

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU
KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLAR VE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin ("Banka") 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu finansal tablolar Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu finansal tablolar üzerine rapor sunmaktır.

Sınırlı denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin finansal tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak finansal tabloların analitik yöntemler uygulanarak incelenmesi, doğruluğunun sorgulanması ve denetlenenin yönetimi ile görüşmeler yapılarak bilgi toplanması ile sınırlı olduğundan, tam kapsamlı denetime kıyasla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir denetim görüşü bildirilmemektedir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki finansal tabloların, Banka'nın 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37'nci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**



Sibel Türker
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 11 Kasım 2008



Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.
Kanyon Ofis, Kat:11
Büyükdere Cad. 185
34394 Levent, İstanbul, Turkey
Tel +90 212 319 9500
Fax +90 212 319 9511

**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.'NİN 30 EYLÜL 2008 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
DOKUZ AYLIK KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

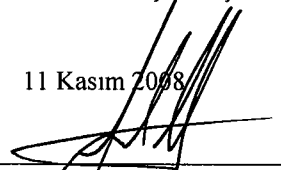
Bankanın Yönetim Merkezinin Adresi: BÜYÜKDERE CAD. NO:185 KANYON OFİS BLOĞU 11. KAT 34394
LEVENT/İSTANBUL
Bankanın Telefon Numaraları: (0212) 319 95 00
Bankanın Fax Numaraları: (0212) 319 95 11
Bankanın İnternet Sayfası Adresi: www.ml.com.tr
İrtibat İçin Elektronik posta adresi: MLBankmuhaberat@ml.com

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanan dokuz aylık konsolide olmayan finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

- BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- BANKANIN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARI
- BANKANIN KONSOLİDE OLMAYAN ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BİLGİLER
- BANKANIN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- SINIRLI DENETİM RAPORU

Bu raporda yer alan konsolide olmayan dokuz aylık finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe bin Yeni Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

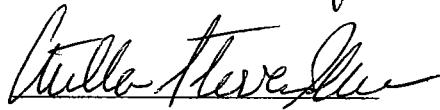
11 Kasım 2008


Ömer Faruk Işık
Yönetim Kurulu Başkanı

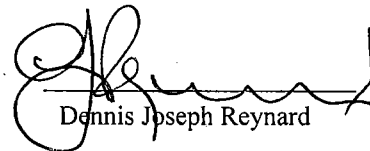

Kubilay Çiğdemir
Genel Müdür


Müge Tarımcı
Finansal Raporlamadan Sorumlu
Genel Müdür Yardımcısı


Tuğba Gücüm
Finans Müdürü


Atilla Steven İlkson

Denetim Komitesi Üyesi


Dennis Joseph Reynard

Denetim Komitesi Üyesi

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

Ad-Soyad/Ünvan: Tuğba Gücüm/Finans Müdürü

Tel No: (212) 319 96 21

Fax No: (212) 319 95 11

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

I.	Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden bankanın tarihçesi	1
II.	Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama	1
III.	Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa bankada sahip oldukları paylara ilişkin açıklama	2
IV.	Nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	2
V.	Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi	3

İKİNCİ BÖLÜM

Konsolide Olmayan Finansal Tablolar

I.	Bilanço	5
II.	Nazım hesaplar tablosu	7
III.	Gelir tablosu	8
IV.	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo	9
V.	Özkaynak değişim tablosu	10
VI.	Nakit akış tablosu	11

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	12
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	12
III.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	12
IV.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	13
V.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	13
VI.	Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	13
VII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	15
VIII.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	16
IX.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	16
X.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	16
XI.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	17
XII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	17
XIII.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	17
XIV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	18
XV.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar	18
XVI.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	19
XVII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	20
XVIII.	Hisse senetleri ve ihracına ilişkin açıklamalar	20
XIX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	20
XX.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	20
XXI.	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	20
XXII.	Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	20

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

I.	Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar	21
II.	Piyasa riskine ilişkin açıklamalar	24
III.	Kur riskine ilişkin açıklamalar	24
IV.	Faiz oran riskine ilişkin açıklamalar	27
V.	Likidite riskine ilişkin açıklamalar	29

BEŞİNCİ BÖLÜM

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	31
II.	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	36
III.	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	40
IV.	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	41
V.	Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	44

ALTINCI BÖLÜM

Diğer Açıklamalar

I.	Banka'nın faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar	45
----	-------------------------------------------------	----

YEDİNCİ BÖLÜM

Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu

I.	Bağımsız sınırlı denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar	46
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	46

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM
GENEL BİLGİLER

I. Banka'nın Kuruluş Tarihi, Başlangıç Statüsü, Anılan Statüde Meydana Gelen Değişiklikleri İhtiva Eden Bankanın Tarihçesi

Banka'nın kurulmasına 7 Ağustos 1991 tarih ve 1991/2066 sayılı Bakanlar Kurulu kararıyla izin verilmiş, söz konusu karar 15 Ekim 1991 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış, 6 Şubat 1992 tarihinde tescil edilmiş ve "Ana Sözleşme" 12 Şubat 1992 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Banka'nın mevduat kabul etme yetkisi bulunmamaktadır ve yatırım bankası statüsündedir. Banka'nın merkezi İstanbul'dadır ve şubesi bulunmamaktadır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun (BDDK) 30 Kasım 2006 tarih ve 2040 sayılı kararı ile; Merrill Lynch European Asset Holdings Inc'in, Tat Yatırım Bankası A.Ş.'nin sermayesinin %99.947 oranında hissesini devralması, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 18. maddesine istinaden Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından uygun bulunmuştur. Bu karara bağlı olarak 7 Aralık 2006 tarihinde hisse devir işlemleri gerçekleştirilmiştir.

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nca 1 Şubat 2007 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile, Tat Yatırım Bankası A.Ş.'nin unvanı, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

II. Banka'nın Sermaye Yapısı, Yönetim ve Denetimini Doğrudan veya Dolaylı Olarak Tek Başına veya Birlikte Elinde Bulunduran Ortakları, Varsa Bu Hususlarda Yıl İçindeki Değişiklikler ile Dahil Olduğu Gruba İlişkin Açıklama

19 Ekim 2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, BDDK'nın 27 Eylül 2006 tarih ve 10806 sayılı onay yazısına dayanarak T.C Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 31 Ekim 2006 tarih ve 8085 sayılı yazılarına istinaden sermaye 2,000,000 YTL'den 20,000,000 YTL'ye çıkarılmıştır.

Banka, 30 Ekim 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden 20,000,000 YTL'lik çıkarılmış sermayesini 15,000,000 YTL arttırarak 35,000,000 YTL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15,000,000 YTL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 4 Ekim 2007 tarih ve 6087 sayılı izni ve BDDK'nın 17 Ekim 2007 tarih ve 14560 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 5 Kasım 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Kasım 2007 tarih ve 6932 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Banka, müteakip ikinci sermaye artırımı kararını 18 Aralık 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda almış ve bu karara istinaden 35,000,000 YTL'lik çıkarılmış sermayesini 15,000,000 YTL daha arttırarak 50,000,000 YTL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15,000,000 YTL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 6 Aralık 2007 tarih ve 7277 sayılı izni ve BDDK'nın 14 Aralık 2007 tarih ve 17140 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 27 Aralık 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 2 Ocak 2008 tarih ve 6968 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak sermaye artırımı işlemleri tamamlanmıştır.

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermayesi tarihsel değerleriyle beheri 1 YTL itibarı değerinde 50 milyon adet hisseye ayrılmış olup 50 milyon YTL'dir. Banka, Merrill Lynch Holdings Co. şirketleri arasında yer almaktadır.

Hissedarların Adı	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Ödenmiş Sermaye	%	Ödenmiş Sermaye	%
Merrill Lynch European Assets Holdings Inc.	49,999.996	99.999992%	49,999.996	99.999992%
Merrill Lynch Group Inc.	0.001	0.000002%	0.001	0.000002%
Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C	0.001	0.000002%	0.001	0.000002%
Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C	0.001	0.000002%	0.001	0.000002%
Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C	0.001	0.000002%	0.001	0.000002%

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Banka'nın, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Nitelikleri Varsa Bunlarda Meydana Gelen Değişiklikler ile Bankada Sahip Oldukları Paylara İlişkin Açıklama

Unvanı	Yöneticinin Adı-Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Tecrübe (yıl)
Yönetim Kurulu Başkanı	Ömer Faruk Işık	Yönetim Kurulu Başkanı	Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, İşletme)	21
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Kubilay Cinemre	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür	Yüksek Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi) Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi)	21
Yönetim Kurulu Üyeleri	Atilla Steven İlkson	Üye	Lisans (University of Florida College of Law – Hukuk)	34
	Dennis Joseph Reynard	Üye	Lisans (London University - Holborn College of Law – Hukuk)	38
	Osman Nihat Kökmen	Üye	Lisans (Boğaziçi Üniversitesi – İşletme)	13
Genel Müdür	Kubilay Cinemre	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür	Yüksek Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi) Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi)	21
Genel Müdür Baş Yardımcısı	Osman Nihat Kökmen	Genel Müdür Baş Yardımcısı-Hazine	Lisans (Boğaziçi Üniversitesi – İşletme)	13
Genel Müdür Yardımcıları	Müge Tarımcı	Genel Müdür Yardımcısı-Finans	Lisans (ODTÜ Ekonomi)	12
	Pınar Karadere	Genel Müdür Yardımcısı-Operasyon	Lisans (ODTÜ, İşletme)	15
	Ali Alpacar	Genel Müdür Yardımcısı-Yatırım Bankacılığı	Yüksek Lisans (Massachusetts Üniversitesi, İşletme)	16
			Lisans (Boğaziçi Üniversitesi- Makine Müh.)	

Yukarıda adı geçen kişilerin Banka'da sahip oldukları pay bulunmamaktadır.

IV. Nitelikli Paya Sahip Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Açıklamalar

Ad Soyad/Ticaret Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Merrill Lynch European Assets Holdings Inc.	49,999.996	99.999992%	49,999.996	-

Banka'nın sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahibi grup Merrill Lynch European Assets Holdings Inc.'dir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Banka'nın Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Özet Bilgi

Banka'nın ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Banka aşağıda belirtilen konular dahil olmak ; fakat hiçbir şekilde bunlarla sınırlı kalmamak üzere, gerekli makamların izniyle, her türlü yurt içi ve yurt dışı yatırım, kalkınma bankacılığı yapmak amacıyla kurulmuştur.
- Sanayi, mali, maden, turizm, enerji, inşaat, taahhüt, taşımacılık, ihracat ve ithalat işleriyle iştigal eden kurum ve kuruluşların yatırım ve işletme kredilerini sağlamak, teminat ve kefalet mektuplarını vermek, bunlarla ortaklık kurmak ve kurulmuş olanlara iştirak etmek.
- Ticari mümessillik, ticari vekalet sigorta acentelikleri ve her nevi komisyonculuk işlemleri yapmak.
- Türkiye Cumhuriyeti tahvilleri ile Hazinece veya Hazine kefaleti ile çıkartılan her türlü hisse senedi, tahvil ve bonolarla diğer kamu ve özel sektör hisse senedi, tahvil ve bonolar ve basılı külçe altın satın almak ve satmak, altın sertifikaları çıkartmak, alımı satımı ve bu sertifikalar üzerinde başkaca işlemler yapmak.
- Her türlü proje ve ekipmanların kısa, orta ve uzun vadeli finansmanını, her çeşit mal ve vesaik karşılığı ve diğer akreditif işlemlerini ve garantilerini, teminat mektupları ve diğer gayri nakdi kredilerin verilmesini, ihracatın ve ithalatın finansmanını, mal ve hizmet ihracatından doğan belli ödeme planı alacakların satın alınmasını (factoring, forfaiting ve inşaat öncesi ve inşaat zarfında finansmanını) sağlamak.
- Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde Banka'nın amacına ulaşabilmesi için gerekli gayrimenkulleri iktisap etmek, devir ve ferağ etmek, kiraya vermek, kiraya almak, gayrimenkullerin üzerinde, irtifak, intifa süknâ, gayrimenkul mükellefiyeti ve kat irtifakı tesis etmek, iktisap, devir ve ferağ etmek ve idari binalar inşa etmek.
- Menkul Kıymetler Brokerliği Hizmetleri yapmak.
Tasarrufçu kişi ve kuruluşlar adına para ve sermaye piyasalarında devlet ve özel sektör menkul kıymetlerinin alım-satımında kendi başına veya birkaç broker ile birlikte brokerlik faaliyetleri yürütmek.
Müşterilerin vadeli menkul kıymet alımlarını finanse etmek.
Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde yeniden satma/satın alma taahhüdü ile menkul kıymet alım-satımı yapmak.
- Menkul kıymetlerde alım satım taahhüdü ile aracılık (underwriting); hisse senedi , tahvil, ticari senet ve diğer sermaye ve para piyasası araçlarının piyasaya çıkartılmasında yöneticilik ve/veya satıcılık yapmak, birinci veya ikinci derece alım/satım taahhüdü ile satışına aracılık etmek, ticari, kalkınma ve/veya yatırım bankaları ve diğer yatırım kuruluşlarıyla sendikasyon ve plasman bazında, özel ve kamu sektörü menkul kıymetleri için işbirliği yapmak.
- Menkul kıymet alım-satım faaliyetleri;
Alım satım marjları ve ticari karlar sağlamak amacıyla özel ve kamu sektörlerince ihraç edilen uzun ve kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarının alım ve satımını yapmak.
Alım/satımı kesin olarak taahhüt edilen menkul kıymetlerden, satışa arz edilme dönemi bitiminden sonra satılmayıp elde kalan bölümü, Yönetim Kurulu'nca saptanacak limitler dahilinde portföyüne almak.
- Portföy yönetimi ve yatırım danışmanlık hizmetleri;
Özel şahıslara, tasarrufçu kuruluşlara, vakıflara, mesleki kuruluşlara, kamu kurum ve kuruluşları ve Kamu İktisadi Teşebbüsleri'ne, ücret karşılığı yatırım danışmanlığı hizmetleri sunmak.
Sigorta şirketleri, yatırım fonları, emekli ve yardımlaşma sandıkları ve diğer her türlü yatırımcılar adına yatırım portföylerini ücret karşılığı yönetmek.
İlgili mevzuat çerçevesinde kendi yatırım fonlarını ve yatırım ortaklıklarını oluşturmak yaymak ve yönetmek.
Müşterilerine ücret karşılığı idari, muhasebe, emanet ve yeddi emin hizmetleri sunmak.
- Şirketlere danışmanlık hizmetleri vermek.
Özel ve Kamu Sektörü Şirketleri'ne finansal hizmetler sunmak, bu çerçevede uygun sermaye yapısı, borç erteleme, birleşme ve şirket satın alma, finansal paketler ve kişisel yatırımlar alanlarındaki hizmetlerin yanında, fizibilite çalışmaları, tanıtma broşürü ve yatırım muhtıraları gibi hizmetleri sunmak.
Kamu İktisadi Teşebbüsleri'nin özelleştirilmesine ilişkin tüm hizmetleri sunmak.
- Demirbaş kiralaması yapmak.
Türkiye Cumhuriyeti Kanunları'nın izin verdiği ölçüde demirbaşların kiralanması konusunda hizmet sunmak.
- Finansal kiralama yapmak.
Sınır aşırı olanlar da dahil olmak üzere finansal kiralama işlemleri yapmak.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Banka'nın Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Özet Bilgi (devamı)

- Proje finansmanı ve diğer finansman işlemlerini gerçekleştirmek.
Sabit sermaye yatırımı ve altyapı projelerinin finansmanı için sendikasyon kredilerinde yöneticilik de dahil olmak üzere müşterilerine hertürlü finansman paketi temininde, ücret karşılığı, ajan veya danışman olarak hizmet vermek.
- Özel şirketlerce çıkarılan menkul kıymetlere teminat sağlamak.
Özel şirketler tarafından çıkarılan tahvil ve hisse senetleri için ödeme teminatı sağlamak.

Yukarıda belirtilen amaçları gerçekleştirmek için banka şu faaliyetleri yürütebilir:

- (a) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndan, bankalararası para piyasalarından, bankalardan ve finans kuruluşlarından, genel esaslar dahilinde, Türk Parası ve döviz cinsinden her türlü para işlemi gerçekleştirmek ve aracı ve piyasa oluşturucu işlevlerini yerine getirmek amacıyla yatırımcı ve aracı olarak faaliyet göstermek.
- (b) Bankalar hakkındaki mevzuat ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca ve gerekli yasal izinler alınarak Türk Parası ve döviz cinsinden banka bonusu, tahvil, kara iştirakli tahvil, katılma intifa senedi, kâr-zarar ortaklığı belgeleri ve diğer menkul kıymetler ve kıymetli evrak da çıkarıp ihraç etmek, bunlar üzerinde alım-satım ve sair işlemlerde bulunmak.
- (c) Kendi faaliyetleri için ihtiyaç duyacağı mevduat hariç her türlü borçlanmaya girişmek.
- (d) Kefalet, teminat, banka teminat mektupları, kredi mektupları, rehin, ticari evrak ve kıymetli evrak dahil olmak üzere her türlü rehin, teminat ve ipotek vermek ve kabul etmek.
- (e) Taşınır ve taşınmaz mallar ve gayrinakdi haklar satın almak ve tasarruf etmek, bu mal ve hakları yönetim kurulu kararıyla karşılık göstermek, rehin veya ipotek etmek, veya bu mallar üzerindeki diğer gerçek haklarla sınırlamak, kısmen veya tamamen kiralamak ve bu mal ve haklara her türlü tasarruf etmek.
- (f) Gayrimenkul yatırımlarına veya bunların yönetimine katılmak.
- (g) Burada anlatılan amaçları gerçekleştirmek üzere her türlü yasal bankacılık faaliyetlerini yapmak ve yürütmek.

Yukarıda belirlenen konulardan başka, Banka ileride faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girişmek istediği takdirde, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurul'un onayına sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra banka dilediği işleri yapabilecektir. Ana sözleşme değişikliği niteliğinde olan bu durum için Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın ve BDDK'nın önceden izni alınacaktır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOSU

AKTİF KALEMLER		Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARI DÖNEM (30/09/2008)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2007)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	I-1	3.760	343	4.103	2.586	492	3.078
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	I-2	46.016	-	46.016	243.308	7	243.315
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		46.016	-	46.016	243.308	-	243.308
2.1.1	Devlet Borçlanma Senetleri		46.016	-	46.016	243.308	-	243.308
2.1.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	7	7
III.	BANKALAR	I-3	3.542	1.460	5.002	217	343	560
IV.	PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	I-4	-	-	-	-	-	-
5.1	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
5.2	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
VI.	KREDİLER	I-5	-	-	-	-	-	-
6.1	Krediler		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullanılan Krediler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
6.2	Takipteki Krediler		-	-	-	-	-	-
6.3	Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
VII.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI		-	-	-	-	-	-
VIII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	I-6	-	-	-	-	-	-
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.2	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX.	İŞTİRAKLER (Net)	I-7	-	-	-	-	-	-
9.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
9.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
9.2.1	Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2	Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
X.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	I-8	3.111	-	3.111	3.111	-	3.111
10.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		3.111	-	3.111	3.111	-	3.111
10.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)	I-9	-	-	-	-	-	-
11.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1	Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2	Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XII.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR (Net)	I-10	-	-	-	-	-	-
12.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
XIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	I-11	-	-	-	-	-	-
13.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)		3.377	-	3.377	4.138	-	4.138
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		430	-	430	563	-	563
15.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2	Diğer		430	-	430	563	-	563
XVI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	I-12	-	-	-	-	-	-
XVII.	VERGİ VARLIĞI		3.091	-	3.091	2.384	-	2.384
17.1	Cari Vergi Varlığı		1	-	1	-	-	-
17.2	Ertelemiş Vergi Varlığı		3.090	-	3.090	2.384	-	2.384
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	I-13	-	-	-	-	-	-
18.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2	Durdurulan Faaliyete İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER		5.406	48	5.454	129	9	138
	AKTİF TOPLAMI		68.733	1.851	70.584	256.436	851	257.287

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOSU

PASİF KALEMLER		Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI						
			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş			
			CARİ DÖNEM (30/09/2008)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2007)			
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I.	MEVDUAT	II-1	-	-	-	-	-	-	-
1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		-	-	-	-	-	-	-
1.2	Diğer		-	-	-	-	-	-	-
II.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	II-2	-	-	-	-	6	-	6
III.	ALINAN KREDİLER	II-3	1.422	1.478	2.900	80.051	582	-	80.633
IV.	PARA PİYASALARINA BORÇLAR	II-4	12.028	-	12.028	125.058	-	-	125.058
4.1	Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Borçlar		-	-	-	-	-	-	-
4.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		12.028	-	12.028	125.058	-	-	125.058
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-	-
VI.	FONLAR		-	-	-	-	-	-	-
6.1	Müstakriz Fonları		-	-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer		-	-	-	-	-	-	-
VII.	MUHTELİF BORÇLAR		11.781	3	11.784	3.882	3	-	3.885
VIII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	II-5	-	-	-	-	-	-	-
IX.	FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-	-
X.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	II-6	-	-	-	-	-	-	-
10.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-	-
10.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-	-
10.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-
10.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-	-
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	II-7	-	-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-	-
XII.	KARŞILIKLAR	II-8	6.043	56	6.099	5.956	161	-	6.117
12.1	Genel Karşılıklar		21	-	21	1	-	-	1
12.2	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-	-
12.3	Çalışan Hakları Karşılığı		5.374	-	5.374	5.706	-	-	5.706
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-	-
12.5	Diğer Karşılıklar		648	56	704	249	161	-	410
XIII.	VERGİ BORCU	II-9	329	-	329	402	-	-	402
13.1	Cari Vergi Borcu		329	-	329	402	-	-	402
13.2	Ertelenmiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-	-
XIV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-	-
14.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-
14.2	Durdurulan Faaliyete İlişkin		-	-	-	-	-	-	-
XV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	II-10	37.444	-	37.444	41.186	-	-	41.186
16.1	Ödenmiş Sermaye		50.000	-	50.000	50.000	-	-	50.000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-
16.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
16.2.4	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
16.2.5	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
16.2.6	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
16.2.7	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-
16.2.8	Risikten Korunma Fonları (Ekin kısmı)		-	-	-	-	-	-	-
16.2.9	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-
16.2.10	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr Yedekleri		1	-	1	1	-	-	1
16.3.1	Yasal Yedekler		1	-	1	1	-	-	1
16.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-	-
16.3.3	Olaganüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-	-
16.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-	-
16.4	Kâr veya Zarar		(12.557)	-	(12.557)	(8.815)	-	-	(8.815)
16.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları		(8.815)	-	(8.815)	(7.462)	-	-	(7.462)
16.4.2	Donem Net Kâr ve Zararı		(3.742)	-	(3.742)	(1.353)	-	-	(1.353)
16.5	Azınlık Hakkı		-	-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI			69.047	1.537	70.584	256.535	752	-	257.287

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU

		BİN YENİ TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM (30/09/2008)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2007)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)	53	-	53	35.005	34.942	69.947
I.	GARANTİ VE KEFALETLER	53	-	53	53	-	53
1.1	Teminat Mektupları	53	-	53	53	-	53
1.1.1	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler	-	-	-	-	-	-
1.1.2	Diş Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler	-	-	-	-	-	-
1.1.3	Diğer Teminat Mektupları	53	-	53	53	-	53
1.2	Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
1.2.1	İthalat Kabul Kredileri	-	-	-	-	-	-
1.2.2	Diğer Banka Kabulleri	-	-	-	-	-	-
1.3	Akreditifler	-	-	-	-	-	-
1.3.1	Belgeli Akreditifler	-	-	-	-	-	-
1.3.2	Diğer Akreditifler	-	-	-	-	-	-
1.4	Garanti Verilen Prefinansmanlar	-	-	-	-	-	-
1.5	Cirolar	-	-	-	-	-	-
1.5.1	T.C. Merkez Bankasına Cirolar	-	-	-	-	-	-
1.5.2	Diğer Cirolar	-	-	-	-	-	-
1.6	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-	-	-
1.7	Faktoring Garantilerimizden	-	-	-	-	-	-
1.8	Diğer Garantilerimizden	-	-	-	-	-	-
1.9	Diğer Kefaletlerimizden	-	-	-	-	-	-
II.	TAAHHÜTLER	-	-	-	-	-	-
2.1	Çayılamaz Taahhütler	-	-	-	-	-	-
2.1.1	Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.2	Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.3	İşir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.5	Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.6	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü	-	-	-	-	-	-
2.1.7	Çekler İçin Ödeme Taahhütlerimiz	-	-	-	-	-	-
2.1.8	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
2.1.9	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.10	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.	-	-	-	-	-	-
2.1.11	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2.1.12	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar	-	-	-	-	-	-
2.1.13	Diğer Çayılamaz Taahhütler	-	-	-	-	-	-
2.2	Çayılabilir Taahhütler	-	-	-	-	-	-
2.2.1	Çayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
2.2.2	Diğer Çayılabilir Taahhütler	-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	-	-	-	34.952	34.942	69.894
3.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-	-	-
3.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
3.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
3.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
3.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	-	-	-	34.952	34.942	69.894
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri	-	-	-	34.952	34.942	69.894
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri	-	-	-	17.477	17.471	34.948
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satım İşlemleri	-	-	-	17.475	17.471	34.946
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.2.2	Swap Para Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.2.3	Swap Faiz Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.2.4	Swap Faiz Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.1	Para Alım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.2	Para Satım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.3	Faiz Alım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.4	Faiz Satım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.5	Menkul Değerler Alım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.6	Menkul Değerler Satım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.4	Futures Para İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.4.1	Futures Para Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.4.2	Futures Para Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.5	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.5.1	Futures Faiz Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.5.2	Futures Faiz Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.6	Diğer	-	-	-	-	-	-
B.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)	49.126	-	49.126	-	-	-
IV.	EMANET KIYMETLER	49.126	-	49.126	-	-	-
4.1	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları	-	-	-	-	-	-
4.2	Emanete Alınan Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-
4.3	Tahsile Alınan Çekler	-	-	-	-	-	-
4.4	Tahsile Alınan Ticari Senetler	-	-	-	-	-	-
4.5	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler	-	-	-	-	-	-
4.6	İhracına Aracı Olunan Kıymetler	-	-	-	-	-	-
4.7	Diğer Emanet Kıymetler	49.126	-	49.126	-	-	-
4.8	Emanet Kıymet Alanlar	-	-	-	-	-	-
V.	REHİNLİ KIYMETLER	-	-	-	-	-	-
5.1	Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-
5.2	Teminat Senetleri	-	-	-	-	-	-
5.3	Emtia	-	-	-	-	-	-
5.4	Varant	-	-	-	-	-	-
5.5	Gayrimenkul	-	-	-	-	-	-
5.6	Diğer Rehinli Kıymetler	-	-	-	-	-	-
5.7	Rehinli Kıymet Alanlar	-	-	-	-	-	-
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER	-	-	-	-	-	-
	BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)	49.179	-	49.179	35.005	34.942	69.947

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU

		BİN YENİ TÜRK LİRASI			
Dipnot		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş
		CARI DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM	CARI DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		(01/01/2008 - 30/09/2008)	(01/01/2007 - 30/09/2007)	(01/07/2008-30/09/2008)	(01/07/2007-30/09/2007)
		20.347	2.609	5.519	1.465
I. FAİZ GELİRLERİ	IV-1				
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		170	1	67	1
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		692	1.971	474	827
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		19.482	634	4.976	634
1.5.1 Alın Satım Anaçlı Finansal Varlıklardan		19.482	634	4.976	634
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		3	3	2	3
II. FAİZ GİDERLERİ	IV-2				
2.1 Mevduata Verilen Faizler		(8.658)	(2.926)	(2.362)	(2.923)
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(3.340)	(1.775)	(518)	(1.772)
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-	-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-	-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(5.318)	(1.151)	(1.844)	(1.151)
III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)		11.689	(317)	3.157	(4.588)
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ		(220)	9.728	89	4.138
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		213	9.779	213	4.172
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		213	9.779	213	4.172
4.1.2 Diğer		(433)	(51)	(124)	(34)
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(21)	(16)	(8)	(7)
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere Verilen		(412)	(35)	(116)	(27)
4.2.2 Diğer		-	-	-	-
V. TEMETTÜ GELİRLERİ					
VI. TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	IV-3	5.692	3.704	2.292	3.725
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/(Zararı)		2.237	4.437	951	4.436
6.2 Kambiyo İşlemleri Kâr/(Zararı)		3.455	(733)	1.341	(711)
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	IV-4	7.711	1.103	4.179	314
VIII. FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		24.872	14.218	9.717	6.719
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARSILILIĞI (-)	IV-5	(16.002)	(4.512)	(4.916)	2.298
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	IV-6	(13.318)	(10.741)	(4.239)	(3.667)
XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VII-IX-X)		(4.448)	(1.035)	562	5.350
BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-	-	-
XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)		(4.448)	(1.035)	562	5.350
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARSILILIĞI (±)	IV-7	706	299	(230)	(1.107)
16.1 Cari Vergi Karşılığı		706	299	(230)	(1.107)
16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-	-	-
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV+XVI)		(3.742)	(736)	332	4.243
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-	-	-
18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-	-	-
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)		-	-	-	-
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARSILILIĞI (±)		-	-	-	-
21.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
21.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-	-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX+XXI)		-	-	-	-
XXIII. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XVII+XXII)	IV-8	(3.742)	(736)	332	4.243
23.1 Grupun Kâr / Zararı		-	-	-	-
23.2 Azınlık Payları Kâr / Zararı (-)		-	-	-	-
Hisse Başına Kâr / Zarar		-	-	-	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO			
BİN YENİ TÜRK LİRASI			
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
Dipnot		(01/01/2008 - 30/09/2008)	(01/01/2007 - 30/09/2007)
I.	MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	-	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-	-
XI.	DÖNEM KÂR/ZARARI	-	-
I.1	Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime (Kar-Zarara Transfer)	-	-
I.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
I.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
I.4	Diğer	-	-
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)	-	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

BİN YENİ TÜRK LİRASI

Dönem	Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XIV+XV+XVI)	Dönem Başı Bakiyesi (01/01/2007 - 30/09/2007)	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi	Hisse Senedi	Hisse Senedi	Yasal Yedek	Statü	Diğer	Dönem Net	Geçmiş Dönem	Yeni Degerleme	Yeni Degerleme	Menkul Değer	Azınlık	Toplam	
																			Enfl. Düzeltme Farkı
I	Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XIV+XV+XVI)	Dönem Başı Bakiyesi (01/01/2007 - 30/09/2007)	20.000	20.000	20.000				1				(7.462)	(7.462)					12.539
II	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																		
2.1	Hatırlanmamasına Etkisi																		
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																		
III	Yeni Bakıya (1+II)																		
IV	Dönem İçindeki Değişimler																		
V	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																		
VI	Menkul Değerler Değerleme Farkları																		
6.1	Riskten Korunma İşlemlerinden																		
6.2	Nakit Akış Riskinden Korunma																		
VII	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma																		
VIII	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																		
IX	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																		
X	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS Kur Farkları																		
XI	Varlıkların Eiden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																		
XII	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik																		
XIII	İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi																		
XIV	Sermaye Artırımı																		
14.1	Nakden																		
14.2	İle Kaynaklardan																		
XV	Hisse Senedi İhracı																		
XVI	Hisse Senedi İspat Karşılığı																		
XVII	Ödenmiş Sermiye Enflasyon Düzeltme Farkı																		
XVIII	Diğer																		
XIX	Dönem Net Kârı veya Zararı																		
20.1	Dağıtılan Temettü																		
20.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar																		
20.3	Diğer																		
	Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XIV+XV+XVI)	Dönem Başı Bakiyesi (01/01/2008 - 30/09/2008)	20.000	50.000	50.000								(7.462)	(8.815)					11.803
I	Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XIV+XV+XVI)	Dönem Başı Bakiyesi (01/01/2008 - 30/09/2008)	20.000	50.000	50.000														41.186
II	Dönem İçindeki Değişimler																		
III	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																		
IV	Menkul Değerler Değerleme Farkları																		
4.1	Riskten Korunma İşlemlerinden (Elken İşlem)																		
4.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Anaçlı																		
V	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Anaçlı																		
VI	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																		
VII	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																		
VIII	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS Kur Farkları																		
IX	Varlıkların Eiden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																		
X	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik																		
XI	İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi																		
XII	Sermaye Artırımı																		
12.1	Nakden																		
12.2	İle Kaynaklardan																		
XIII	Hisse Senedi İhracı																		
XIV	Hisse Senedi İspat Karşılığı																		
XV	Ödenmiş Sermiye Enflasyon Düzeltme Farkı																		
XVI	Diğer																		
XVII	Dönem Net Kârı veya Zararı																		
XVIII	Kâr Dağıtım																		
18.1	Dağıtılan Temettü																		
18.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar																		
18.3	Diğer																		
	Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XIV+XV+XVI)	Dönem Başı Bakiyesi (01/01/2009 - 30/09/2009)	20.000	50.000	50.000								(7.462)	(8.815)					37.442

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

	BİN YENİ TÜRK LİRASI	
	Bağımsız Sınırlı Denetimden	Bağımsız Sınırlı Denetimden
	Geçmiş	Geçmiş
	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
Dipnot	(01/01/2008-30/09/2008)	(01/01/2007-30/09/2007)
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	(8.218)	264
1.1.1 Alınan Faizler	19.642	2.405
1.1.2 Ödenen Faizler	(8.628)	(2.890)
1.1.3 Alınan Temettüleri	-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	104	9.728
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	8.566	5.535
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar	-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(7.608)	(4.934)
1.1.8 Ödenen Vergiler	(567)	(981)
1.1.9 Diğer	(19.727)	(8.599)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	13.652	(23.413)
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış	197.950	-
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV'larda Net (Artış) Azalış	-	(40.046)
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(569)	(2.231)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	(77.735)	24.440
1.2.9 Vadeli Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(105.994)	(5.576)
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı	5.434	(23.149)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI	-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı	(94)	13.165
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	(1.625)
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(94)	(638)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
2.9 Diğer	-	15.428
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	-	-
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6 Diğer	-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	73	(733)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	5.413	(10.717)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3.606	18.222
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	9.019	7.505

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

MUHASEBE POLİTİKALARI

I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması

Bankalar, 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37. maddesi uyarınca, kuruluş birliklerinin ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun görüşü alınmak suretiyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK") tarafından uluslararası standartlar esas alınarak belirlenecek usul ve esaslara uygun olarak muhasebe sistemlerinde tekdüzeni uygulamak; tüm işlemlerini gerçek mahiyetlerine uygun surette muhasebeleştirmek; finansal raporlarını bilgi edinme ihtiyacını karşılayabilecek biçim ve içerikte, anlaşılır, güvenilir ve karşılaştırılabilir, denetime, analize ve yorumlamaya elverişli, zamanında ve doğru şekilde düzenlemek zorundadır.

Bankalar, şubeleri, yurt içi ve yurt dışındaki muhabetleri ile hesap mutabakatı sağlamadan kanunî ve yardımcı defterleri ile kayıtlarını ve bilançolarını kapatamazlar.

Banka, yasal kayıtlarını, finansal tablolarını ve finansal tablolarına baz teşkil eden dökümanlarını Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'e, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere, Türk Ticaret Mevzuatı ve Vergi Mevzuatı'na uygun olarak hazırlamaktadır.

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan değerlendirme esaslar

Finansal tabloların hazırlanmasına ilişkin izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ilgili yönetmelik, tebliğ ve kararnamelelerinde belirtildiği şekilde uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları aşağıda yer alan II ila XXII no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

II. Finansal Araçların Kullanım Stratejisi ve Yabancı Para Cinsinden İşlemlere İlişkin Açıklamalar

Banka aktif ve pasif yönetimi yaparken kaynak maliyeti ile ürün getirisi arasında her zaman pozitif bir marj ile çalışmayı ve optimum vade riski yaratmayı amaç edinmiştir.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Banka döviz alış kurlarından evaluasyona tabi tutularak Yeni Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmıştır.

III. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlerle İlişkin Açıklamalar

Banka, faaliyetleri dolayısı ile temel olarak kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz kalabilmektedir ve bankacılık faaliyetlerinin bir parçası olarak özellikle döviz ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen bu finansal riskleri yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanır.

Banka'nın ağırlıklı olarak kullanabileceği türev işlemleri arasında yabancı para forward, swap, vadeli alım satım, futures ve opsiyon sözleşmeleri bulunmaktadır.

Türev finansal araçlar; sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden muhasebeleştirilir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar (devamı)

Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri ile swap işlemlerinin rayiç değerinin tespitinde, bilanço tarihi itibarıyla vadeli döviz kurları piyasa fiyatlarının olmaması ve piyasa koşullarının çok değişken olduğu bir ortamda diğer yöntemler kullanılarak ileriye dönük güvenilir tahmin yapılmasının mümkün olmaması nedeniyle, söz konusu işlemler ilgili sözleşme kurlarının bilanço tarihine iskonto edilerek indirgenmiş değerleri ve dönem sonu Banka gişe döviz alış kurları karşılaştırılarak değerlendirilmekte, alım satım arasındaki farklardan ortaya çıkan kur farkı reeskontları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Bazı türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirilme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" (TMS 39) kapsamında alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilir ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kâr zarar tablosu ile ilişkilendirilir. Bu araçlara ilişkin gerçeğe uygun değerdeki değişimlerden oluşan realize olmamış kayıp veya kazançlar mevcut vergi mevzuatı çerçevesinde kanunen kabul edilmeyen gelir ya da gider olarak değerlendirilmektedir.

Banka'nın riskten korunma amaçlı türev ürünleri bulunmamaktadır.

IV. Faiz Gelir ve Giderine İlişkin Açıklamalar

Faiz gelirleri ve giderleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara yansıtılmakta olup, mevcut anapara tutarı göz önünde bulundurularak etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

İlgili mevzuat gereğince donuk alacak haline gelmiş kredilerin ve diğer alacakların faiz tahakkuk ve reeskontları iptal edilmekte ve söz konusu tutarlar tahsil edilene kadar faiz gelirleri dışında tutulmaktadır.

V. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

Nakdi kredilerden alınan ücret ve komisyonların TMS 18'e göre kredinin faiz oranı ile ilişkilendirilemeyen kısımları ve bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmektedir. Alınan krediler için ödenen ücret ve komisyonlar da kredi faizinin bir parçası olarak değerlendirilmediğinde ödendiği tarihte gider kaydedilmektedir. Bu gelir ve gider kalemleri dışındaki diğer bütün komisyon ve ücret gelir ve giderleri, gayrinakdi kredilerden alınan komisyon gelirleri dahil, tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

VI. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Finansal araçlar finansal aktifler, finansal pasifler ve türev enstrümanlardan oluşmaktadır. Finansal araçlar Banka'nın ticari aktivite ve faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bu enstrümanlarla ilgili riskler Banka'nın aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını kapsamaktadır. Finansal enstrümanlar Banka'nın bilançosundaki likidite, kredi ve piyasa risklerini her açıdan etkilemektedir. Banka, bu enstrümanların alım ve satımını müşterileri adına ve kendi nam ve hesabına yapabilmektedir.

Finansal varlıklar, Banka'nın ticari faaliyet ve operasyonlarının önemli bir bölümünü meydana getirmektedir. Bu araçlar finansal tablolardaki likiditeyi, kredi ve faiz riskini ortaya çıkarma, etkileme ve azaltılabilirliğine sahiptir.

Finansal araçların normal yoldan alım satım işlemleri teslim tarihi ("settlement date") esas alınarak muhasebeleştirilmektedir. Teslim tarihi, bir varlığın Banka'ya teslim edildiği veya Banka tarafından teslim edildiği tarihtir. Teslim tarihi muhasebesi, (a) varlığın işletme tarafından elde edildiği tarihte muhasebeleştirilmesini, ve (b) varlığın işletme tarafından teslim edildiği tarih itibarıyla bilanço dışı bırakılmasını ve yine aynı tarih itibarıyla elden çıkarma kazanç ya da kaybının muhasebeleştirilmesini gerektirir. Teslim tarihi muhasebesinin uygulanması durumunda, işletme, teslim aldığı varlıklarda olduğu gibi, ticari işlem tarihi ve teslim tarihi arasındaki dönem boyunca varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimleri muhasebeleştirir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

Normal yoldan alım veya satım, bir finansal varlığın, genellikle yasal düzenlemeler veya ilgili piyasa teammülleri çerçevesinde belirlenen bir süre içerisinde teslimini gerektiren bir sözleşme çerçevesinde satın alınması veya satılmasıdır. İşlem tarihi ile teslim tarihi arasındaki süre içerisinde elde edilecek olan bir varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler, satın alınan aktifler ile aynı şekilde muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler, maliyet bedeli veya itfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar için muhasebeleştirilmez; gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan bir finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp, kâr ya da zararda; satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp ise özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Aşağıda her finansal aracın tahmini gerçeğe uygun değerlerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerleridir.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Alım satım amaçlı menkul değerler piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır.

Alım satım amaçlı menkul kıymetler ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınır. İlgili kıymetin elde edilmesine ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilir. Söz konusu menkul değerlerin maliyet değerleri ile piyasa değeri arasında oluşan pozitif fark faiz ve gelir reeskontu olarak, negatif fark ise "Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı" hesabı altında muhasebeleştirilir.

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar, Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar ve Krediler

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve krediler ile alacaklar dışında kalan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak ve alım satım amaçlı menkul kıymetler dışında kalan tüm menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Menkul değerlerin ilk kayda alınmasında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti kullanılmaktadır.

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlendirilmesi rayiç değeri üzerinden yapılmakta ve rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile rayiç değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Aktif piyasalarda işlem gören borçlanma senetlerinin rayiç değeri borsa fiyatına, borsa fiyatının bulunmaması halinde ise Resmi Gazete fiyatına göre belirlenmiştir. Aktif bir piyasada bir fiyatın bulunmadığı durumlarda, rayiç değerinin tespitinde TMS'de belirtilen diğer yöntemler kullanılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ise ilk kayda alımdan sonra, var ise değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değeri ile muhasebeleştirilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan kazanılmış olan faizler, faiz geliri olarak kaydedilmektedir.

Önceden vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar arasında sınıflandırılan; ancak sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulmayacak finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Banka, finansal varlıkların yukarıda açıklanan sınıflamalara göre tasnifini anılan varlıkların edinilmesi esnasında yapmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların alım ve satım işlemleri menkul değerlerin teslim tarihine göre muhasebeleştirilmektedir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VI. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar

Krediler borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan finansal varlıklardır.

Banka, krediler ve alacakların ilk kaydını elde etme maliyeti ile yapmakta, kayda alınmayı izleyen dönemlerde TMS'ye uygun olarak etkin faiz oranı yöntemi kullanarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek krediler için karşılık ayrılmakta ve masraf yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut kredilerle ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Banka yönetiminin kredi portföyünü kalite ve risk açısından değerlendirerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutarı ifade eder.

Banka, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca III., IV. ve V. grup kredileri için özel karşılık ayırır. Söz konusu özel karşılıklar, "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri-Özel Karşılık Giderleri" hesapları kullanılarak kâr-zarar hesaplarına intikal ettirilir. Bu tür kredilerle ilgili olarak yapılan tahsilatlarda öncelikle söz konusu kredinin ana para borçları karşılanmakta, ardından faiz alacakları tahsil edilmektedir.

Söz konusu kredilerle ilgili cari dönem içinde ayrılan karşılıklara istinaden yapılan tahsilatlar gelir tablosunda "krediler ve diğer alacaklar karşılığı" hesabından düşülüp, önceki dönemlerde karşılık ayrılmış ya da aktiften silinmiş olan kredilere istinaden yapılan anapara tahsilatları sonucunda serbest kalan karşılık tutarları "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı altında çalışan "Geçmiş Yıllar Giderlerine ait Tahsilat" hesabına, faiz gelirleri ise "Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler" hesabına alacak vererek kaydedilir.

Serbest kalan karşılık tutarları "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri - Özel Karşılık Giderleri" hesabına ters kayıt verilerek kapatılır.

Özel karşılıkların dışında, Banka yukarıda belirtilen yönetmelik hükümleri çerçevesinde kredi ve diğer alacakları için genel kredi karşılığı ayırmaktadır. Banka 1 Kasım 2006 tarihine kadar nakdi kredi ve diğer alacaklar için binde 5, gayri nakdi krediler için binde 1 oranında genel kredi karşılığı hesaplar iken, bahse konu oranlar 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"de yapılan değişiklik ile 31 Ekim 2006 sonrasında nakdi kredi ve diğer alacaklar bakiyesi artış göstermişse artan kısım için yüzde 1, 31 Ekim 2006 bakiyesi için binde 5, 31 Ekim 2006 sonrasında gayri nakdi krediler bakiyesi artış göstermişse artan kısım için binde 2, 31 Ekim 2006 bakiyesi için ise binde 1 oranında genel kredi karşılığı ayırmaya başlamıştır.

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Banka tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Konsolide olmayan finansal tablolarda bağlı ortaklıklar "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 39")'na göre muhasebeleştirilmektedir. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen bağlı ortaklıklar, gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmiş; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı ortaklıklar, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

VII. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar

Banka, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Banka ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar, ne kadar olası olursa olsunlar muhasebeleştirilmez.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

VIII. - Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar

Finansal varlıklar ve borçlar, Banka'nın netleştirmeye yönelik kanuni bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyeti olması durumunda veya ilgili finansal varlığı ve borcu eş zamanlı olarak gerçekleştirilmesi veya ödemesi halinde bu finansal varlıklar ve borçlar bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

IX. Satış ve Geri Alış Anlaşmaları ve Menkul Değerlerin Ödünç Verilmesi İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Banka, tekrar geri alım anlaşmaları çerçevesinde ("Repo") yapılan hazine bonosu ve devlet tahvili alım-satım işlemlerini Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak bilanço hesaplarında takip etmektedir. Dolayısıyla, repo anlaşması çerçevesinde satılan devlet tahvili ve hazine bonoları, Banka'nın repoya konu menkul değerleri sınıflamasına bağlı olarak, finansal tablolarda alım satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler kalemleri altında sınıflandırılmakta ve ilgili hesabın değerlendirme esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise pasif hesaplarda para piyasaları ana kalemi altında "Repo İşlemlerinden Elde Edilen Fonlar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

Bu tür işlemler kısa vadeli olup repoya konu olan menkul kıymetlerin tümü Devlet İç Borçlanma Senetleri'nden oluşmaktadır.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler ("Ters Repo") ise "Ters repo işlemlerinden alacaklar" ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

Bu işlemlerden oluşan gelir ve giderler gelir tablosunda "Diğer Faiz Gelirleri/Giderleri" hesaplarında gösterilmektedir.

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla, Banka'nın repo işlemlerinden sağladığı fon 12,028 Bin YTL (31 Aralık 2007: 125,058 Bin YTL) ve bunun karşılığında teminata verdiği repoya konu edilmiş menkul değeri 12,531 Bin YTL'dir (31 Aralık 2007: 137,274 Bin YTL).

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla, Banka'nın ters repo işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2007: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla, Banka'nın ödünce konu edilmiş menkul değerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2007: Bulunmamaktadır).

X. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar ile Bu Varlıklara İlişkin Borçlar Hakkında Açıklamalar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur; ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır.

Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir.

Bankanın satış amaçlı duran varlığı bulunmamaktadır.

Durdurulan bir faaliyet, bir bankanın elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Bankanın durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

XI. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Bağlı ortaklık veya müşterek olarak kontrol edilen işletme alımı sonucu ortaya çıkmış olan şerefiye, satın alım bedelinin, bağlı ortaklığın veya müşterek olarak kontrol edilen işletmenin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmını temsil eder. Şerefiye, maliyet değeri ile bir varlık olarak kayda alınır ve daha sonra maliyetten birikmiş değer düşüklükleri indirilerek hesaplanır. Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan her bir nakit üreten birime tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğü belirtileri olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden az olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve daha sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı daha sonraki dönemlerde ters çevrilmez. Bir bağlı ortaklık veya müşterek yönetime tabi bir teşebbüsün elden çıkarılması durumunda ilgili şerefiye tutarı, elden çıkarmaya ilişkin olarak hesaplanan kâr/zararın içine dahil edilir.

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın konsolide olmayan ekli finansal tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş tarihi satın alım maliyetlerinden ve izleyen dönemlerde satın alınan kalemler satın alım maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılmış olarak gösterilir. Maddi olmayan duran varlıklar normal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak amortisman tabi tutulur. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Banka, cari dönemde faydalı ömür tahminlerini tekrar gözden geçirmiş ve tahminlerde meydana gelen değişikliğin etkisini cari dönem gelir tablosuna yansıtmıştır. Değişikliğin cari dönem kâr/zararına etkisi ilave 94 Bin YTL amortisman gideridir. Maddi olmayan duran varlıklar genel olarak haklardan oluşmakta ve doğrusal amortisman metoduna göre 3 yılda itfa edilmektedir.

XII. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve izleyen dönemlerde alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüşleri ayrılarak yansıtılır.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kâr ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar normal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak amortisman tabi tutulur. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Banka, cari dönemde faydalı ömür tahminlerini tekrar gözden geçirmiş ve tahminlerde meydana gelen değişikliğin etkisini cari dönem gelir tablosuna yansıtmıştır. Değişikliğin cari dönem kâr/zararına etkisi ilave 28 Bin YTL tutarında amortisman gideridir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduna göre 2-20 yılda itfa edilmektedir.

XIII. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Finansal kiralama yoluyla elde edinilen sabit kıymetler kiralama işlemlerine ilişkin 17 Sayılı TMS çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Bu kapsamda tümü yabancı para borçlardan oluşan finansal kiralama işlemleri işlemin yapıldığı tarihteki kurla çevrilerek aktifte bir varlık, pasifte bir borç olarak kayıt edilir. Yabancı para borçlar dönem sonu değerlendirme kuru ile Türk Parası'na çevrilerek gösterilir.

Kur artışlarından/azalışlarından kaynaklanan farklar ilgili dönem içerisinde gider/gelir yazılmıştır. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde döneme yayılır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

XIII. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Finansal kiralama işlemi her muhasebe döneminde faiz giderine ek olarak amortismanına tabi varlıklar için amortisman giderine yol açmaktadır. Kullanılan amortisman oranı Maddi Duran Varlıklara İlişkin 16 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı'na uygun olarak hesaplanmakta olup uygulanan oran 31 Temmuz 2003 tarihinden önce edinilen varlıklar için % 20, bu tarihten sonra edinilen varlıklar için ise Vergi Usul Kanunu (V.U.K.) hükümlerinde belirtilen oranlardır (%3- %50).

Banka, operasyonel faaliyetleri dahilindeki kira anlaşmalarına istinaden yaptığı kira ödemelerini kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydetmektedir.

Banka'nın kiralayan konumunda bulunduğu finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

XIV. Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülükler İlişkin Açıklamalar

Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 37") uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık finansal tablolarda ayrılır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Banka yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

Beyoğlu 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde bir müşteri tarafından Banka aleyhinde açılmış olan 2006/126 E., 2006/234 K. Sayılı dosya ile ilgili dava, Banka aleyhine sonuçlanmış ve temyiz mahkemesince de onanmıştır. Davanın kaybedilmesi sonucu, dava ile ilgili olarak bloke hesapta tutulan 250.000 USD YTL'ye çevrilmek suretiyle 312 Bin YTL avukatlar kanalı ile davacıya ödenmiş olup, gider diğer faaliyet giderlerine sınıflandırılmıştır.

XV. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülükler İlişkin Açıklamalar

Tanımlanmış Fayda Planları

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Banka istifa ya da kötü hal dışında görevine son verdiği veya emeklilik hakkı kazanan personeline beher çalışma yılı için 30 günlük ücret üzerinden kıdem ve beher çalışma yılı üzerinden hesaplanacak ihbar süresi için ihbar tazminatı ödemekle yükümlüdür. 19 Sayılı Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı'na göre bir yıllık çalışma hizmetini tamamlayan ve emeklilik sebebiyle çalışma süresi biten veya kendi isteğiyle ayrılma veya çıkarılma durumları haricinde kalan diğer sebepler için çalışanlar için toplam fayda hesaplanmaktadır.

Kısa vadeli çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler ve ayrılan karşılıklar tutarı 5,374 Bin YTL'dir (31 Aralık 2007: 5,706 Bin YTL). Bu tutar, personele ödenecek prim karşılıkları 5,347 Bin YTL, (31 Aralık 2007: 5,669 Bin YTL) ve kıdem tazminatı karşılığı 27 Bin YTL'den (31 Aralık 2007: 16 Bin YTL) oluşmaktadır.

Banka çalışanları vakıf, sandık ve benzeri kuruluşlara üye değildir.

Tanımlanmış Katkı Planları

Banka zorunlu olarak Sosyal Sigorta Fonlarına katkı payı ödemesi yapmaktadır. Katkı payları çalışanlara sağlanan faydalar olarak muhasebeleştirilmektedir. Karşılık ayrılması gereken diğer çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

XVI. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar

Kurumlar Vergisi

TBMM Genel Kurulu'nda 13 Haziran 2006 tarihi itibarıyla kabul edilen ve 21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete ile ilan edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesine göre kurumlar vergisi oranı %30'dan %20'ye indirilmiş olup, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 37.- maddesine göre ise 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren

başlayan vergilendirme dönemlerine uygulanmak ve 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere bu Kanun yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın biriyle yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları kontrol edilebilmektedir.

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü / Aktifi

Banka, finansal tablolarda yansıtıldıkları dönemlerden sonraki dönemlerde vergiye tabi tutulan gelir ve gider kalemlerinden kaynaklanan zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi veya yükümlülüğü hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Banka'nın cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı %20 kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklar ile geçmiş yıllar zararı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kâr veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Bununla birlikte, ertelenmiş vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Netleştirme sonucunda oluşan net ertelenmiş vergi aktifi bilançoda ertelenmiş vergi aktifi, net ertelenmiş vergi yükümlülüğü ise ertelenmiş vergi pasifi olarak gösterilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifi 30 Eylül 2008 itibarı ile 3,090 Bin YTL'dir (31 Aralık 2007: 2,384 Bin YTL ertelenmiş vergi aktifi). Ertelenmiş vergi geliri ise gelir tablosunda ertelenmiş vergi karşılığı satırında gösterilmiş olup bu tutar 706 Bin YTL'dir (30 Eylül 2007: 299 Bin YTL ertelenmiş vergi geliri).

Ayrıca BDDK'nın ilgili genelgesi uyarınca ertelenmiş vergi aktif ve pasifinin netleştirilmesi neticesinde gelir bakiyesi kalması halinde, ertelenmiş vergi gelirlerinin kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerekmektedir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

XVII. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Banka'nın kendisinin ihraç ettiği, borçlanmayı temsil eden araçları bulunmamaktadır.

Banka hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

XVIII. Hisse Senetleri ve İhracına İlişkin Açıklamalar

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ihraç edilmiş hisse senedi bulunmamaktadır.

XIX. Aval ve Kabullere İlişkin Açıklamalar

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın herhangi bir aval ve kabul işlemi bulunmamaktadır.

XX. Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklamalar

Banka'nın kullandığı devlet teşviği bulunmamaktadır.

XXI. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar

Banka ana sözleşmesi ve misyonu gereği, yatırım bankacılığı alanlarında faaliyet göstermektedir ve raporlamanın bölümlemeye göre dağılımını aşağıdaki şekilde göstermektedir.

Cari Dönem	Yatırım Bankacılığı	Toplam
Net faiz gelirleri	11,689	11,689
Net ücret ve komisyon geliri ve diğer faaliyet gelirleri	7,491	7,491
Ticari kâr/zarar	5,692	5,692
Temettü gelirleri	-	-
Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı	(16,002)	(16,002)
Diğer faaliyet giderleri	(13,318)	(13,318)
Vergi öncesi zarar	(4,448)	(4,448)
Vergi karşılığı	706	706
Net dönem zararı	(3,742)	(3,742)

Önceki Dönem	Yatırım Bankacılığı	Toplam
Net faiz gelirleri	(317)	(317)
Net ücret ve komisyon geliri ve diğer faaliyet gelirleri	10,831	10,831
Ticari kâr/zarar	3,704	3,704
Temettü gelirleri	-	-
Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı	(4,512)	(4,512)
Diğer faaliyet giderleri	(10,741)	(10,741)
Vergi öncesi zarar	(1,035)	(1,035)
Vergi karşılığı	299	299
Net dönem zararı	(736)	(736)

XXII. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar

Yukarıda belirtilen muhasebe politikaları dışında belirtilmesi gereken diğer hususlar bulunmamaktadır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar

Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan risk ölçüm yöntemleri; Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan “Bankaların Sermaye Yeterliliği Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” ve 10 Ekim 2007 tarih ve 26669 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” çerçevesinde yapılmaktadır. Banka’nın “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” esaslarına göre hesaplanan konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranı %115.01 olarak gerçekleşmiştir. Banka’nın 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” esaslarına göre hesaplanan konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranı %81.96 olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanmasında hesap ve kayıt düzenine ilişkin mevzuata uygun olarak düzenlenen veriler kullanılır. Ayrıca, “Bankaların Sermaye Yeterliliği Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” esaslarına göre piyasa riski tutarı hesaplanarak sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamalarına dahil edilmiştir.

Özkaynak hesabında sermayeden indirilen değer olarak dikkate alınan tutarlar risk ağırlıklı varlıklar, gayrinakdi krediler ve yükümlülüklerin hesaplanmasına dahil edilmez. Risk ağırlıklı varlıkların hesaplanmasında, tükenme ve değer kaybı ile karşı karşıya olan varlıklar, ilgili amortismanlar ve karşılıklar düşüldükten sonra kalan net tutarlar üzerinden hesaplara alınır.

Gayrinakdi krediler ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, varsa bu işlemler için “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik”e istinaden ayrılan ve pasif hesaplar arasında izlenen özel karşılıklar düşüldükten sonraki net tutar üzerinden, “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”in 5’inci maddesinin (1) numaralı fıkrasında belirtilen krediye dönüştürme oranları ile çarpıldıktan sonra Sermaye Yeterliliği Analiz Formu’nda belirtilen risk ağırlıklarının uygulanması suretiyle hesaplanır.

Döviz ve faiz haddi ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”in 5’inci maddesinin (2) numaralı fıkrasında belirtilen krediye dönüştürme oranları ile çarpıldıktan sonra Sermaye Yeterliliği Analiz Formunda belirtilen risk ağırlıkları ile ağırlıklandırılır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar (devamı)

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler: (Bin YTL)

	Risk Ağırlıkları						
	0%	10%	20%	50%	100%	150%	200%
Risk Ağır. Varlık, Yüküm., Gayri nakdi Kredi	-	-	-	-	-	-	-
Bilanço Kalemleri (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Nakit Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
T. C. Merkez Bankası	3,713	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	4,998	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	339	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	-	-	-	-
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	-	172	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	51	-	4	-	4,872	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) (Net)	-	-	-	-	3,111	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	3,377	-	-
Diğer Aktifler	3,091	-	-	-	193	-	-
Nazım Kalemler	-	-	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	-	-	-	-	53	-	-
Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-	-	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Riske Maruz Varlıklar	7,194	-	5,002	-	11,778	-	-
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	-	-	1,000	-	11,778	-	-

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	12,778	5,521
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	5,163	40,525
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)	14,072	1,042
Özkaynak	36,818	38,595
Özkaynak/(KRET +PRET+ORET)*100	115.01%	81.96%

KRET : Kredi Riskine Esas Tutar

PRET : Piyasa Riskine Esas Tutar

ORET : Operasyonel Riske Esas Tutar

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar (devamı)

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
ANA SERMAYE		
Ödenmiş Sermaye	50,000	50,000
Nominal Sermaye	-	-
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-
Hisse Senedi İptal Kârları	1	1
Yasal Yedekler	1	1
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	-	-
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	-	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Statü Yedekleri	-	-
Olağanüstü Yedekler	-	-
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	-	-
Dağıtılmamış Kârlar	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-
Kâr	-	-
Net Dönem Kârı	-	-
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
Multitemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısımı	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısımı	(12,557)	(8,815)
Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısımı (-)	(3,742)	(1,353)
Net Dönem Zararı	(8,815)	(7,462)
Geçmiş Yıllar Zararı	-	1,956
Özel Maliyet Bedelleri (-)	217	73
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	430	563
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	-	-
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelemiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-
Kanunun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	37,444	41,186
Ana Sermaye Toplamı	21	1
KATKI SERMAYE	21	1
Genel Karşılıklar	-	-
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) Bedelsiz Hisseleri	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısımı	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	-	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	-	-
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	-	-
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	-	-
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE	37,465	41,187
SERMAYE	(647)	(2,592)
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER (*) (**)		
Sermayesinin Yüzde On ve Daha Fazlasına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardan (Yurt İçi, Yurt Dışı)	-	-
Konsolide Edilmeyenlerdeki Ortaklık Payları	-	-
Sermayesinin Yüzde Onundan Azına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardaki (Yurt İçi, Yurt Dışı) Bankanın Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamının Yüzde On ve Daha Fazlasını Aşan Tutardaki Ortaklık Payları Toplamı	-	-
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullanılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile Bunlardan Satın Alınan Birincil veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	-	-
Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullanılan Krediler	-	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısımı ile Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	-	-
Diğer	-	-
Toplam Özkaynak	36,818	38,595

(*) Tabloda ana sermaye başlığı altında yer alan peşin ödenmiş giderler ve maddi olmayan duran varlıklar ilgili yönetmelik kapsamında ana sermaye toplamına dahil edilmeyip, sermayeden indirilen değerler arasında dikkate alınmıştır.

(**) Özel maliyetler 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla sermayeden indirilen kalem olarak dikkate alınmayıp, kredi riski hesaplamasına yüzde yüz risk ağırlığı ile dahil edilmiştir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar

Banka, finansal risk yönetimi amaçları çerçevesinde piyasa riskinden korunmak amacıyla 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” kapsamında piyasa riski yönetimi faaliyetlerini belirlemiş ve gerekli önlemleri almıştır.

Banka Yönetim Kurulu, taşıdığı temel riskleri göz önünde bulundurarak bu risklere ilişkin limitleri belirlemekte ve söz konusu limitleri piyasa koşulları ve Banka stratejileri doğrultusunda dönemsel olarak revize etmektedir. Ayrıca Banka Yönetim Kurulu, risk yönetimi bölümü ile üst düzey yönetimin, Banka’nın maruz kaldığı çeşitli riskleri tanımlama, ölçme, kontrol etme ve yönetme hususlarında gerekli tedbirleri almalarını sağlamıştır.

Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda Bankaca tutulan pozisyonların finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz ve kur riskleri ölçülmekte, sermaye yükümlülüğünün hesaplamasında aşağıdaki tabloda yer verilen standart metot ile hesaplanan riske maruz değer dikkate alınmaktadır.

Banka kur riski ve faiz oranı risklerini piyasa riskini oluşturan en önemli iki bileşen olarak değerlendirmektedir. Piyasa riski menkul kıymetler portföyü bazında ve Banka’nın kur riskini de içerecek şekilde günlük ve haftalık olarak ölçülmekte ve Banka Yönetim Kurulu’na raporlanmaktadır. Aşağıdaki tablo 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”in “Piyasa Riskine Esas Tutarın Hesaplanması”na ilişkin 3’üncü bölümü uyarınca “Standart Metot ile Piyasa Riski Ölçüm Yöntemi”ne göre 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla piyasa riski hesaplamasının ayrıntılarını göstermektedir.

a) Piyasa Riskine İlişkin Bilgiler

	Tutar
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	338
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	75
(IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-
(VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI)	413
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII)	5,163

III. Kur Riskine İlişkin Açıklamalar

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle bankaların maruz kalabilecekleri zarar olasılığını ifade etmektedir. Kur riskine esas sermaye yükümlülüğü hesaplanırken Banka’nın, tüm döviz varlıkları, yükümlülükleri ve vadeli döviz işlemleri göz önünde bulundurulmakta, standart metot ile riske maruz değer hesaplanmaktadır.

Banka’nın kur riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu’nun nihai gözetiminde tesis etmiştir. Risk limitleri ekonomik durum, piyasalardaki gelişmeler ve Banka’nın risk iştahına göre sürekli olarak gözden geçirilmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlenmektedir.

Banka’nın risk yönetimi stratejisinin bir unsuru olarak yabancı para cinsinden her türlü borçlanmalar türev araçları ile kur riskine karşı korunmaktadır.

Yönetim Kurulu’nca onaylanan limitler çerçevesinde Banka Hazine Grubu, yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda oluşabilecek Türk Parası veya yabancı para fiyat, likidite ve karşılanabilirlik risklerinin yönetimi ile sorumludur. Para piyasalarında oluşan risklerin ve bu riskleri yaratan işlemlerin kontrolü günlük olarak yapılır ve aylık olarak Banka Aktif-Pasif Komitesi’ne raporlanır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Banka, 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla, 1,851 Bin YTL bilanço kapalı pozisyonundan ve 1,537 Bin YTL bilanço açık pozisyonundan oluşmak üzere 314 Bin YTL bilanço net yabancı para kapalı pozisyon taşımaktadır. Banka'nın 30 Eylül 2008 itibarıyla bilanço dışı pozisyonu bulunmamaktadır. Banka'nın toplam net yabancı para kapalı pozisyonu 314 Bin YTL'dir.

Banka'nın 30 Eylül 2008 tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan belli başlı tam YTL cari döviz alış kurları:

	22.09.2008	23.09.2008	24.09.2008	25.09.2008	26.09.2008	29.09.2008
USD	1.2504	1.2351	1.2345	1.2340	1.2313	1.2316
CHF	1.1113	1.1240	1.1400	1.1338	1.1338	1.1301
GBP	2.2478	2.2733	2.2891	2.2912	2.2867	2.2631
JPY	0.0116	0.0116	0.0117	0.0116	0.0116	0.0117
EURO	1.7769	1.7996	1.8199	1.8121	1.8104	1.7978

Banka'nın belli başlı cari döviz alış kurlarının 30 Eylül 2008 tarihinden geriye doğru son otuz iş günlük basit aritmetik ortalama değerleri :

	Aylık Ortalama Döviz Alış Kuru
USD	1.2156
CHF	1.0976
GBP	2.2054
JPY	0.0113
EURO	1.7614

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

III. Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Banka'nın kur riskine ilişkin bilgiler :

Cari Dönem	EURO	USD	YEN	DİĞER YP	TOPLAM
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Eftif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bnk.	-	343	-	-	343
Bankalar	932	519	2	7	1,460
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*)	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar (*)	-	48	-	-	48
Toplam Varlıklar	932	910	2	7	1,851
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	1,478	-	-	1,478
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	3	-	-	3
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (*)	-	56	-	-	56
Toplam Yükümlülükler	-	1,537	-	-	1,537
Net Bilanço Pozisyonu	932	(627)	2	7	314
Net Nazım Hesap Pozisyonu	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-	-
Önceki Dönem					
Toplam Varlıklar (**)	34	802	1	7	844
Toplam Yükümlülükler (**)	-	746	-	-	746
Net Bilanço Pozisyonu	34	56	1	7	98
Net Bilanço Nazım Hesap Pozisyonu	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	-	17,471	-	-	17,471
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	(17,471)	-	-	(17,471)
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-	-

- (*) Yabancı Para Net Genel Pozisyon/Özkaynak Standart Oranın Hesaplaması ile ilgili Yönetmelik gereği kur riski tablosunda yer verilmeyen yabancı para tutarlar, alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ve alım satım amaçlı türev finansal borçlardır. Bankanın 30 Eylül 2008 itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal varlıkları ve borçları bulunmamaktadır.
- (**) Yabancı Para Net Genel Pozisyon/Özkaynak Standart Oranın Hesaplaması ile ilgili Yönetmelik gereği önceki dönem kur riski tablosunda yer verilmeyen yabancı para tutarlar, alım satım amaçlı türev finansal varlıklar: 7 Bin YTL ve alım satım amaçlı türev finansal borçlar: 6 Bin YTL'den oluşmaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Banka'nın pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmekte olup faiz oranı riskinde, varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı standart metot ile hesaplanmakta ve piyasa riski içinde sermaye yükümlülüğü rakamına dahil edilmektedir.

Faiz oranlarındaki dalgalanmaların yaratacağı etkilerden korunmak risk yönetimi bölümünün birinci önceliğidir. Bu çerçevede senaryo analizleri risk yönetimi bölümü tarafından hesaplanarak Aktif Pasif Komitesi'ne sunulmaktadır.

Banka'nın faiz oranı riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir. Risk limitleri ekonomik durum, piyasalardaki gelişmeler ve Banka'nın risk iştahına göre sürekli olarak gözden geçirilmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlenmektedir.

Banka Yönetim Kurulu'nun belirlediği ve Aktif-Pasif Komitesi tarafından da takip edilmekte olan pozisyon limitleri günlük olarak izlenmekte, Banka'nın faize duyarlı enstrümanlarında olan işlemlerde oluşması muhtemel değer değişiklikleri de ayrıca gözlenmektedir.

Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla):

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Cari Dönem							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası	3,390	-	-	-	-	713	4,103
Bankalar	3,456	-	-	-	-	1,546	5,002
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yanstılan Finansal Varlıklar	-	-	37,868	8,148	-	-	46,016
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tut. Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	15,463	15,463
Toplam Varlıklar	6,846	-	37,868	8,148	-	17,722	70,584
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	12,028	-	-	-	-	-	12,028
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	11,784	11,784
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	2,900	-	-	-	-	-	2,900
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	43,872	43,872
Toplam Yükümlülükler	14,928	-	-	-	-	55,656	70,584
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	37,868	8,148	-	-	46,016
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(8,082)	-	-	-	-	(37,934)	(46,016)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Pozisyon	(8,082)	-	37,868	8,148	-	(37,934)	-

Cari Dönem :

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 3,377 Bin YTL tutarında maddi duran varlıkları, 430 Bin YTL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 3,111 Bin YTL tutarındaki bağlı ortaklıkları, 3,090 Bin YTL ertelenmiş vergi aktifleri, Bin YTL cari vergi varlığı, 5,454 Bin YTL diğer aktifleri içermekte, diğer yükümlülükler satırı ise 37,444 Bin YTL tutarındaki özkaynakları, 6,099 Bin YTL karşılıkları ve 329 Bin YTL cari vergi borcunu içermektedir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

	EURO	USD	YEN	YTL
	%	%	%	%
Cari Dönem				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Etkif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	-	-	-	16.75
Bankalar	-	-	-	16.85
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	18.08
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	17.00
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	3.90	-	16.50

Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla) (devamı):

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Önceki Dönem							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Etkif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası	491	-	-	-	-	2,587	3,078
Bankalar	291	-	-	-	-	269	560
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	10,875	7,342	43,786	181,312	-	-	243,315
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tut. Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	10,334	10,334
Toplam Varlıklar	11,657	7,342	43,786	181,312	-	13,190	257,287
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	125,058	-	-	-	-	-	125,058
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	3,885	3,885
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	80,633	-	-	-	-	-	80,633
Diğer Yükümlülükler	6	-	-	-	-	47,705	47,711
Toplam Yükümlülükler	205,697	-	-	-	-	51,590	257,287
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	7,342	43,786	181,312	-	-	232,440
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(194,040)	-	-	-	-	(38,400)	(232,440)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	34,948	-	-	-	-	-	34,948
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(34,946)	-	-	-	-	-	(34,946)
Toplam Pozisyon	(194,038)	7,342	43,786	181,312	-	(38,400)	2

Önceki Dönem :

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 4,138 Bin YTL tutarında maddi duran varlıkları, 563 Bin YTL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 3,111 Bin YTL tutarındaki bağlı ortaklıkları, 2,384 Bin YTL ertelenmiş vergi aktifi ve 138 Bin YTL diğer aktifleri içermekte, diğer yükümlülükler satırı ise 41,186 Bin YTL tutarındaki özkaynakları, 6,117 Bin YTL karşılıkları ve 402 Bin YTL vergi borcunu içermektedir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları :

	EURO	USD	YEN	YTL
	%	%	%	%
Önceki Dönem				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	-	1.98	-	-
Bankalar	-	4.25	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	16.57
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	16.94
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	4.50	-	16.69

V. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Likidite riski varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumsuzluğundan doğmaktadır. Banka, söz konusu varlık ve yükümlülüklerin vadelerini belirli kriterlere göre dengelemekte ve vade uyumsuzluklarını kontrol altında tutmaktadır. Banka'nın aktif - pasif yönetiminin en temel hedeflerinden birisi Banka'nın likidite gereksinimlerini sağlayacak fonları hazır bulundurmaktır. Bunu sağlamak için yeterli miktarda kısa vadeli fonlar hazır bulundurulmaktadır. Banka likidite riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir.

Likidite riski ayrıca piyasaya gerektiği gibi girilememesi, piyasalarda oluşan engeller ve bölünmeler nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarlarda ve hızlı olarak kapatılamaması ve pozisyonlardan çıkılamaması sonucu da oluşabilir.

Banka politikaları, öncelikle her türlü borcun likit kaynaklarla her zaman karşılanabilecek nitelikte olduğu bir aktif yapısının sağlanması yönündedir. Bu anlamda bunun sağlanmasını teminen Banka Yönetim Kurulu düzenli olarak likidite rasyoları ile ilgili standardı belirlemekte ve takip etmektedir.

Banka genel politikaları gereği varlık ve yükümlülüklerin vade yapıları ile faiz oranlarının uyumu her zaman Aktif-Pasif Yönetimi stratejileri dahilinde sağlanmakta, bilançodaki YTL ve yabancı para aktif pasif kalemlerinin getirisi ile maliyetinden doğan fark sürekli pozitif olarak yönetilmeye çalışılmaktadır. Bu strateji doğrultusunda da likidite riski Banka Yönetim Kurulu'nun tanımladığı limitler dahilinde yönetilmektedir.

Likidite riski haftalık olarak ölçülmekte ve raporlanmaktadır. Piyasalarda önemli dalgalanmalar olduğunda ve bazı hallerde günlük olarak ve işlem bazında analizler yapılmaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi :

Cari Dönem	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılmayan (*)	Toplam
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası	713	3,390	-	-	-	-	-	4,103
Bankalar	1,546	3,456	-	-	-	-	-	5,002
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	30,472	15,544	-	-	46,016
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	-	15,463	15,463
Toplam Varlıklar	2,259	6,846	-	30,472	15,544	-	15,463	70,584
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	2,900	-	-	-	-	-	2,900
Para Piyasalarına Borçlar	-	12,028	-	-	-	-	-	12,028
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	156	-	-	-	-	11,628	11,784
Diğer Yükümlülükler	-	329	-	-	-	-	43,543	43,872
Toplam Yükümlülükler	-	15,413	-	-	-	-	55,171	70,584
Likidite Açığı	2,259	(8,567)	-	30,472	15,544	-	(39,708)	-
Önceki Dönem								
Toplam Varlıklar	2,856	789	-	54,255	188,943	110	10,334	257,287
Toplam Yükümlülükler	-	206,121	-	-	-	-	51,166	257,287
Likidite Açığı	2,856	(205,332)	-	54,255	188,943	110	(40,832)	-

(*) Bilançoju oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetlerinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakte dönüşme şansı bulunmayan aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

1. a) Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	-	-	-	-
TCMB	3,760	343	2,586	492
Diğer	-	-	-	-
Toplam	3,760	343	2,586	492

b) T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Tutar	757	343	2,586	492
Vadeli Serbest Tutar	3,003	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Toplam	3,760	343	2,586	492

2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler (net değerleriyle gösterilmiştir)

a.1) Teminata verilen/ bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ.	18,323	-	7,551	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	18,323	-	7,551	-

a.2) Repo işlemlerine konu olan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	7,301	-	137,274	-
Hazine Bonosu	5,230	-	-	-
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	12,531	-	137,274	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler (net değerleriyle gösterilmiştir) (devamı)

a.3) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	-	-	7
Swap İşlemleri	-	-	-	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	7

3.a) Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	3,089	1	217	297
Yurtdışı	453	1,459	-	46
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Toplam	3,542	1,460	217	343

4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

a.1) Teminata verilen/ bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

a.2) Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

5. Kredilere ilişkin açıklamalar

a) Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansa ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	-	-	-	-
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler (*)	60	-	18	-
Toplam	60	-	18	-

(*) Personele verilen iş avanslarından oluşmaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

I. Bilançonun Aktif Hesapların İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)

- b) Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan kredisi ve diğer alacakları bulunmamaktadır.

- c) Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartları bulunmamaktadır.

- d) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile yurtiçi ve yurtdışı kredisi bulunmamaktadır.

- e) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen nakdi kredisi bulunmamaktadır.

- f) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılığı bulunmamaktadır.

- g) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net) :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile donuk alacakları bulunmamaktadır.

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

- a.1) Teminata verilen / bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

- a.2) Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar yasal yükümlülükler:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımları, yasal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

- b) Vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senedi bulunmamaktadır.

- c) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

- d) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net)

a.1) Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile konsolide edilmeyen iştirakleri bulunmamaktadır.

b.1) Konsolide edilen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile konsolide edilen iştirakleri bulunmamaktadır.

b.2) Konsolide edilen iştiraklere yapılan yatırımların değerlemesi:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile konsolide edilen iştiraklere yapılan yatırımları bulunmamaktadır.

b.3) Borsaya kote konsolide edilen iştirakler:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile borsaya kote edilen iştiraki bulunmamaktadır.

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net)

a) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile konsolide edilmeyen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

b) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

b.1) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Unvanı	Adres (Şehir / Ülke)	Bankanın Pay Oranı- Farklıysa Oy Oranı(%)	Diğer Ortakların Pay Oranı (%)
Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş	Büyükdere Cad. No:185 Kanyon Ofis Bloğu Kat:11 34394 Levent /İstanbul	99.99	0.01

Yukarıdaki sıraya göre konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar:

Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değer
(*) 14,889	10,773	203	1,060	-	5,026	(452)	-

(*) 30 Eylül 2008 tarihli finansal tablolara ait bilgilerdir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net) (devamı)

b.2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	3,111	1,486
Dönem İçi Hareketler	-	-
Alışlar	-	1,625
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-
Satışlar	-	-
Yeniden Değerleme Artışı	-	-
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	3,111	3,111
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı(%)	99.99	99.99

b.3) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	-	-
Sigorta Şirketleri	-	-
Faktoring Şirketleri	-	-
Leasing Şirketleri	-	-
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer Mali Bağlı Ortaklıklar	3,111	3,111
Toplam	3,111	3,111

b.4) Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile borsaya kote edilen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıkları) ilişkin açıklamalar (Net)

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net)

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile kiralama işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile riskten korunma amaçlı türev finansal aracı bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

12. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar (Net)

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

13. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

BEŞİNCİ BÖLÜM

II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

1. a) Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

Banka, kalkınma ve yatırım bankası statüsünde olması sebebiyle, mevduat toplama yetkisine sahip değildir.

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile mevduatı bulunmamaktadır.

b) Sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatı bulunmamaktadır.

2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

a) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin negatif farklar tablosu:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	-	-	6
Swap İşlemleri	-	-	-	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	6

3. a) Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	-	-	80,051	-
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	1,422	1,478	-	582
Toplam	1,422	1,478	80,051	582

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

3. b) Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	1,422	1,478	80,051	582
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
Toplam	1,422	1,478	80,051	582

4. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi İşlemlerden	12,028	-	125,058	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	12,028	-	125,058	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-
Yurtdışı İşlemlerden				
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-
Toplam	12,028	-	125,058	-

5. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

6. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net)

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile kiralama işlemlerinden borçları bulunmamaktadır.

7. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile riskten korunma amaçlı türev finansal borçları bulunmamaktadır.

8. Karşılıklara ilişkin açıklamalar

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar	21	1
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	21	1
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	-	-
Diğer	-	-
Toplam	21	1

b) Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

8. Karşılıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

c) Çalışan hakları karşılığına ilişkin yükümlülükler:

Banka çalışan hakları karşılığını 19 Sayılı Türkiye Muhasebe Standartları'nda belirtilen Aktüeryal değerlendirme yöntemini kullanarak hesaplayıp finansal tablolarına yansıtmıştır.

Banka'nın 30 Eylül 2008 tarihi itibarı ile çalışan hakları karşılığı 5,374 Bin YTL'dir (31 Aralık 2007: 5,706 Bin YTL'dir). Bu tutarın 5,347 Bin YTL'lik kısmı kısa vadeli çalışan haklarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2007: 5,669 Bin YTL)

Banka, 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla 129 Bin YTL tutarındaki iskonto edilmemiş toplam kıdem tazminatı yükümlülüğü için ise 27 Bin YTL'lik karşılığı finansal tablolara yansıtılmış olup, bu karşılığın iskonto edilmemiş toplam yükümlülüğe oranı % 20.93'tür (31 Aralık 2007: 16 Bin YTL).

Banka, 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla Banka'nın kullanılmayan izin yükümlülüğü bulunmadığından dolayı kullanılmayan izin karşılığı ayrılmamıştır (31 Aralık 2007: 21 Bin YTL).

c.1) Kıdem tazminatı hareket tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
1 Ocak itibarıyla	16	-
Dönem içinde ödenen	-	-
Dönem gideri	11	-
Toplam	27	-

d) Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

d.1) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıkları bulunmamaktadır.

d.2) Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşımaya sebep olan alt hesapların isim ve tutarları:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile diğer karşılıkları, karşılık toplamının %10'unu aşmamaktadır.

9. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a.1) Vergi karşılığına ilişkin bilgiler:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile mali zararda olması sebebiyle, kurumlar vergisi karşılığı bulunmamaktadır.

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	-
Menkul Sermaye İradı Vergisi	3	38
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	61	62
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	11	19
Diğer(*)	192	173
Toplam	267	292

(*) Diğer kaleminin 188 Bin YTL tutarındaki kısmı ödenecek gelir vergisi (2007: 170 Bin YTL) ve 4 Bin YTL tutarındaki kısmı ödenecek damga vergisinden (2007: 3 Bin YTL) oluşmaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

9. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar (devamı)

a.3) Primlere ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	24	42
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	33	59
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	2	3
İşsizlik Sigortası-İşveren	3	6
Diğer	-	-
Toplam	62	110

b) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır.

10. Özkaynaklara ilişkin bilgiler

a) Ödenmiş sermaye gösterimi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	50,000	50,000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

b) Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı :

Banka'da kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler :

Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımını bulunmamaktadır. Banka, 30 Ekim 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden 20,000,000 YTL'lik çıkarılmış sermayesini 15,000,000 YTL arttırarak 35,000,000 YTL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15,000,000 YTL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 4 Ekim 2007 tarih ve 6087 sayılı izni ve BDDK'nın 17 Ekim 2007 tarih ve 14560 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 5 Kasım 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Kasım 2007 tarih ve 6932 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Banka, müteakip ikinci sermaye artırım kararını 18 Aralık 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda almış ve bu karara istinaden 35,000,000 YTL'lik çıkarılmış sermayesini 15,000,000 YTL daha arttırarak 50,000,000 YTL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15,000,000 YTL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 6 Aralık 2007 tarih ve 7277 sayılı izni ve BDDK'nın 14 Aralık 2007 tarih ve 17140 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 27 Aralık 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 2 Ocak 2008 tarih ve 6968 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak sermaye artırım işlemleri tamamlanmıştır.

d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısmı bulunmamaktadır.

e) Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile sermaye taahhütleri bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar (devamı)

10. Özkaynaklara ilişkin bilgiler (devamı)

- f) Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, bankanın özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri:

Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak öngörüler yapılmakta ve bunların özkaynak üzerindeki tahmini etkileri Finans Bölümü tarafından hazırlanmakta ve üst yönetime raporlanmaktadır.

- g) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile hisse senetlerine tanınan imtiyazları bulunmamaktadır.

- h) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile menkul değerler değer artış fonu bulunmamaktadır.

III. Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama

- a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

- b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

Banka bankacılık faaliyetleri kapsamında çeşitli taahhütler altına girmekte olup, bunlar kullandırma garantili kredi taahhütleri, teminat mektupları, kabul kredileri ve akreditiflerden oluşmaktadır.

- b.1) Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi kredileri bulunmamaktadır.

- b.2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemleri bulunmamaktadır.

- c.1) Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	-	-
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-	-
Diğer Gayrinakdi Krediler	53	53
Toplam	53	53

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

1. a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 30 Eylül 2007 tarihleri itibarı ile kredilerden aldığı faiz gelirleri bulunmamaktadır.

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	53	-	-	-
Yurtiçi Bankalardan	302	4	1,914	57
Yurtdışı Bankalardan	272	61	-	-
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
Toplam	627	65	1,914	57

c) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 30 Eylül 2007 tarihleri itibarı ile iştirak ve bağlı ortaklıklardan aldığı faiz gelirleri bulunmamaktadır.

2. a) Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara				
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	3,146	49	1,339	1
Yurtdışı Bankalara	65	80	418	17
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	-	-	-
Toplam	3,211	129	1,757	18

b) İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 30 Eylül 2007 tarihleri itibarı ile iştirak ve bağlı ortaklıklara verdiği faiz giderleri bulunmamaktadır.

3. Ticari kar zarara ilişkin açıklamalar (Net)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kar	65,212	9,231
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	8,266	5,384
Türev Finansal İşlemlerden	-	1,047
Diğer	8,266	4,337
Kambiyo İşlemlerinden Kâr	56,946	3,847
Zarar (-)	59,520	5,527
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	6,029	947
Türev Finansal İşlemlerden	22	114
Diğer	6,007	833
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	53,491	4,580

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

4. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar

Yeni gelişmeleri içeren ve Banka'nın gelirlerini önemli ölçüde etkileyen faktörlerle ilgili bilgiler, gelirlerin etkilenme boyutunu da açıklayan bilgi:

30 Eylül 2008 tarihi itibarı ile Banka'nın diğer faaliyet gelirleri 7,711 Bin YTL'dir. Diğer faaliyet gelirlerinin 6,986 Bin YTL'si Banka ile Merrill Lynch International ve Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith Limited arasında yapılmış olan hizmet anlaşmaları gereği oluşan 9 aylık gelirden, 657 Bin YTL'si ise Banka ile bağlı ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. arasında yapılmış olan hizmet sözleşmesi gereği oluşan 9 aylık gelirden, 68 Bin YTL'si ise diğer gelirlerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2007 tarihi itibarı ile Banka'nın diğer faaliyet gelirleri 1,103 Bin YTL'dir. Diğer faaliyet gelirlerinin 407 Bin YTL'si geçmiş yıllar giderlerine ait düzeltme hesabından, 690 Bin YTL'si ise Banka ile bağlı ortaklığı arasında yapılmış olan hizmet sözleşmesi gereği tahsil edilecek olan 9 aylık gelirden, 6 Bin YTL ise diğer gelirlerden oluşmaktadır.

5. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-	-
III. Grup Kredi ve Alacaklar	-	-
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	-	-
V. Grup Kredi ve Alacaklar	-	-
Genel Kredi Karşılık Giderleri	20	71
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşüklüğü Giderleri	10,636	798
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	10,636	798
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-
Diğer	5,346	3,643
Toplam	16,002	4,512

6. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	7,608	4,934
Kıdem Tazminatı Karşılığı	11	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	845	691
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	248	15
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	3,861	3,523
Faaliyet Kiralama Giderleri	548	298
Bakım ve Onarım Giderleri	195	136
Reklam ve İlan Giderleri	146	14
Diğer Giderler	2,972	3,075
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	-
Diğer	745	1,578
Toplam	13,318	10,741

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

IV. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

7. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama

- a) 30 Eylül 2008 itibarıyla hesaplanan cari vergi gideri bulunmamaktadır (30 Eylül 2007: Bulunmamaktadır). Ertelenmiş vergi geliri 706 Bin YTL'dir (30 Eylül 2007: 299 Bin YTL ertelenmiş vergi geliri).
- b) Geçici farkların kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri 706 Bin YTL'dir (30 Eylül 2007: 299 Bin YTL ertelenmiş vergi geliri).
- c) Mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri ya da gideri:

Banka'nın cari dönemde mali zarar itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri 763 Bin YTL'dir (30 Eylül 2007: 535 Bin YTL'dir).

- d) Vergi karşılığının mutabakatı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Vergi öncesi zarar	(4,448)	(1,035)
TMS Düzeltmelerinin Etkisi	-	-
İlaveler	6,568	4,455
İndirimler	(5,818)	(5,419)
Kurumlar vergisi matrahı	(3,698)	(1,999)
Kurumlar vergisi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi:	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	706	299
Toplam	706	299

8. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar

- a) Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması bankanın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 31 Mayıs 2007 tarih ve 2196 sayılı faaliyet genişlemesine ilişkin kararı ve buna ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 21 Haziran 2007 tarihi itibarıyla faaliyet izni alınması sonucu işbu tarihten itibaren işlemlerin başlamış olması nedeniyle gelir-gider kalemleri arasında oluşan dengesizlik ve organizasyonel yapılanma süreci de dikkate alındığından Banka'nın 2007 yılı içerisindeki performansı sadece son altı ayı kapsamakta olup, bu değişiklik Banka'nın 30 Eylül 2007 ve 2008 dönemleri kâr/zarar kalemleri karşılaştırıldığında özellikle Net Faiz Geliri, Ticari Kâr/Zarar (Net) ve Diğer Faaliyet Gelirleri kalemlerinde açıkça görülmektedir.

- b) Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi ve daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı bulunmamaktadır (30 Eylül 2007: Bulunmamaktadır).
- c) Ekli konsolide olmayan finansal tablolarda azınlık paylarına ait kâr/zarar bulunmamaktadır (30 Eylül 2007: Bulunmamaktadır).

9. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplar :

Gelir tablosunda, yukarıda IV.4 numaralı dipnotta açıklanan diğer faaliyet gelirleri ve IV.6 numaralı dipnotta açıklanan diğer faaliyet giderleri dışında, gelir tablosu toplamının %10'unu aşan diğer kalemler bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

V. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Açıklanması Gereken Hususlar

1. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler

a) Cari Dönem:

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	-	2	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	4,791(*)	2	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

(*) Banka'nın dahil olduğu risk grubu şirketleri ile yapılan hizmet sözleşmeleri gereği oluşan Eylül ayı tahakkuklarını içermekte olup, diğer aktifler kalemi altında gösterilmektedir.

Merrill Lynch International ile imzalanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan Yatırım Bankacılığı konusunda hizmet verilmesine ilişkin anlaşma, Banka ilgili elemanları tarafından verilen yatırım bankacılığı konusundaki hizmetler ile ilgili olarak, aylık belirlenen tutarlarda hizmet geliri hesaplanmasını ve nakit olarak ödenmesini kapsamaktadır. 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla hesaplanan 2,222 Bin YTL tutarındaki hizmet geliri Banka gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı içinde izlenmektedir.

Araştırma ve Geliştirme çalışmalarına ilişkin bilgilerin paylaşılmasına ilişkin anlaşma ise Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith Limited ile 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere imzalanmış olup, Banka ilgili elemanları tarafından hazırlanan araştırma bilgilerinin sunulması ile ilgili olarak aylık belirlenen tutarlarda hizmet geliri hesaplanmasını ve nakit olarak ödenmesini kapsamaktadır. 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla hesaplanan hizmet geliri tutarı 1,482 Bin YTL olup, Banka gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı içinde izlenmektedir.

Merrill Lynch International ile imzalanan ve 1 Eylül 2008 tarihinden itibaren geçerli olan ve finans piyasaları konusunda danışmanlık hizmet verilmesine ilişkin anlaşma, 2008 yılına ilişkin danışmanlık hizmeti karşılığının tamamının nakit olarak ödenmesini kapsamaktadır. 30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla hesaplanan 3,282 Bin YTL tutarındaki hizmet geliri, dokuz aylık gelir tahakkuku olup, Banka gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı içinde izlenmektedir.

Banka, Ağustos 2008'den itibaren Merrill Lynch International'ın Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndaki işlemlerine aracılık etmektedir. Banka'nın aracılık hizmetleri karşılığı gerçekleşen 213 Bin YTL'lik komisyon geliri "Diğer Ücret ve Komisyon Gelirleri" hesabı içinde izlenmektedir.

b) Önceki Dönem:

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	-	65	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	2	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri (*)	-	-	-	-	9,779	-

(*) Merrill Lynch International ile imzalanan ve 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren geçerli olan hizmet anlaşması, Banka satış elemanlarının Türkiye ile ilgili verdikleri genel tanıtım ve danışmanlık hizmetleri ile ilgili olarak, aylık belirlenen tutarda, hizmet geliri hesaplanması ve hesaplanan tutarın, hizmeti veren banka hesabına nakit olarak ödenmesi şartlarını kapsamaktadır. 30 Eylül 2007 tarihi itibarıyla hesaplanan 9,779 Bin YTL tutarındaki hizmet geliri Banka gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Alınan Ücret ve Komisyonlar" hesabı içinde izlenmektedir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2008 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

V. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Açıklanması Gereken Hususlar (devamı)

c.1) Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler :

Banka'nın 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarı ile dahil olduğu risk grubuna ait mevduatı bulunmamaktadır.

c.2) Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Alım Satım Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	-	-	-	-
Risken Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-

2. Banka'nın dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak

a) Taraflar arasında bir işlem olup olmadığına bakılmaksızın Banka'nın dahil olduğu risk grubunda yer alan ve Banka'nın kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri :

Banka, grup şirketleriyle çeşitli bankacılık işlemleri yapmaktadır. Bu işlemler ticari amaçlı olup, piyasa fiyatlarıyla gerçekleştirilmektedir.

b) Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler bulunmamaktadır.

c) Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri bulunmamaktadır.

ALTINCI BÖLÜM

DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Banka'nın Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar

Bank of America Corporation, 15 Eylül 2008 tarihinde, Banka'nın % 99.99 payla ortağı olan Merrill Lynch European Asset Holdings Inc.'in nihai ortağı Merrill Lynch & Co. Inc.'i satın alacağını açıklamıştır. Açıklanan anlaşma koşullarına göre, Bank of America Corporation her bir Merrill Lynch hissesine karşılık 0.8595 hissesini takas edeceğini belirtmiştir. Satın alma işleminin 2008 yılının sonuna kadar tamamlanması beklenmektedir. Anlaşma her iki şirketin yöneticileri tarafından da onaylanmış olup, her iki şirketteki hisse sahiplerinin oylarına ve standart düzenleyici onayına tabidir. İşlemin gerçekleşmesi sonrasında Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin direk hissedarlık yapısında bir değişiklik beklenmemektedir.

1.a Bilanço Sonrası Hususlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Raporun Dördüncü Bölüm, Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler kısmındaki kur riskine ilişkin bilgiler dipnotunda verilen yabancı para pozisyonu, yine aynı kısımda verilen bilanço tarihinde geçerli olan kurlar dikkate alınarak hazırlanmıştır. Bilindiği üzere, bilanço tarihini izleyen dönemde finansal piyasalarda ve kurlarda önemli dalgalanmalar oluşmuştur. Bilanço tarihini izleyen dönemde finansal piyasalarda önemli dalgalanmalar oluşmuştur ve rapor tarihi itibarıyla Yeni Türk Lirası ABD Doları karşısında %28.47, EUR karşısında %12.16 oranında değer kaybına uğramıştır ve gösterge tahvil bileşik getirisi bilanço tarihine göre %19.42'den %22.02'ye yükselmiştir.