

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	2
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	5-28
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-10
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	10-11
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	11-12
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	12-13
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	13
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	14
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	14-15
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR	15-16
DİPNOT 11 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	17
DİPNOT 12 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	17
DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	18-19
DİPNOT 14 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20-22
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	22-26
DİPNOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27
DİPNOT 17 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	27-28

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(İncelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2017	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		81.646.022	105.619.010
Nakit ve nakit benzerleri	4	52.971.064	71.397.490
Finansal yatırımlar	5	19.561.007	26.044.752
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		19.561.007	26.044.752
Ticari alacaklar	6	7.924.465	8.008.463
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	5.456.805	3.473.806
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		2.467.660	4.534.657
Diğer alacaklar	7	8.524	7.214
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	8.199	7.214
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		325	-
Peşin ödenmiş giderler		1.179.945	160.501
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	14	828.874	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		351.071	160.501
Diğer dönen varlıklar		1.017	590
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		1.017	590
Duran varlıklar		2.882.332	2.514.149
Finansal yatırımlar	5	1.341.572	1.341.572
- Satılmaya hazır finansal varlıklar		1.341.572	1.341.572
Diğer alacaklar	7	-	150
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	-	150
Maddi duran varlıklar	8	502	945
Maddi olmayan duran varlıklar	9	161.897	299.282
Peşin ödenmiş giderler		200.945	240
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		200.945	240
Ertelenmiş vergi varlığı	13	1.177.416	871.960
Toplam varlıklar		84.528.354	108.133.159
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		12.814.747	11.589.626
Ticari borçlar	6	5.029.367	4.258.271
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	455.548	415.126
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		4.573.819	3.843.145
Diğer borçlar	7	1.025.777	2.311.538
- İlişkili taraflara diğer borçlar	14	-	740.380
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.025.777	1.571.158
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	1.285.447	780.960
Kısa vadeli karşılıklar		4.659.102	3.487.472
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		4.574.054	3.427.462
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		85.048	60.010
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		815.054	751.385
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	511.151	401.682
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		303.903	349.703
Uzun vadeli yükümlülükler		1.639.418	1.287.674
Uzun vadeli karşılıklar		1.639.418	1.287.674
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.639.418	1.287.674
Özkaynaklar		70.074.189	95.255.859
Ödenmiş sermaye	10	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	24.784.239	24.784.239
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	10.337.082	19.818.482
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	10	1.122.768	1.122.768
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		1.122.768	1.122.768
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	10	(649.979)	(450.453)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(649.979)	(450.453)
Geçmiş yıllar karları	10	12.553.776	21.070.768
Net dönem karı		14.926.303	21.910.055
Toplam kaynaklar		84.528.354	108.133.159

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı (net)	11	38.684.726	12.002.161	35.428.588	10.943.785
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		38.684.726	12.002.161	35.428.588	10.943.785
Pazarlama giderleri		(2.418.189)	(776.492)	(1.768.721)	(533.304)
Genel yönetim giderleri	12	(22.704.171)	(7.256.757)	(21.088.265)	(6.773.469)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		649.782	486.850	509.469	45.916
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(1.860)	(29)	(349)	(64)
Esas faaliyet karı		14.210.288	4.455.733	13.080.722	3.682.864
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		5.517.168	1.620.434	6.514.573	1.938.616
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(295.347)	(83.203)	(151.623)	(43.710)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		19.432.109	5.992.964	19.443.672	5.577.770
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
- Dönem vergi (gideri)/geliri	13	(4.761.380)	(1.454.298)	(4.570.794)	(1.342.173)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	13	255.574	240.964	132.935	229.910
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		14.926.303	4.779.630	15.005.813	4.465.507
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(199.526)	(55.094)	(15.178)	(9.677)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(249.407)	(68.868)	(18.973)	(12.096)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		49.881	13.774	3.795	2.419
Diğer kapsamlı gider		(199.526)	(55.094)	(15.178)	(9.677)
Toplam kapsamlı gelir		14.726.777	4.724.536	14.990.635	4.455.830

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	Yeniden değerlendirme kazanç / kayıpları			
1 Ocak 2016		7.000.000	24.784.239	17.863.915	(389.548)	-	19.810.312	23.110.698	92.179.616
Transferler	10	-	-	1.954.567	-	-	21.156.131	(23.110.698)	-
Ödenen temettü	10	-	-	-	-	-	(19.895.675)	-	(19.895.675)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(15.178)	-	-	15.005.813	14.990.635
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	15.005.813	15.005.813
- Diğer kapsamlı (gider)		-	-	-	(15.178)	-	-	-	(15.178)
30 Eylül 2016		7.000.000	24.784.239	19.818.482	(404.726)	-	21.070.768	15.005.813	87.274.576
1 Ocak 2017		7.000.000	24.784.239	19.818.482	(450.453)	1.122.768	21.070.768	21.910.055	95.255.859
Transferler	10	-	-	2.300.924	-	-	19.609.131	(21.910.055)	-
Ödenen temettü	10	-	-	(11.782.324)	-	-	(28.126.123)	-	(39.908.447)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(199.526)	-	-	14.926.303	14.726.777
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	14.926.303	14.926.303
- Diğer kapsamlı (gider)		-	-	-	(199.526)	-	-	-	(199.526)
30 Eylül 2017		7.000.000	24.784.239	10.337.082	(649.979)	1.122.768	12.553.776	14.926.303	70.074.189

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:			
Dönem karı		14.926.303	15.005.813
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	137.828	420.979
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.631.046	3.831.800
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	13	4.505.806	4.437.859
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(5.004.217)	(6.262.271)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(17.112)	(33.787)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		199.526	15.178
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:			
		19.379.180	17.415.571
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		83.998	23.498
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(1.330.711)	(443.286)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış		(83.025)	109.689
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		(221.847)	164.548
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
		17.827.595	17.270.020
Ödenen vergiler		(4.940.769)	(4.765.825)
Diğer nakit çıkışları		(3.764.001)	(3.471.198)
A. İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları			
		9.122.825	9.032.997
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının alınması/satılması sonucu elde edinilen nakit girişleri/(çıkışları)		6.483.745	3.417.491
B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları			
		6.483.745	3.417.491
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:			
Ödenen temettü	10	(39.908.447)	(19.895.675)
Alınan faiz		5.117.218	6.276.948
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları			
		(34.791.229)	(13.618.727)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
		17.112	33.787
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış (A+B+C+D)			
		(19.167.547)	(1.134.452)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri			
		67.682.383	59.317.012
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)			
	4	48.514.836	58.182.560

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET’İN/GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“HSBC Yatırım” veya “Şirket”), Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Demir Yatırım”) unvanı ile 23 Aralık 1996 tarihinde kurulmuştur.

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 A.Ş. olan şirketin, HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile birleşmesi neticesinde Demir Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’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 infisah 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 A.Ş. olan şirket unvanının HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 A.Ş. unvanı ile yeniden düzenlemiştir.

HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu’nca 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren;

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Aracılık yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmetinde bulunmak üzere “Geniş Yetkili Aracı Kurum” olarak yetkilendirilmiştir.

HSBC Yatırım, 13 Ağustos 2003 tarihinde HSBC Portföy %100 hissesine kurucu olarak iştirak etmiştir. HSBC Portföy, 6 Şubat 2004 tarihinde SPK’dan “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi” ve 14 Temmuz 2005 tarihinde SPK’dan “Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi” almıştır. Yeni Sermaye Piyasası Kanunu’na uyum kapsamında HSBC Portföy’ün yukarıda belirtilen yetki belgeleri iptal edilmiş ve 26 Ocak 2015 tarihinde “Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi” almıştır.

SPK tarafından 9 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)”ne uyum çerçevesinde HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.’ye (“HSBC Portföy”) devri 3 Nisan 2015 tarihinde SPK tarafından onaylanmış 29 Mayıs 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

30 Eylül 2017 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	699.064.576
Diğer ortaklar	0,13	9.354	935.424
	100,00	7.000.000	700.000.000

Şirket Türkiye’de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 128 34394 Şişli/İstanbul.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET’İN/GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket, konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığı HSBC Portföy ile birlikte “Grup” olarak nitelendirilmektedir.

Grup’un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 53’tür (31 Aralık 2016: 52).

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları 9 Kasım 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan özet konsolide finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

İlişikteki 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/IFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/IFRS”) esas alınmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yıl sonu finansal tabloların içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup’un ilişikteki özet konsolide finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Grup, TMS ve IFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 7, “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- **TMS 12, “Gelir vergileri”deki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- **2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;**
 - TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler”deki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- **TFRS 9, “Finansal araçlar”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik,
- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”daki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;**
 - TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Grup yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup’un özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

(d) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uyumaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak-30 Eylül 2017 hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide özkaynak değişim tablosu ve özet konsolide nakit akış tablosunu ise 1 Ocak-30 Eylül 2016 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(e) Raporlama para birimi

Grup’un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup’un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

(f) Kur değişiminin etkileri

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

Grup tarafından kullanılan 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,5521	3,5192
Avro	4,1924	3,7099
İngiliz Sterlini	4,7478	4,3189

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - 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. Grup’un 2017 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik 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 2017 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bankalar (*)	46.761.862	68.382.927
- Vadeli mevduat	41.506.220	64.248.862
- Vadesiz mevduat (**)	5.255.642	4.134.065
VIOP nakit işlem teminatları	6.209.202	3.014.563
	52.971.064	71.397.490

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 26.735.969 TL’si (31 Aralık 2016: 31.458.241 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 14).

(**) Banka mevduatlarının 4.390.389 TL (31 Aralık 2016: 3.536.267 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Grup’un hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup’un vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	13,90	30 Ekim	13.903.261
TL	14,25	8 Kasım	5.326.121
TL	7,50	2 Ekim	22.276.838
			41.506.220
31 Aralık 2016	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	10,60	17 Ocak 2017	36.289.660
TL	7,50	2 Ocak 2017	27.959.202
			64.248.862

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından müşteri varlıkları ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	52.971.064	71.397.490
Müşteri varlıkları	(4.390.389)	(3.536.267)
Faiz tahakkukları	(65.839)	(178.840)
		48.514.836
		67.682.383

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (*)	19.561.007	26.044.752
		19.561.007
		26.044.752

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup’un alım satım amaçlı olarak sınıfladığı finansal varlıklar, Devlet Tahvillerinden oluşmakta olup yıllık ortalama faiz oranları %11,72 ve %11,81 arasındadır (31 Aralık 2016: %8,21).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 4.800.000 TL nominal değerli kısmı BİST Pay Piyasası için işlem teminatı olarak; 500.000 TL nominal değerli kısmı BİST Bünyesinde repo değer düşüş karşılığı olarak; 70.000 TL nominal değerli kısmı BİST Para Piyasası Garanti Fonu teminatı, 500.000 TL nominal değerli kısmı TEFAS işlem teminatı, 500.000 TL nominal değerli kısmı Uluslararası Tahvil pazarı, 1.500.000 TL nominal değerli kısmı BİST pay piyasası MKT teminatı ve 6.000.000 TL nominal değerli kısmı ise BİST Bünyesinde VİOP Garanti fonu teminatı olarak verilmiştir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
- Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) (*)	1.341.572	1.341.572
	1.341.572	1.341.572

(*) Grup, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sahibi bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş.’ye ait 15.971.094 adet (159.711 TL Nominal) C grubu pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.’nin 2016/110 no’lu duyurusundaki beheri 0,084 teklif fiyatı ile değerlemiştir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 45.000.000 TL nominal değerli devlet tahvili HSBC Bank A.Ş. tarafından Grup adına BİST Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası’na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2016: 45.000.000 TL).

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar (Dipnot 14)		
İlişkili taraflardan danışmanlık ücreti alacakları	3.707.648	1.842.871
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	1.123.396	1.628.438
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar	209.299	-
İlişkili taraflardan komisyon geliri tahakkuku	416.462	2.497
	5.456.805	3.473.806

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

Kredili müşterilerden alacaklar (*)	1.626.228	2.465.816
Müşterilerden alacaklar	406.347	475.177
Diğer fonlardan portföy yönetim ücreti alacakları	387.527	1.381.679
Komisyon geliri tahakkuku	44.530	201.890
Şüpheli ticari alacaklar	60.287	60.287
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(60.287)	(60.287)
Diğer ticari alacaklar	3.028	10.095
	2.467.660	4.534.657

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Grup’un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %15,88 ve %18,88 aralığındadır (31 Aralık 2016: %11,33 ve %15,33 aralığındadır). Grup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, kullanılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 6.190.812 TL tutarında teminat almıştır (31 Aralık 2016: 10.369.735 TL).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 14)		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar	455.548	415.126
	455.548	415.126
İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Müşterilere borçlar (*)	4.390.389	3.536.267
Diğer ticari borçlar	183.430	306.878
	4.573.819	3.843.145

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla müşterilere ve ilişkili taraflara diğer ticari borçlar içerisinde yer alan 4.390.389 TL (31 Aralık 2016: 3.536.267 TL) tutarındaki borç, Grup müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Grup tarafından nakit olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır (Dipnot 4).

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 14)		
Personelden alacaklar	8.199	7.214
	8.199	7.214
İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 14)		
Verilen depozito ve teminatlar	-	150
	-	150
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 14)		
Personel bonus yansıtma bedeli	-	740.380
	-	740.380
İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar		
Satıcılar	174.999	821.649
Ödenecek personel vergileri	445.961	394.629
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	178.735	210.770
Ödenecek müşteri vergileri	185.872	113.792
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	40.210	30.318
	1.025.777	1.571.158

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017	Özel maliyetler	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	3	579	363	945
İlaveler	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	-	286	157	443
Net defter değeri	3	293	206	502
Maliyet	8.782	130.420	65.429	204.631
Birikmiş amortisman (-)	8.779	130.127	65.223	204.129
Net defter değeri	3	293	206	502

31 Aralık 2016	Özel maliyetler	Makine, tesis ve cihazlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2016	296	1.240	572	2.108
Çıkışlar, (net) (-)	-	279	-	279
Amortisman gideri (-)	293	382	209	884
Net defter değeri	3	579	363	945
Maliyet	8.782	130.420	65.429	204.631
Birikmiş amortisman (-)	8.779	129.841	65.066	203.686
Net defter değeri	3	579	363	945

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	299.282
İlaveler	-
İtfa payları (-)	137.385
Net defter değeri	161.897
Maliyet	4.580.810
Birikmiş itfa payları (-)	4.418.913
Net defter değeri	161.897

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2016	Yazılımlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2016	754.509
İlaveler	14.971
İtfa payları (-)	470.198
Net defter değeri	299.282
Maliyet	4.580.810
Birikmiş itfa payları (-)	4.281.528
Net defter değeri	299.282

10 - ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
HSBC Bank A.Ş.	99,87	6.990.646	99,87	6.990.646
Diğer	0,13	9.354	0,13	9.354
Toplam ödenmiş sermaye	100	7.000.000	100	7.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		24.784.239		24.784.239
Toplam sermaye		31.784.239		31.784.239

Sermaye düzeltmesi farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakde eşdeğer ilavelerin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmesi için yapılan düzeltmeleri ifade eder.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL'dir. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerinde 700.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, sermaye tutarı 31 Aralık 2004 tarihine kadar süregelen enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde düzeltildiğinde 24.784.239 TL tutarında sermaye enflasyon düzeltmesi farkı oluşmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	10.337.082	19.818.482
	10.337.082	19.818.482

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar karları ve ödenen temettü

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karı 12.553.776 TL (31 Aralık 2016: 21.070.768 TL) tutarındadır.

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden ortaklara 39.908.448 TL kar payı dağıtımı yapılmıştır (2016: 30 Mart 2016 tarihli Genel Kurul kararına istinaden ortaklara 19.895.675 TL kar payı dağıtımı yapılmıştır).

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

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, Şirket'in 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.

Şirket 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren hesap döneminden başlamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, No: 14.1 sayılı Tebliği ile ilga edilen Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği'nde atıfta bulunulan TFRS'ye göre finansal tablo düzenlemeye karar vermiştir. Bu finansal tablolara göre hesaplanan birikmiş karlar dağıtıma açıktır.

13 Haziran 2013 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: II No: 14.1 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 düzeltmesinden 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 dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”,

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	42.872.127	13.411.967	39.927.057	12.281.386
Aracılık komisyon gelirleri	19.642.096	6.149.644	16.453.987	4.938.378
Fon yönetimi komisyonları	12.011.435	4.216.935	12.309.344	4.314.956
Danışmanlık gelirleri	5.639.762	1.443.505	5.796.251	1.541.739
Vadeli işlem alım / satım aracılık komisyonları	4.403.207	1.210.900	3.794.788	1.102.089
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	303.245	90.139	416.722	138.220
Fon aracılık komisyonları	246.658	86.732	206.315	69.452
Kurumsal Finansman gelirleri	5.892	-	-	-
Diğer komisyon gelirleri	619.832	214.112	949.650	176.552
Hizmet gelirlerinden indirimler	(4.187.401)	(1.409.806)	(4.498.469)	(1.337.601)
Acentelere ödenen komisyonlar	(4.187.401)	(1.409.806)	(4.498.469)	(1.337.601)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	38.684.726	12.002.161	35.428.588	10.943.785

12 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un, 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	13.845.667	4.376.343	12.830.575	4.038.324
Vergi resim ve harçlar	1.973.650	605.501	1.711.885	549.929
Bilgi teknolojileri giderleri	1.527.810	496.108	1.987.892	516.701
Haberleşme giderleri	1.219.512	380.445	1.338.016	541.794
Bakım onarım giderleri	685.481	227.739	608.211	205.156
Kira giderleri	679.731	226.577	654.952	216.591
Ulaşım giderleri	404.825	133.181	370.998	118.659
Denetçi avukat müşavir giderleri	275.403	67.205	404.206	66.449
Aidat giderleri	217.469	80.571	175.581	65.739
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	137.828	45.462	420.979	48.785
Seyahat giderleri	87.864	35.317	72.275	19.553
Büro muhtelif giderleri	32.682	10.025	42.114	16.349
Temsil ve ağırlama giderleri	1.960	421	24.236	2.232
Diğer	1.614.289	571.862	446.345	367.208
	22.704.171	7.256.757	21.088.265	6.773.469

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20 (2016: %20)’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci 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 kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. Söz konusu takvim yılı için bahsi geçen şartlar sağlanmadığından enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır. Grup’un dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek kurumlar vergisi	4.761.380	5.559.479
Peşin ödenen vergiler (-)	(3.475.933)	(4.778.519)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.285.447	780.960

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup’un, 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Cari dönem vergi gideri	4.761.380	1.454.298	4.570.794	1.342.173
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	(255.574)	(240.964)	(132.935)	(229.910)
Vergi gideri	4.505.806	1.213.334	4.437.859	1.112.263

Cari dönem vergi gideri ile Şirket’in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Vergi öncesi kar	19.432.109	19.443.672
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(3.886.422)	(3.888.734)
Diğer	(619.384)	(549.125)
Vergi gideri	(4.505.806)	(4.437.859)

Ertelenen vergi

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
İkramiye, nakit ödenecek hisse opsiyon ve kar paylaşım karşılıkları	4.203.564	840.713	3.165.445	633.089
Dava karşılığı	85.048	17.010	60.010	12.002
Kıdem tazminatı karşılığı	1.639.418	327.884	1.287.674	257.535
Kullanılmamış izin karşılığı	370.490	74.098	262.017	52.403
Ertelenmiş vergi varlığı		1.259.705		955.029
Maddi ve maddi olmayan varlıkların vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	115.981	23.197	119.881	23.976
Finansal varlıkların değerlendirme farkı	1.181.861	59.093	1.181.861	59.093
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		82.290		83.069
Ertelenmiş vergi varlığı (net)		1.177.415		871.960

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
HSBC Bank A.Ş.	26.735.969	31.458.241
	26.735.969	31.458.241
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları	3.747.854	2.545.497
HSBC Grubu Yatırım Fonlarından fon yönetim ücreti alacakları	967.008	839.064
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık ücreti alacakları	116.726	86.748
HSBC Bank'dan diğer ticari alacaklar	376.052	-
HSBC Bank Plc. diğer kısa vadeli ticari alacaklar	249.165	2.497
	5.456.805	3.473.806
Kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Personelden alacaklar	8.199	7.214
	8.199	7.214
Peşin ödenmiş giderler		
HSBC Bank A.Ş.'ye peşin ödenen kira bedeli	828.874	-
	828.874	-
Uzun vadeli diğer alacaklar (Dipnot 7)		
HSBC Bank A.Ş. - Kiralık kasa depozitosu	-	150
	-	150
Kısa vadeli ticari borçlar (Dipnot 6)		
HSBC Bank A.Ş. acentelerine ödenecek komisyonlar	455.548	415.126
	455.548	415.126

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 7)		
HSBC Bank Plc.’ye ödenecek personel bonus yansıtma bedeli	-	740.380
	-	740.380
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı	236.918	221.561
HSBC Global Asset Management yönetim gider karşılığı	120.341	135.981
HSBC Bank gider yansıtma karşılığı	120.193	14.500
HSBC Bank acenta komisyon gider karşılığı	33.699	29.640
	511.151	401.682

b) 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler:		
HSBC Bank Plc’den sağlanan viop ve hisse senedi komisyon geliri	18.141.424	14.032.031
HSBC Grubu Yatırım Fonları yönetimi komisyon gelirleri	8.550.839	8.860.584
HSBC Bank Plc’den sağlanan ICM Hizmet geliri	2.966.922	2.952.614
HSBC Bank Plc’den sağlanan Global Research geliri	1.881.593	2.267.348
HSBC Bank’dan alınan mevduat faizi	1.352.598	2.559.147
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. danışmanlık gelirleri	935.967	811.682
HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık gelirleri	-	163.378
HSBC Fonlarından sağlanan hisse ve viop komisyonları	59.293	65.393
HSBC Bank Plc’den sağlanan kredi faiz geliri	6.681	12.483
HSBC Bank AŞ’den ekonomist danışmanlık geliri	245.512	226.216
	34.140.829	31.950.876

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
İlişkili taraflara ödenen giderler:		
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	3.595.834	3.670.090
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri	1.527.810	2.465.038
HSBC Bank'a ödenen VİOP komisyonları	557.001	930.544
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri	679.731	521.475
HSBC Bank'a hizmet alım sözleşmesi kapsamında ödenen giderler	162.269	158.647
HSBC Group yönetici giderleri	294.644	159.208
HSBC Bank'a ödenen elektrik/su/temizlik giderleri	182.052	118.428
HSBC Global Asset Mngmt (Deutschland) genel yönetim gideri	120.341	140.331
HSBC Bank'a ödenen portföy yönetim ücretleri	-	48.190
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	34.566	60.366
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	289.546	47.008
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	1.780	1.777
HSBC Bank'a ödenen COO hizmet gideri	-	86.146
	7.445.574	8.407.248

- c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 10.554.323 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 9.461.358 TL)'dir.
- d) Şirket'in 31 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden HSBC Bank A.Ş.'ye 39.908.448 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2016: 30 Mart 2016 tarihli Genel Kurul kararına istinaden HSBC Bank A.Ş. 19.895.675 TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

15 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket finansal risklerini Grup bazında belirlenen piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan politikalara göre Şirket Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir.

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş varlığı bulunmamaktadır. Grup'un ticari alacaklarının büyük kısmı yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim alacaklarından ve kredi müşterilerden alacaklardan oluşmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Grup ayrıca, kredi riskine portföyünde bulundurduğu borçlanma senetleri dolayısıyla maruzdur. Grup'un aktifinde bulundurduğu finansal varlıkların tamamı Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
30 Eylül 2017							
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C)	5.456.805	2.467.660	8.199	325	46.761.862	20.902.579	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.456.805	2.467.660	8.199	325	46.761.862	20.902.579	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	60.287	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(60.287)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
31 Aralık 2016							
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C)	3.473.806	4.534.657	7.364	-	68.382.927	27.386.324	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.473.806	4.534.657	7.364	-	68.382.927	27.386.324	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	60.287	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(60.287)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Grup’un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

30 Eylül 2017	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	5.029.367	5.029.367	5.029.367	-	-	-
Diğer borçlar	1.025.777	1.025.777	1.025.777	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	815.054	815.054	815.054	-	-	-
Toplam yükümlülükler	6.870.198	6.870.198	6.870.198	-	-	-

31 Aralık 2016	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		nakit çıkışlar toplamı				
Ticari borçlar	4.258.271	4.258.271	4.258.271	-	-	-
Diğer borçlar	2.311.538	2.311.538	2.311.538	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	751.385	751.385	751.385	-	-	-
Toplam yükümlülükler	7.321.194	7.321.194	7.321.194	-	-	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017				31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	3.707.648	1.043.791	-	-	1.842.871	523.662	-	-
Toplam varlıklar	3.707.649	1.043.791	-	-	1.842.871	523.662	-	-
Ticari borçlar	(357.257)	-	(28.705)	(49.901)	(357.960)	-	(36.812)	(51.261)
Toplam yükümlülükler	(357.257)	-	(28.705)	(49.901)	(357.960)	-	(36.812)	(51.261)
Net yabancı para pozisyonu	3.350.392	1.043.791	(28.705)	(49.901)	1.484.911	523.662	(36.812)	(51.261)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Eylül 2017	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:

1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	370.765	(370.765)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	370.765	(370.765)	-	-

Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:

4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(12.034)	12.034	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(12.034)	12.034	-	-

GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:

7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(23.692)	23.692	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(23.692)	23.692	-	-
Toplam (3+6+9)	335.039	(335.039)	-	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2016				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	184.287	(184.287)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	184.287	(184.287)	-	-
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(13.657)	13.657	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(13.657)	13.657	-	-
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(22.139)	22.139	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	(22.139)	22.139	-	-
Toplam (3+6+9)	148.491	(148.491)	-	-

b. 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 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
- Alım satım amaçlı finansal varlıklar	19.561.007	26.044.752
Ticari alacaklar		
- Kredili müşterilerden alacaklar	1.626.228	2.465.816

iv. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlenmesiyle 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.

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 16 adet emeklilik yatırım fonunun (31 Aralık 2016: 13 adet yatırım fonunun, Anadolu Hayat Emeklilik tarafından kurulmuş olan 2 adet emeklilik yatırım fonunun ve Allianz Emeklilik tarafından kurulmuş olan 15 adet emeklilik yatırım fonu) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 12.011.435 TL (1 Ocak-30 Eylül 2016: 12.309.344 TL)'dir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Fonun adı	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AZK)	0,0051	608.526.315	0,0051	604.837.992
HSBC Portföy Çoklu Varlık Birinci Değişken Fon (HPO)	0,0042	526.565.512	0,0042	202.225.665
Anadolu Hayat Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu (HS1)	0,0051	366.465.122	0,0051	379.804.822
HSBC Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (HPT)	0,0057	361.964.331	0,0057	536.594.253
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu (AZL)	0,0029	307.182.985	0,0029	297.118.904
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AZD)	0,0051	292.558.999	0,0051	238.110.468
Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (AZT)	0,0009	289.466.853	0,0009	233.095.675
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu (AZH)	0,0056	258.363.647	0,0056	201.518.963
Allianz Hayat ve Emeklilik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AZB)	0,0056	243.523.825	0,0056	198.341.345
HSBC Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon (HPD)	0,0042	152.260.896	0,0042	103.005.989
HSBC Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu (HOY)	0,0055	127.400.425	0,0055	71.655.558
Allianz Hayat ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu (AZN)	0,0029	118.989.117	0,0029	73.105.245
Allianz Hayat ve Emeklilik Gelir Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AZO)	0,0055	97.783.018	0,0055	76.275.119
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş Gelir Amaçlı İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AUG)	0,0051	88.257.169	0,0051	64.233.094
Anadolu Hayat Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu (AHB)	0,0061	87.748.581	0,0061	76.684.008
HSBC Portföy Para Piyasası Fonu (HSL)	0,0029	86.129.952	0,0032	106.763.808
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AZA)	0,0027	44.880.779	0,0027	45.526.780
Allianz Esnek Emeklilik Fonu Yatırım Fonu (AEE)	0,0061	38.904.376	0,0061	17.306.987
Allianz Hayat ve Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu (AZS)	0,0050	29.689.648	0,0050	24.637.456
HSBC Portföy Çoklu Varlık Üçüncü Değişken Fon (HOA)	0,0048	22.593.939	0,0048	16.703.151
HSBC Portföy Altın Fonu (HBF)	0,0049	22.410.930	0,0049	22.444.344
HSBC Portföy Değişken Fon (HSA)	0,0069	22.024.122	0,0082	6.880.115
HSBC Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu (HOB)	0,0041	20.840.565	0,0041	17.927.166
HSBC Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (HST)	0,0060	13.149.012	0,0060	17.488.487
Allianz Pera Grup EYF (APG)	0,0021	12.165.383	-	-
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Karma Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (AZM)	0,0027	11.264.845	0,0027	9.432.418
HSBC Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (HVS)	0,0068	10.420.536	0,0068	10.259.715
HSBC Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (HBU)	0,0027	8.253.249	0,0027	15.291.108
Allianz Hayat ve Emeklilik Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu (AZY)	0,0027	6.166.898	0,0027	5.100.505
HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu (HTT)	0,0060	5.434.964	0,0060	11.758.371
Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emanet Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu (AZE)	0,0029	4.195.394	0,0029	3.964.354
		4.285.581.387		3.688.091.865