerli kısmı Vadeli İşlemler Opsiyon Borsası'na üyelik teminatı olarak verilmiştir.).

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 36.000.000 ABD Doları nominal değerli devlet tahvili HSBC Bank tarafından Şirket adına İMKB Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2010: 36.000.000 ABD Doları).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<i>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</i>		
İlişkili taraflardan danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 21)	2.240.292	3.248.196
İlişkili taraflardan fon yönetimi ücreti alacakları (Dipnot 21)	971.110	1.143.999
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 21)	-	142.357
	3.211.401	4.534.552

Diğer taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

Kredili müşterilerden alacaklar	1.778.117	4.087.508
Müşterilerden alacaklar	741.967	283.275
Danışmanlık ücreti alacakları	10.584	777.646
Diğer fonlardan yönetim ücreti alacakları	230.984	164.305
VOB işlem teminatları	150.956	153.443
Komisyon geliri tahakkuku	159.166	156.068
Şüpheli ticari alacaklar	86.650	86.650
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(86.650)	(86.650)
	3.071.774	5.622.245

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %11,20 ve %21,20 aralığındadır (31 Aralık 2010: %11,40 ve %37,15 aralığındadır). Şirket, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 9.155.766 TL tutarında olan teminat almıştır (31 Aralık 2010: 17.204.700 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</i>		
HSBC Bank'a ödenecek acentalık komisyonları (Dipnot 21)	1.067.767	1.011.532
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 21) (*)	110.949	-
	1.178.716	1.011.532

Diğer taraflara kısa vadeli ticari borçlar

Müşterilere borçlar (*)	6.162.192	3.899.401
Diğer ticari borçlar	26.045	1.256
	6.188.237	3.900.657

(*) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla müşterilere borçlar içerisinde yer alan 6.273.141 TL (31 Aralık 2010: 3.899.401 TL) tutarındaki borç, Şirket müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Şirket tarafından müşteri adına nakit olarak tutulan varlıklardan oluşmaktadır (Dipnot 4).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<i>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</i>		
Personelden alacaklar (Dipnot 21)	8.626	3.777
	8.626	3.777

Diğer taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

Diğer	81.515	90.813
	81.515	90.813

Uzun vadeli diğer alacaklar:

Dava alacakları	94.513	94.513
Verilen depozito ve teminatlar	150	270
	94.663	94.783

Kısa vadeli diğer borçlar:

Ödenecek personel vergileri	249.637	240.745
Ödenecek Katma Değer Vergisi	40.101	125.193
Ödenecek banka sigorta muameleleri vergisi	105.664	164.969
Ödenecek müşteri vergileri	138.557	93.617
Diğer	26.169	5.443
	560.127	629.967

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2010	Özel maliyetler	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2010	-	881	18.696	19.577
İlaveler	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	-	726	3.157	3.883
Net defter değeri	-	155	15.539	15.694
Maliyet	-	1.724.357	70.870	1.795.227
Birikmiş amortisman (-)	-	1.724.202	55.331	1.779.533
Net defter değeri	-	155	15.539	15.694

30 Eylül 2011	Özel maliyetler	Makine, tesis ve cihazlar (*)	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2011	-	155	15.539	15.694
İlaveler	8.782	(21.108)	-	8.782
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	6.484	6.484
Amortisman gideri (-)	1.025	(21.044)	5.970	7.059
Net defter değeri	7.757	91	3.085	10.933
Maliyet	8.782	1.703.249	64.386	1.797.525
Birikmiş amortisman (-)	1.025	1.703.158	61.301	1.786.592
Net defter değeri	7.757	91	3.085	10.933

(*) Makine, tesis ve cihazlar üzerinde endekslemeden kaynaklı mevcut 21.108,17 TL fazla maliyet ve 21.159,93 TL tutarında fazla amortisman gideri 30.09.2011 dönemi raporlamasında düzeltilerek toplam maliyet ve birikmiş amortisman tutarları düzeltilmiştir.

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2010	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2010	118.282
İlaveler	-
İtfa payları (-)	56.546
Net defter değeri	61.736
31 Aralık 2010	
Maliyet	1.649.937
Birikmiş itfa payları (-)	1.588.201
Net defter değeri	61.736

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Yazılımlar
30 Eylül 2011	
Net defter değeri, 1 Ocak 2011	61.736
İlaveler	7.634
İtfa payları (-)	33.260
Net defter değeri	36.110
30 Eylül 2011	
Maliyet	1.657.571
Birikmiş itfa payları (-)	1.621.461
Net defter değeri	36.110

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Dava karşılıkları (*)	180.458	85.945
	180.458	85.945

(*) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabındaki 85.945 TL (31 Aralık 2010: 85.945 TL)'lik tutar müşteriler tarafından Şirket'e açılan davalar için ayrılan karşılıkları ve 94.513 TL (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır)'lik tutar ise ihtirazi kayıtlarla yapılan ödemenin iadesi davasına yapılan itiraza ilişkin ayrılan karşılık tutarını ifade etmektedir.

(b) Teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İcra Müdürlüğü	177.400	177.400
Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi	73.636	73.636
Takasbank	10.000	10.000
T.C. Başbakanlık Özelleştirme Dairesi	6.600	6.600
SPK	3.552	3.552
	271.188	271.188

(c) VOB teminatları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
VOB teminatları	9.403.461	4.618.918
	9.403.461	4.618.918

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(d) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri ile hisse senetlerinin 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yatırım fonları	76.276.173.042	54.970.252.827
Devlet tahvilleri	3.516.758.710	2.324.818.578
Repo taahhütleri	1.211.217.677	1.572.027.407
Hisse senetleri	836.224.040	702.322.792
VOB Sözleşmeleri	479.228.561	367.200.761
Müşteri borsa para piyasası taahhütlerinden borçlular	170.787.925	137.168.853
Hazine bonoları	-	100.020.655
Diğer	17.039.982	939.992

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Personel prim karşılığı	1.281.010	2.439.146
Kullanılmamış izinler karşılığı	180.800	163.500
	1.461.810	2.602.646

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:

Kıdem tazminatı karşılığı	360.251	362.396
	360.251	362.396

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çikartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 2.732 TL (31 Aralık 2010: 2.517 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

UMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı (%)	4,66	4,66
Personel devir hızı oranı (%)	7,88	8,25

Kullanılmamış izinler karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı bakiyesi	163.500	165.000
Dönem içinde ayrılan/(kullanılan) karşılık tutarı	17.300	(1.500)
	180.800	163.500

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı bakiyesi	362.396	271.048
Faiz maliyeti	21.454	12.631
Hizmet maliyeti	30.932	19.047
Cari dönemde ayrılan/(iptal edilen) karşılık tutarı	(8.030)	112.646
Ödenen kıdem tazminatı tutarı (-)	(46.501)	(52.976)
	360.251	362.396

12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer dönen varlıklar:		
Peşin ödenen sigorta giderleri	132.675	69.544
Peşin ödenen yetki belgesi harç giderleri	63.837	-
Peşin ödenen haberleşme giderleri	11.225	22.315
Peşin ödenen kira giderleri (Dipnot 21)	556.553	166.491
Peşin ödenen diğer giderler	55.608	104.999
	819.898	363.349

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer duran varlıklar:		
Peşin ödenmiş giderler	1.626	2.069
	1.626	2.069
Kısa vadeli diğer yükümlülükler:		
Acente komisyon gider karşılığı (Dipnot 21)	110.336	116.076
Danışmanlık gider karşılıkları	86.830	94.102
HSBC Bank yansıtma gider karşılığı (Dipnot 21)	32.048	20.800
Takas ve saklama komisyon gideri karşılığı	29.300	47.450
Gider tahakkukları	25.782	57.072
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı (Dipnot 21)	80.500	45.345
İMKB Borsa payları gider karşılığı	15.256	25.305
	380.052	406.150

13 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL (31 Aralık 2010: 7.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 7.000.000 (31 Aralık 2010: 7.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

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

Hissedarlar	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TL	Pay %	TL	Pay %
HSBC Bank A.Ş.	6.990.646	99,87	6.990.646	99,87
Diğer	9.354	0,13	9.354	0,13
	7.000.000	100,00	7.000.000	100,00
Sermaye düzeltme farkları	24.784.239		24.784.239	
Ödenmiş sermaye	31.784.239		31.784.239	

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.

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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 20.092.202 TL (31 Aralık 2010: 17.516.339 TL)'dir.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;

- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Geçmiş yıl karları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Olağanüstü yedekler	5.701.793	5.701.793
Olağanüstü yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	3.936	3.936
Yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkı	423	423
Geçmiş yıllar karları	3.625.595	3.289.299
	9.331.747	8.995.451

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Satışlar	6.431.810	4.205.030	263.691	-
Yatırım fonu satışları	1.356.030	-	-	-
Devlet tahvili satışları	5.075.780	4.205.030	263.691	-
Hizmetler	35.900.139	9.715.002	36.514.436	10.987.448
Aracılık komisyon gelirleri	18.404.808	4.586.574	18.713.224	5.475.129
Fon yönetimi komisyonları	10.578.197	3.510.056	12.307.886	3.748.302
Danışmanlık gelirleri	4.379.877	1.210.523	4.099.273	1.124.582
Kurumsal finansman gelirleri	1.087.782	-	458.016	378.428
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	469.791	110.198	386.620	128.756
Vadeli işlem alım/satım aracılık komisyon gelirleri	375.357	117.864	293.681	37.796
Portföy yönetim komisyonları	176.133	45.141	234.945	87.433
Diğer komisyon gelirleri	430.193	136.646	234.945	87.433
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	(10.735.884)	(2.756.617)	(9.885.373)	(2.386.396)
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(10.527.913)	(2.731.306)	(9.885.373)	(2.386.396)
Komisyon iadeleri (-)	(207.970)	(25.311)	-	-
Toplam satış geliri	31.596.065	11.163.414	26.892.754	8.601.052
Satışların maliyeti (-)	(2.226.780)	(4.205.030)	(263.691)	(210.439)
Yatırım fonu satışlarının maliyetleri (-)	(1.356.030)	-	-	-
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	(5.075.780)	(4.205.030)	(263.691)	(210.439)
Net esas faaliyet geliri	25.164.255	6.958.384	26.629.063	8.390.613

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Pazarlama giderleri:				
Takas ve saklama giderleri	303.117	102.402	352.832	110.884
Hisse senedi işlem payları	157.517	43.819	154.936	46.220
VOB işlemleri borsa payı	27.019	8.661	25.896	2.801
Tahvil tescil borsa payı	1.400	450	1.465	300
Pazarlama giderleri	-	-	283.327	-
Diğer	42.848	14.160	478.852	238.683
	531.901	169.492	1.297.308	398.888

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Genel yönetim giderleri:				
Personel giderleri	7.529.206	2.306.347	8.953.658	2.435.016
Vergi, resim ve harç giderleri	1.321.298	303.550	1.124.100	363.117
Bilgi teknolojileri giderleri (Dipnot 21)	1.233.901	460.638	1.125.594	388.131
Haberleşme giderleri	691.256	224.276	697.031	214.335
Kira giderleri (Dipnot 21)	445.199	185.517	437.562	139.305
Seyahat giderleri	363.921	245.864	160.702	76.481
Ulaşım giderleri	241.259	77.965	194.231	63.349
Denetim, avukatlık, müşavirlik giderleri	221.751	82.647	180.922	63.682
Büro muhtelif giderleri	167.141	62.777	178.090	56.712
Bakım onarım giderleri	105.755	33.248	107.751	41.073
Aidat giderleri	67.518	22.506	61.585	20.529
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	47.433	17.278	46.746	14.412
Temsil ve ağırlama giderleri	29.140	7.581	42.420	10.285
Diğer	276.001	18.659	397.360	100.636
	12.740.779	3.950.852	13.707.752	3.987.062

16 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Diğer faaliyet gelirleri:				
Konusu kalmayan karşılıklar	231.290	-	82.699	-
Takasbank sermaye arttırım komisyonları	246.165	76.576	218.869	79.105
Yabancı müşterilerden tahsil edilen hizmet gelirleri	76.346	438	83.353	18.300
Sigorta gelirleri	20.064	10.251	25.508	7.847
Diğer	93.430	7.878	237.328	246.342
	667.296	95.144	647.757	351.594

Diğer faaliyet giderleri:

Müşteri işlem farkı giderleri,net	(25.411)	(18.995)	(120.569)	(45.618)
	(25.411)	(18.995)	(120.569)	(45.618)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Fon satışı gelirleri	1.664.156	-	-	-
Devlet tahvili ve hazine bonusu faiz gelirleri	2.756.451	1.517.407	3.735.042	490.000
Mevduat faiz geliri	774.561	262.918	692.561	252.919
Kambiyo karı, net	207.620	82.661	67.661	600
Devlet tahvili ve yatırım fonu reeskont geliri	-	-	2.298.517	763.754
Diğer finansal gelirler	3.216	3.216	101.963	33.608
	5.406.004	1.866.201	6.895.745	1.540.882

18 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Devlet tahvili ve yatırım fonu reeskont giderleri	2.055.352	247.473	2.797.327	75.850
Komisyon giderleri	19.460	8.128	17.463	5.800
Diğer	19.391	7.332	36.375	2.866
	2.094.203	262.933	2.851.165	84.516

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Tahakkuk eden gelir vergisi	3.234.729	5.131.846
Peşin ödenen vergiler	(2.192.714)	(3.482.649)
Vergi yükümlülüğü, net	1.042.015	1.649.197
Cari yıl vergi gideri	3.234.729	5.131.846
Önceki dönem vergi gideri	-	42.023
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	217.100	(371.122)
	3.451.829	4.802.747
Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:		
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Vergi öncesi kar	15.845.261	23.699.338
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(3.169.052)	(4.739.868)
İstisna ve indirimler	(282.777)	(62.879)
Cari dönem vergi gideri	(3.451.829)	(4.802.747)

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20 (2010 yılı için %20)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ait vergi gideri, aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Cari yıl vergi gideri	3.234.729	3.480.531
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	217.100	(241.575)
	3.451.829	3.238.956

Ertelenmiş vergiler

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ertelenen vergi varlıkları	364.412	628.579
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(8.207)	(55.274)
Ertelenen vergi varlığı, net	356.205	573.305

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Tebliğ ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20 (31 Aralık 2010: %20)'dir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Personel prim karşılığı	1.281.010	2.439.146	256.202	487.829
Kıdem tazminatı karşılığı	360.251	362.396	72.050	72.479
Kullanılmayan izin karşılığı	180.800	163.500	36.160	32.700
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	-	151.495	-	30.298
Şüpheli alacak karşılığı	-	26.365	-	5.273
Ertelenmiş vergi varlıkları			364.412	628.579
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	29.820	22.107	5.964	4.421
Gelir tahakkukları	11.216	254.264	2.243	50.853
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			8.207	55.274
Ertelenmiş vergi varlığı, net			356.205	573.305

20 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Dönem karı (A)	12.393.432	3.496.130	12.956.815	5.023.432
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (B)	7.000.000	7.000.000	7.000.000	7.000.000
Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kar (A/B)	1,77	0,50	1,85	0,72

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar:		
HSBC Bank	12.966.850	18.865.080
	12.966.850	18.865.080
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:		
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	1.510.000	2.307.099
HSBC Yatırım Fonları'ndan fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6)	971.110	1.143.999
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	455.000	783.097
HSBC Deutschland GmbH danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	215.000	158.000
HSBC Bank danışmanlık ücreti alacakları	6.308	-
HSBC Bank diğer ticari alacakları (Dipnot 6)	53.983	142.357
	3.211.401	4.534.552
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:		
Personelden alacaklar (Dipnot 7)	8.626	3.777
	8.626	3.777
İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar:		
HSBC Bank'a peşin ödenen kira giderleri (Dipnot 12)	556.553	166.491
	556.553	166.491
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:		
HSBC Bank acentalarına ödenecek komisyonlar (Dipnot 6)	1.067.767	1.011.532
HSBC Bank diğer ticari borçlar (Dipnot 6)	110.949	-
	1.178.716	1.011.532
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer yükümlülükler:		
Acenta komisyon gider karşılığı (Dipnot 12)	110.336	116.076
HSBC Bank yansıtma gider karşılığı (Dipnot 12)	32.048	20.800
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı (Dipnot 12)	80.500	45.345
	222.884	182.221

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan sağlanan gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
HSBC Grubu Yatırım Fonlarının yönetim komisyon gelirleri	10.578.197	12.311.258
HSBC Investment Bank Plc.'den danışmanlık geliri	1.764.099	1.691.107
HSBC Bank'tan alınan mevduat faizi	774.561	692.561
HSBC Deutschland GmbH'den alınan danışmanlık gelirleri	1.122.531	233.606
HSBC Bank Plc. Global Research danışmanlık gelirleri	150.234	2.174.560

c) 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	10.187.080	9.885.373
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	1.270.590	1.161.323
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	445.199	381.741
HSBC Bank'a ödenen portföy yönetim ücretleri	156.974	88.712
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	162.521	56.520
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	126.899	172.810
HSBC Bank'a ödenen VOB komisyonları	56.959	54.645
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	3.135	2.757

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.113.976 TL (30 Eylül 2010: 1.439.258 TL)'dir.

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

i. Kredi riski açıklamaları

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

30 Eylül 2011	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat (*)	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	3.211.401	3.071.774	8.626	176.178	12.968.117	64.292.418
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.211.401	3.071.774	8.626	176.178	12.968.117	64.292.418
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	86.650	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	86.650	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank'daki 12.966.850 TL mevduat bulunmaktadır.

31 Aralık 2010	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat (*)	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	4.534.552	5.622.245	3.777	185.596	18.865.646	57.613.141
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.534.552	5.622.245	3.777	185.596	18.865.646	57.613.141
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	86.650	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(86.650)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.'deki 18.865.080 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

Şüpheli alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
180 günü geçmiş	86.650	86.650
	86.650	86.650

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde bulunan gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları içinde T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden ve hazine bonolarından oluşmaktadır ve bu tahviller bir uluslararası derecelendirme kuruluşu olan Moody's tarafından "Ba2" ile derecelendirilmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2011					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 -3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	7.366.953	7.366.953	-	-	-	7.366.953
Diğer borçlar	560.127	560.127	-	-	-	560.127
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	380.052	380.052	-	-	-	380.052
Toplam yükümlülükler	8.307.132	8.307.132	-	-	-	8.307.132

	31 Aralık 2010					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 -3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	4.912.189	4.912.189	-	-	-	4.912.189
Diğer borçlar	629.967	629.967	-	-	-	629.967
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	406.150	406.150	-	-	-	406.150
Toplam yükümlülükler	5.948.306	5.948.306	-	-	-	5.948.306

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	ABD Doları
Ticari alacaklar	2.180.000	1.181.380	3.084.745	1.999.915
Toplam varlıklar	2.180.000	1.181.380	3.084.745	1.999.915
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	2.180.000	1.181.380	3.084.745	1.999.915

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları, Avro ve diğer kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın, Avro'nun ve İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	218.000	308.475
Toplam	218.000	308.475

Faiz Pozisyonu Riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Sabit faizli finansal araçlar:		
Finansal varlıklar		
- Bankalardaki vadeli mevduat	6.693.428	14.965.579
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	64.292.418	57.613.141
- Kredili müşterilerden alacaklar	1.778.117	4.087.508

Şirket'in değişken faizli finansal varlığı ve yükümlülüğü bulunmadığı için faiz oranı riski duyarlılık analizi sunulmamıştır.

iv. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	12.968.117	12.968.117	18.865.646	18.865.646
Finansal yatırımlar	64.292.418	64.292.418	57.613.141	57.613.141

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Bilançoda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar için kullanılan gerçeğe uygun değer seviyeleri belirlenmesi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	51.893.067	-	-
Yatırım fonları	12.399.351	-	-
	64.292.418	-	-

31 Aralık 2010

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	42.471.303	-	-
Yatırım fonları	15.141.838	-	-
	57.613.141	-	-

24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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 grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dönem için 815.000 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2010: 803.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam öz sermaye tutarı 2.045.000 TL (31 Aralık 2010: 2.015.000 TL)'dir.

- 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,

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- c) Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 40'ı,
- d) 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'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

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

.....