

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 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.....	5-38
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-13
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	14
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	14
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	15
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	15-16
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	17
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	17-18
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	18
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	20-21
DİPNOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	21-22
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR	22-24
DİPNOT 14 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	24
DİPNOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	25
DİPNOT 16 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	25-26
DİPNOT 17 FİNANSAL GELİRLER	26
DİPNOT 18 FİNANSAL GİDERLER	26
DİPNOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	26-28
DİPNOT 20 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	29
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29-30
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	31-34
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	34-35
DİPNOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	35
DİPNOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	36-38

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012

TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		96.064.796	85.050.303
Nakit ve nakit benzerleri	4	42.697.180	15.999.455
Finansal yatırımlar	5	44.911.787	61.852.426
Ticari alacaklar	6	7.959.454	6.624.796
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	3.397.439	3.703.564
- Diğer taraflardan ticari alacaklar		4.562.015	2.921.232
Diğer alacaklar	7	7.122	86.547
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	21	4.722	5.032
- Diğer taraflardan diğer alacaklar		2.400	81.515
Diğer dönen varlıklar	12	489.253	487.079
Duran varlıklar		824.038	482.143
Diğer alacaklar	7	94.663	94.663
Maddi duran varlıklar (net)	8	5.750	9.793
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	9	-	21.971
Diğer duran varlıklar	12	1.928	1.627
Ertelenmiş vergi varlığı	19	721.697	354.089
Toplam varlıklar		96.888.834	85.532.446
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		12.517.767	7.976.232
Ticari borçlar	6	7.122.913	4.764.505
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	827.460	764.498
- Diğer taraflara ticari borçlar		6.295.453	4.000.007
Diğer borçlar	7	746.764	567.083
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	-	-
- Diğer taraflara ticari borçlar		746.764	567.083
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	597.361	694.763
Borç karşılıkları	10	188.357	188.357
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	3.051.614	1.299.698
Diğer yükümlülükler	12	810.758	461.826
Uzun vadeli yükümlülükler		463.428	408.354
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	463.428	408.354
Özkaynaklar		83.907.639	77.147.860
Ödenmiş sermaye	13	7.000.000	7.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	13	24.784.239	24.784.239
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	21.646.169	20.092.202
Geçmiş yıllar karları	13	16.300.467	9.331.747
Net dönem karı		14.176.764	15.939.672
Toplam kaynaklar		96.888.834	85.532.446
Koşullu varlık ve yükümlülükler	10		

31 Aralık 2012 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 21 Mart 2013 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
ESAS FAALİYET GELİRİ			
Satış gelirleri	14	39.283.744	40.261.556
Satışlar		4.674.216	7.278.210
Hizmet gelirleri		42.474.847	46.014.978
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		(7.865.319)	(13.031.632)
Satışların maliyeti (-)	14	(4.674.216)	(7.278.210)
Brüt kar		34.609.528	32.983.346
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(985.944)	(664.860)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(25.120.039)	(17.138.595)
Diğer faaliyet gelirleri	16	554.506	767.454
Diğer faaliyet giderleri (-)	16	(7.454)	(4.278)
Faaliyet karı		9.050.597	15.943.067
Finansal gelirler	17	8.475.937	4.245.423
Finansal giderler (-)	18	(226.769)	(53.085)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		17.299.765	20.135.405
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	19	(3.490.609)	(3.976.517)
- Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	19	367.608	(219.216)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		14.176.764	15.939.672
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		14.176.764	15.939.672
Hisse başına kazanç	20	2,03	2,28

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 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	Dönem karı	Toplam özkaynak
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)	-
Temettü dağıtımı	13	-	-	-	(15.984.432)	-	(15.984.432)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	15.939.672	15.939.672
31 Aralık 2011		7.000.000	24.784.239	20.092.202	9.331.747	15.939.672	77.147.860
1 Ocak 2012		7.000.000	24.784.239	20.092.202	9.331.747	15.939.672	77.147.860
Geçmiş yıl karlarından transferler	13	-	-	1.553.967	14.385.705	(15.939.672)	-
Temettü dağıtımı	13	-	-	-	(7.416.985)	-	(7.416.985)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	14.176.764	14.176.764
31 Aralık 2012		7.000.000	24.784.239	21.646.169	16.300.467	14.176.764	83.907.639

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:				
Cari dönem net karı		14.176.764	15.939.672	
Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:				
Amortisman giderleri ve itfa payları	8,9	26.014	55.598	
Prim ve izin yükümlülüğü karşılığındaki değişim	11	1.751.916	(1.302.948)	
Kıdem tazminatı karşılığı, net	11	194.819	199.570	
Borç karşılıklarındaki değişim	10	-	102.412	
Döviz kurundaki değişimin nakit değerler üzerindeki etkisi		17.349	(179.709)	
Cari dönem vergi gideri	19	3.490.609	3.976.517	
Ertelenmiş vergi (geliri)/ gideri	19	(367.608)	219.216	
Faiz geliri		(7.723.253)	(2.355.820)	
Kur farkı		154.736	(219.204)	
Komisyon (geliri)/ gideri		(211.652)	46.842	
Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyetlerden sağlanan net nakit:		11.509.694	16.482.146	
Finansal varlık azalış/(artış)		16.940.639	(4.239.285)	
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(1.640.783)	2.701.013	
Diğer alacaklardaki azalış		79.115	9.418	
İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklardaki azalış		306.435	829.733	
Diğer dönen varlıklardaki artış		(2.475)	(123.730)	
Ticari borçlardaki (azalış)/ artış		(12.562)	322.476	
Diğer borçlardaki artış / (azalış)		179.681	(62.884)	
İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlardaki artış / (azalış)		62.747	(246.819)	
Kıdem tazminatı ödemeleri		(139.745)	(153.612)	
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		348.932	55.676	
Vergi ödemeleri		(3.739.748)	(5.163.776)	
Faaliyetlerden sağlanan net nakit		23.891.930	10.410.356	
Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımları	8,9	-	(16.416)	
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışı, net	8,9	-	6.484	
Yatırım faaliyetlerinden (kullanılan)/sağlanan net nakit		-	(9.932)	
Finansal faaliyetlerde kullanılan nakit:				
Temettü ödemesi		(7.416.985)	(15.984.432)	
Alınan faizler		7.723.253	2.355.820	
Ödenen faizler		211.652	(46.842)	
Finansal faaliyetlerden sağlanan/ (kullanılan) net nakit		517.920	(13.675.454)	
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri		(17.349)	179.709	
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/ (azalış)		24.392.501	(3.095.321)	
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	11.867.694	14.963.015	
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler		4	36.260.195	11.867.694

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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 A.Ş. (“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 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 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 A.Ş. olan şirket ünvanının 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, 13 Ağustos 2003 tarihinde HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.’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.

31 Aralık 2012 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 aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 128 34394 Şişli/İstanbul.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 63 (31 Aralık 2011: 59)’dur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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 Tebliğ”i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’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/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. 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 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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)

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 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

(a) Yeni standartlar ve değişiklikler:

- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”
- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”
- UMS 12 (değişiklik), “Gelir Vergileri”

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler:

- UMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”
- UMS 1 (değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir”
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”
- UFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”
- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar”
- UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü”
- UMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”
- UMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıkları”
- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”
- UMS 32 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum”
- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”
- UFRS 9 “Finansal Araçlar”
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”, UFRS 12 ve UMS 27, “İştiraklerdeki Yatırımlar” (değişiklik)”
- UFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş rehberi (değişiklik)
- UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri
- UFRS’lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

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

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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)

Konsolidasyona ilişkin esaslar

HSBC Yatırım, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla HSBC Portföy'ün %100'üne (31 Aralık 2011: %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.

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 konsolide finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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. 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 giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(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

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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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)

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 artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştuğunda konsolide kapsamlı gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Bunlar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten itibaren üç yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur (Dipnot 9).

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

(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 konsolide kapsamlı 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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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)

Satılmaya hazır menkul kıymetler, ilk alım tarihlerinde maliyet değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerler ile iç verim yöntemine göre hesaplanan faiz gelirleri arasındaki fark 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.

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 konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

(iii) *Satım ve geri alım anlaşmaları*

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) konsolide 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 konsolide kapsamlı 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 geçmiş dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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)

(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, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 24).

(h) İlişkili taraflar

Bu konsolide 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 bulunulan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir (Dipnot 21).

(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 konsolide finansal tablolara yansıtılması

Konsolide 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).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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)

(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 konsolide 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 konsolide 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 ve ertelenmiş vergi giderleri dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 19).

(m) Kiralama işlemleri

Operasyonel kiralama

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

(n) Varlıklarda değer düşüklüğü

Konsolide 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

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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bankalar mevduatı (*)	42.696.079	15.999.147
İMKB Takas ve Saklama Bankası ("Takasbank")	1.101	308
	42.697.180	15.999.455

(*) Banka mevduatların 6.430.535 TL (31 Aralık 2011: 4.122.527 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Şirket'in hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla bankalar mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatlar HSBC Bank ve İş Bankası'nda olup faiz oranı %5,80 ile %8,05 arasındadır ve vade tarihi 2 ve 30 Ocak 2013 (31 Aralık 2011: HSBC Bank, faiz oranı %10,54 ve vade tarihi 2 Ocak 2012)'dir.

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından müşteri varlıkları ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hazır değerler	42.697.180	15.999.455
Müşteri varlıkları (-)	(6.430.535)	(4.122.527)
Faiz tahakkukları (-)	(6.450)	(9.234)
	36.260.195	11.867.694

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<i>Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Alım satım amaçlı devlet tahvilleri ve hazine bonoları	44.911.787	49.540.505
Yatırım fonları	-	12.311.921
	44.911.787	61.852.426

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazine bonolarının ve devlet tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %6,20 ve %6,34 arasındadır (31 Aralık 2011: %10,54 ve %12,39 arasında).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 2.750.000 TL nominal değerli kısmı SPK'ya sermaye blokajı amacıyla, 29.000.000 TL nominal değerli kısmı İMKB Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası için işlem teminatı olarak, 3.320.000 TL nominal değerli kısmı Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'na üyelik teminatı olarak verilmiştir (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla portföyde bulunan menkul kıymetlerin 4.250.000 TL nominal değerli kısmı SPK'ya sermaye blokajı amacıyla, 31.385.000 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'na üyelik teminatı olarak verilmiştir.).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 50.000.000 TL nominal değerli devlet tahvili HSBC Bank tarafından Şirket adına İMKB Tahvil ve Bono Piyasası ve Hisse Senedi Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2011: 36.000.000 ABD Doları).

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<i>İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</i>		
İlişkili taraflardan danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 21)	2.655.309	2.787.696
İlişkili taraflardan fon yönetimi ücreti alacakları (Dipnot 21)	727.778	915.868
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar (Dipnot 21)	14.352	-
	3.397.439	3.703.564

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Diğer taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

Kredili müşterilerden alacaklar	2.628.380	1.776.148
VOB işlem teminatları	1.003.262	341.483
Diğer fonlardan yönetim ücreti alacakları	556.586	421.569
Müşterilerden alacaklar	285.543	308.330
Komisyon geliri tahakkuku	86.870	63.118
Danışmanlık ücreti alacakları	1.374	10.584
Şüpheli ticari alacaklar	86.650	86.650
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(86.650)	(86.650)
	4.562.015	2.921.232

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %8,25 ve %35,25 aralığındadır (31 Aralık 2011: %14,80 ve %40,25 aralığındadır). Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, kullanılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 11.548.210 TL tutarında olan teminat almıştır (31 Aralık 2011: 10.235.188 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</i>		
HSBC Bank'a ödenecek acentelik komisyonları (Dipnot 21)	661.032	632.748
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar (Dipnot 21) (*)	166.428	131.750
	827.460	764.498

Diğer taraflara kısa vadeli ticari borçlar

Müşterilere borçlar (*)	6.264.107	3.990.777
Diğer ticari borçlar	31.346	9.230
	6.295.453	4.000.007

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla müşterilere ve ilişkili taraflara diğer ticari borçlar içerisinde yer alan 6.430.535 TL (31 Aralık 2011: 4.122.527 TL) tutarındaki borç, Şirket müşterilerinin henüz yatırıma yönlendirilmemiş ve Şirket tarafından nakit olarak tutulan varlıklardan oluşmaktadır (Dipnot 4).

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<i>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</i>		
Personelden alacaklar (Dipnot 21)	4.722	5.032
	4.722	5.032

Diğer taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

Vergi dairesinden alacaklar	2.400	81.515
	2.400	81.515

Uzun vadeli diğer alacaklar:

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

Kısa vadeli diğer borçlar:

Ödenecek personel vergileri	390.956	271.511
Ödenecek Banka Sigorta Muameleleri Vergisi	158.492	114.775
Ödenecek müşteri vergileri	88.526	119.201
Ödenecek Katma Değer Vergisi	66.473	48.993
Diğer	42.317	12.603
	746.764	567.083

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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	-	-	8.782
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	6.484	6.484
Amortisman gideri (-)	1.463	103	6.633	8.199
Net defter değeri	7.319	52	2.422	9.793
Maliyet	8.782	128.791	64.386	201.959
Birikmiş amortisman (-)	1.463	128.739	61.964	192.166
Net defter değeri	7.319	52	2.422	9.793

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2012	Özel maliyetler	Makine, tesis ve cihazlar(*)	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2012	7.319	52	2.422	9.793
İlaveler	-	-	-	-
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	1.756	52	2.235	4.043
Net defter değeri	5.563	-	187	5.750
Maliyet	8.782	128.791	64.386	201.959
Birikmiş amortisman (-)	3.219	128.791	64.199	196.209
Net defter değeri	5.563	-	187	5.750

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Yazılımlar
31 Aralık 2011	
Net defter değeri, 1 Ocak 2011	61.736
İlaveler	7.634
İtfa payları (-)	47.399
Net defter değeri	21.971
31 Aralık 2011	
Maliyet	1.657.571
Birikmiş itfa payları (-)	1.635.600
Net defter değeri	21.971
31 Aralık 2012	
Net defter değeri, 1 Ocak 2012	21.971
İlaveler	-
İtfa payları (-)	21.971
Net defter değeri	-
31 Aralık 2012	
Maliyet	1.657.571
Birikmiş itfa payları (-)	1.657.571
Net defter değeri	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Dava karşılıkları (*)	188.357	188.357
	188.357	188.357

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında 93.844 TL (31 Aralık 2011: 93.844 TL)'lik tutar müşteriler tarafından Şirket'e açılan davalar için ayrılan karşılıkları ve 94.513 TL (31 Aralık 2011: 94.513TL)'lik tutar ise ihtirazı kayıtla yapılan ödemenin iadesi davasına yapılan itiraza ilişkin ayrılan karşılık tutarını ifade etmektedir.

(b) Teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
VOB teminatları	39.546.339	9.726.192
	39.546.339	9.726.192

(d) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri ile hisse senetlerinin 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yatırım fonları	92.587.371.707	67.889.796.930
Devlet tahvilleri	3.166.413.349	3.089.621.619
Repo taahhütleri	887.157.046	1.270.504.359
Hisse senetleri	861.335.206	849.066.139
VOB Sözleşmeleri	99.870.531	416.576.662
Müşteri Borsa Para Piyasası	187.913.284	177.737.675
Diğer	21.171.094	19.461.753

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Personel prim karşılığı	2.825.050	1.129.998
Kullanılmamış izinler karşılığı	226.564	169.700
	3.051.614	1.299.698
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kıdem tazminatı karşılığı	463.428	408.354
	463.428	408.354

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 çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 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.

TMS 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:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	3,00	4,15
Personel devir hızı oranı (%)	7,76	8,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL (1 Ocak 2012: 2.917,25 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Prim karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak bakiyesi	1.129.998	2.439.146
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.825.050	1.129.998
Dönem içinde ödenen	(1.129.998)	(2.219.899)
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 16)	-	(219.247)
Dönem sonu	2.825.050	1.129.998

Kullanılmamış izinler karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı bakiyesi	169.700	163.500
Dönem içinde ayrılan/(kullanılan) karşılık tutarı	56.864	6.200
	226.564	169.700

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı bakiyesi	408.354	362.396
Faiz maliyeti	12.251	15.039
Hizmet maliyeti	29.673	25.791
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	152.895	158.740
Ödenen kıdem tazminatı tutarı (-)	(139.745)	(153.612)
	463.428	408.354

12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer dönen varlıklar:		
Peşin ödenen kira giderleri (Dipnot 21)	365.008	371.035
Peşin ödenen sigorta giderleri	81.763	79.071
Peşin ödenen haberleşme giderleri	21.178	14.637
Peşin ödenen diğer giderler	21.304	22.336
	489.253	487.079

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer duran varlıklar:		
Peşin ödenmiş giderler	1.928	1.627
	1.928	1.627
Kısa vadeli diğer yükümlülükler:		
Gider tahakkukları	423.862	71.536
Danışmanlık gider karşılıkları	169.350	117.572
HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı (Dipnot 21)	66.739	171.482
Takas ve saklama komisyon gideri karşılığı	52.500	25.600
Acente komisyon gider karşılığı (Dipnot 21)	41.307	45.941
İMKB Borsa payları gider karşılığı	23.795	12.075
HSBC Bank yansıtma gider karşılığı (Dipnot 21)	33.205	17.620
	810.758	461.826

13 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.000.000 TL (31 Aralık 2011: 7.000.000 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 700.000.000 (31 Aralık 2011: 700.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

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

Hissedarlar	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 21.646.169 TL (31 Aralık 2011: 20.092.202 TL)'dir.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemine 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 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 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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıl karları

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
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 karı	10.594.315	3.625.595
	16.300.467	9.331.747

Şirket, 13 Mart 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden ortaklara 7.416.985 TL kar payı dağıtımını yapmıştır (2011: 17 Şubat 2011 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden ortaklara 15.984.432TL kar payı dağıtımını yapmıştır).

14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Satışlar	4.674.216	7.278.210
Devlet tahvili satışları	4.674.216	5.922.180
Yatırım fonu satışları	-	1.356.030
Hizmetler	42.474.847	46.014.978
Aracılık komisyon gelirleri	22.156.881	22.234.912
Fon yönetimi komisyonları	9.214.220	11.566.385
Danışmanlık gelirleri	5.527.035	6.364.966
Fon aracılık komisyonları	2.297.401	2.750.917
Vadeli işlem alım/satım aracılık komisyon gelirleri	1.692.897	506.248
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	446.767	608.571
Portföy yönetim komisyonları	169.777	251.561
Kurumsal finansman gelirleri	14.858	1.166.696
Diğer komisyon gelirleri	955.011	564.722
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	(7.865.319)	(13.031.632)
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(7.865.319)	(12.669.553)
Müşteri komisyon iadeleri (-)	-	(362.079)
Toplam satış geliri	39.283.744	40.261.556
Satışların maliyeti (-)	(4.674.216)	(7.278.210)
Devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	(4.674.216)	(5.922.180)
Yatırım fonu satışları maliyetleri (-)	-	(1.356.030)
Net esas faaliyet geliri	34.609.528	32.983.346

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Takas ve saklama giderleri	445.435	375.390
VOB işlemleri borsa payı	256.139	36.230
Hisse senedi işlem payları	248.728	196.101
Tahvil tescil borsa payı	949	1.850
Diğer	34.693	55.289
	985.944	664.860

Genel yönetim giderleri:

Personel giderleri	15.675.080	9.870.207
Bilgi teknolojileri giderleri (Dipnot 21)	2.433.399	1.688.716
Vergi, resim ve harç giderleri	1.984.175	1.635.742
Haberleşme giderleri	1.547.453	944.742
Kira giderleri (Dipnot 21)	745.909	630.717
Denetim, avukatlık, müşavirlik giderleri	663.054	307.211
Ulaşım giderleri	401.885	336.996
Seyahat giderleri	377.789	580.911
Bakım onarım giderleri	171.629	147.841
Büro muhtelif giderleri	71.462	258.594
Aidat giderleri	95.558	102.029
Temsil ve ağırlama giderleri	72.155	48.183
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	26.014	55.598
Diğer	854.477	531.108
	25.120.039	17.138.595

16 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Diğer faaliyet gelirleri:		
Takasbank sermaye artırım komisyonları	347.332	325.904
Konusu kalmayan karşılıklar	122.775	231.291
Yabancı müşterilerden tahsil edilen hizmet gelirleri	56.023	76.482
Sigorta gelirleri	21.001	33.238
Diğer	7.375	100.539
	554.506	767.454

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Diğer faaliyet giderleri:		
Müşteri işlem farkı giderleri, net	7.454	4.278
	7.454	4.278

17 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Devlet tahvili ve hazine bonusu faiz gelirleri	5.882.887	1.261.116
Mevduat faiz geliri	1.840.366	1.094.704
Yatırım fonu reeskont geliri	433.507	-
Kambiyo karı	21.559	219.204
Fon satış geliri	35.493	1.664.156
Diğer finansal gelirler	262.125	6.243
	8.475.937	4.245.423

18 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Kambiyo zararı	176.295	-
Komisyon giderleri	26.418	27.542
Diğer finansal giderler	24.056	25.543
	226.769	53.085

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Tahakkuk eden gelir vergisi	3.490.609	3.976.517
Önceki dönem mahsup	569.185	-
Peşin ödenen vergiler	(3.462.433)	(3.281.754)
Vergi yükümlülüğü, net	597.361	694.763
Cari yıl vergi gideri	3.490.609	3.976.517
Ertelenmiş vergi (geliri)/ gideri	(367.608)	219.216
	3.123.001	4.195.733

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vergi öncesi kar	17.299.765	20.135.405
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(3.459.953)	(4.027.081)
Vergiden muaf gelirler	336.952	(168.652)
Cari dönem vergi gideri	(3.123.001)	(4.195.733)

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 2012 yılı için %20 (2011 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 (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı 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.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları	721.777	360.380
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(80)	(6.291)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	721.697	354.089

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 2011: %20)'dir.

31 Aralık 2012 ve 2011 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	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personel prim karşılığı	2.825.050	1.129.998	565.009	226.000
Kıdem tazminatı karşılığı	463.428	408.354	92.686	81.671
Kullanılmayan izin karşılığı	226.564	169.700	45.313	33.940
Dava gider karşılığı	93.844	93.844	18.769	18.769
Ertelenmiş vergi varlıkları			721.777	360.380
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	399	31.451	(80)	(6.291)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)		31.451	(80)	(6.291)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			721.697	354.089

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Dönem karı (A)	14.176.764	15.939.672
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı		
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (B)	700.000.000	700.000.000
Nominal değeri 1 Kr olan hisse başına kar (A/B)	2,03	2,28

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar:		
HSBC Bank	31.219.644	15.999.147
	31.219.644	15.999.147

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:

HSBC Investment Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	1.485.364	2.413.989
HSBC Bank Plc. danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	993.194	280.793
HSBC Grubu Yatırım Fonları'ndan fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 6)	727.778	915.868
HSBC Deutschland GmbH danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 6)	176.751	92.914
HSBC Bank A.Ş. Diğer Ticari Alacaklar	14.352	-
	3.397.439	3.703.564

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

Personelden alacaklar (Dipnot 7)	4.722	5.032
	4.722	5.032

İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar:

HSBC Bank'a peşin ödenen kira giderleri (Dipnot 12)	365.008	371.035
	365.008	371.035

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:		
HSBC Bank acentelerine ödenecek komisyonlar (Dipnot 6)	661.032	632.748
HSBC Bank PLC'ye ticari borçlar (Dipnot 6)	166.428	-
HSBC Bank diğer ticari borçlar (Dipnot 6)	-	131.750
	827.460	764.498

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer yükümlülükler:

HSBC Group Investment yönetim gider karşılığı (Dipnot 12)	66.739	171.482
Acente komisyon gider karşılığı (Dipnot 12)	41.307	45.941
HSBC Bank yansıtma gider karşılığı (Dipnot 12)	33.205	17.620
	141.251	235.043

b) 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan sağlanan gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
HSBC Grubu Yatırım Fonları'nın yönetim komisyon gelirleri	7.648.078	14.317.302
HSBC Investment Bank Plc.'den danışmanlık geliri	1.485.365	2.668.089
HSBC Deutschland GmbH'den alınan danışmanlık gelirleri	1.390.789	1.388.828
HSBC Bank'tan alınan mevduat faizi	1.283.706	1.094.704
HSBC Bank Plc. Global Research danışmanlık gelirleri	-	150.234

c) 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi işlemleri komisyonu	7.531.875	12.213.783
HSBC Bank'a ödenen bilgi teknolojileri giderleri(Dipnot 15)	2.430.860	1.688.716
HSBC Bank'a ödenen kira giderleri (Dipnot 15)	745.909	630.717
HSBC Group Investment Central'dan alınan hizmetler	228.634	248.793
HSBC Bank'a ödenen VOB komisyonları	149.691	104.195
HSBC Bank'a ödenen hisse senedi kredi primleri	113.131	161.906
HSBC Bank'a ödenen portföy yönetim ücretleri	70.622	189.670
HSBC Bank'a ödenen teminat mektubu gideri	2.414	4.603
HSBC PLC'ye ödenen bilgi teknolojileri giderleri(Dipnot 15)	2.539	-

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 3.766.115 TL (31 Aralık 2011: 1.059.852 TL)'dir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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

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 öngörülemesizliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

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

31 Aralık 2012	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	3.397.439	4.562.015	4.722	97.063	42.697.180	44.911.787
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.397.439	4.562.015	4.722	97.063	42.697.180	44.911.787
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	86.650	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(86.650)	-	-	-	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.'daki 31.219.644 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

31 Aralık 2011	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	3.703.564	2.921.232	5.032	176.178	15.999.455	61.852.426
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.703.564	2.921.232	5.032	176.178	15.999.455	61.852.426
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	86.650	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(86.650)	-	-	-	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan HSBC Bank A.Ş.'daki 15.999.147 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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)

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 31 Aralık 2012 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 “Ba1” ile derecelendirilmiştir.

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 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 -3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	7.122.913	7.122.913	-	-	-	7.122.913
Diğer borçlar	746.764	746.764	-	-	-	746.764
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	810.758	810.758	-	-	-	810.758
Toplam yükümlülükler	8.680.435	8.680.435	-	-	-	8.680.435

	31 Aralık 2011					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 -3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	4.764.505	4.764.505	-	-	-	4.764.505
Diğer borçlar	567.083	567.083	-	-	-	567.083
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	461.826	461.826	-	-	-	461.826
Toplam yükümlülükler	5.793.414	5.793.414	-	-	-	5.793.414

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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)

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	ABD Doları
Ticari alacaklar	2.339.876	1.312.620	2.787.697	1.475.831
Toplam varlıklar	2.339.876	1.312.620	2.787.697	1.475.831
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	2.339.876	1.312.620	2.787.697	1.475.831

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.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	233.988	278.770
Toplam	233.988	278.770

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.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar:		
Finansal varlıklar		
- Bankalardaki vadeli mevduat	36.265.545	11.875.895
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	38.065.939	55.103.451
- Kredili müşterilerden alacaklar	2.628.380	1.776.148
Değişken faizli finansal araçlar:		
Finansal varlıklar		
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	6.845.848	6.748.975

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 1 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 31.828TL azalacak veya 32.459TL artacaktı.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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)

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.

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 nedeniyle defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

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:

	<u>31 Aralık 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>
Nakit ve nakit benzerleri	42.697.180	42.697.180	15.999.455	15.999.455
Finansal yatırımlar	44.911.787	44.911.787	61.852.426	61.852.426

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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.

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

31 Aralık 2012

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	44.911.787	-	-
	44.911.787	-	-

31 Aralık 2011

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	49.540.505	-	-
Yatırım fonları	12.311.921	-	-
	61.852.426	-	-

24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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

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 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönem için 832.000 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2010: 815.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam öz sermaye tutarı 2.087.000 TL (31 Aralık 2011: 2.045.000 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 satım faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 50'si,
- Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 40'ı,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 10'u,

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

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

Şirket, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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 (Devamı)

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 42 adet (31 Aralık 2011: 43 adet) yatırım fonlarının portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yılda fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 9.214.220 TL (31 Aralık 2011: 11.566.385 TL)'dir.

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

Fonun adı	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
HSBC Bank A.Ş. B Tipi Likit Fonu	0,0030	538.739.110	0,0075	833.039.806
HSBC Bank A.Ş.'nin B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Kısa vadeli Tahvil ve Bono Dördüncü Alt Fonu	0,0060	516.662.903	-	-
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	397.054.173	0,0052	318.181.727
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu	0,0070	267.609.375	0,0070	23.083.276
HSBC Bank A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Premier Değişken Alt Fon (1. Alt Fon)	0,0042	168.605.841	0,0042	25.182.686
HSBC Yatırım Men. Değ. A.Ş. B Tipi Altın Fonu	0,0055	109.621.564	0,0055	158.504.954
HSBC Yatırım Men. Değ. A.Ş. B Tipi Tahvil Bono Fonu	0,0060	77.027.274	0,0060	20.016.819
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	70.660.740	0,0052	58.727.780
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0082	69.265.743	0,0082	43.938.956
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0075	61.988.985	0,0075	48.130.884
HSBC Bank A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu	0,0060	48.061.479	0,0060	35.131.214
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Beyaz Emeklilik Yatırım Fonu	0,0070	42.226.893	0,0070	210.717.608
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	40.793.474	0,0055	28.492.193
Fibabanka A.Ş. B Tipi Değer Değişken Fon	0,0070	33.934.221	0,0070	373.459
HSBC Yatırım Men. Değ. A.Ş. B Tipi Değişken Fonu	0,0080	33.576.881	0,0080	33.316.070
Fibabanka A.Ş. B Tipi Değer Likit Fon	0,0030	33.464.746	0,0030	13.565.209
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları EYF	0,0027	32.304.739	0,0027	25.443.841
Fibabanka A.Ş. B Tipi Değer Tahvil ve Bono Fonu	0,0100	29.080.456	0,0100	1.803.111
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Otuzbirinci Alt Fonu	0,0060	21.661.083	-	-
HSBC Yatırım Men. Değ. A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 30 Endeks Fonu	0,0060	18.227.082	0,0120	22.636.895
HSBC Bank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu	0,0068	17.792.431	0,0008	10.546.748
HSBC Bank A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	0,0100	16.532.962	0,0100	15.404.020
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %102 Anapara Koruma Amaçlı Otuzbeşinci Alt Fonu	0,0060	15.794.560	-	-
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yirmiyedinci Alt Fonu	0,0060	14.355.905	-	-
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları (EUR) Emeklilik Yatırım Fonu	0,0058	12.831.250	0,0058	11.869.050
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yirmialtıncı Alt Fonu	0,0055	10.404.626	-	-
HSBC Bank A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Portföy Yön. Değ. Alt Fon (2. Alt Fon)	0,0008	8.320.894	0,0014	1.265.407
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	7.514.438	0,0055	7.282.328
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %102 Anapara Koruma Amaçlı Otuzdördüncü Alt Fonu	0,0060	8.175.610	-	-
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Otuzikinci Alt Fonu	0,0060	7.288.740	-	-

HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2012 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 (Devamı)

Fonun adı	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri	Komisyon oranları (%)	Fon toplam değerleri
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yirmisekizinci Alt Fonu	0,0060	7.205.244	-	-
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi Aktif Yöntemli koruma Amaçlı Alt Fon'unun (Birinci Alt Fon)	0,0063	6.873.873	0,0060	13.770.764
HSBC Bank A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Varlık Yön. Hiz. Değ. Alt Fon (3. Alt Fon)	0,0008	6.138.186	0,0008	7.858.126
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yirmidokuzuncu Alt Fonu	0,0060	6.127.602	-	-
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Otuzüçüncü Alt Fonu	0,0060	5.938.665	-	-
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Otuzuncu Alt Fonu	0,0060	5.557.844	-	-
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0060	4.433.823	0,0060	1.285.478
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %102 Anapara Koruma Amaçlı Otuzyedinci Alt Fonu	0,0060	3.631.827	-	-
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0027	3.006.844	0,0027	1.939.193
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Karma Borçlanma EYF	0,0027	1.619.193	0,0027	1.235.002
Fibabanka A.Ş B Tipi Altın Fonu	0,0100	1.537.836	-	-
Yapıkredi Emeklilik A.Ş. Pera H Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	1,2500	1.010.531	-	-
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Onaltıncı Alt Fonu	-	-	0,0480	75.795.601
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yirmibirinci Alt Fonu	-	-	0,0055	70.119.468
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Ondokuzuncu Alt Fonu	-	-	0,0055	64.111.253
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Onüçüncü Alt Fonu	-	-	0,0042	56.664.514
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Onyedinci Alt Fonu	-	-	0,0048	50.867.408
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Ondördüncü Alt Fonu	-	-	0,0042	33.308.912
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Çin Hisse Senetlerine Dayalı Alt Fonu (Dördüncü Alt Fon) II. İhraç	-	-	0,0042	25.762.802
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yirmiüçüncü Alt Fonu	-	-	0,0055	42.675.361
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yirminci Alt Fonu	-	-	0,0034	25.366.390
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Onsekizinci Alt Fonu	-	-	0,0021	14.220.883
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yirmiikinci Alt Fonu	-	-	0,0041	12.390.223
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Onbeşinci Alt Fonu	-	-	0,0042	18.515.393
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yirmidördüncü Alt Fonu	-	-	0,0055	6.292.853
HSBC Bank A.Ş.'nin Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yirmibeşinci Alt Fonu	-	-	0,0055	4.361.060
		2.782.659.646		2.484.184.748