

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş
VE MALİ ORTAKLIĞI
(eski ünvanıyla TAT YATIRIM BANKASI A.Ş)

1 OCAK - 31 MART 2007 ARA DÖNEMİNE
AİT BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU,
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

MERRİLL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI

1 OCAK-31 MART 2007 ARA DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. ("Banka") ve Mali Ortaklığı'nın ("Grup") 31 Mart 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu konsolide finansal tablolar Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu konsolide 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.

Gerçekleşmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki konsolide finansal tabloların, Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri 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, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtıldığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

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



Murat Aytoğu
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 21 Mayıs 2007

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIKLARI
31 MART 2007 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ÜÇ AYLIK KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU

Banka'nın Yönetim merkezinin adresi : BÜYÜKDERE CAD. NO:185 KANYON
OFİS BLOĞU 11. KAT 34394
LEVENT/İSTANBUL

Banka'nın Telefon numarası : (0212) 319 95 00

Banka'nın Fax numarası : (0212) 319 95 11

Banka'nın Elektronik site 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 Tebliğe göre hazırlanan üç aylık konsolide finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- ANA ORTAKLIK BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- BANKANIN KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARI
- ANA ORTAKLIK BANKANIN KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLIDASYON KAPSAMINDAKİ GRUBUN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- SINIRLI DENETİM RAPORU

Bu finansal rapor çerçevesinde finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklığımız Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'dir.

Bu raporda yer alan konsolide üç 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 denetime tabi tutulmuş e ilişikte sunulmuştur.

21 Mayıs 2007

 Yönetim Kurulu Başkanı Ömer Faruk Işık	 Genel Müdür Kubilay Cinemre	 Finansal Raporlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Müge Tarımcı	 Finans Müdürü Tuğba Gücüm
 Denetim Komitesi Üyesi Atilla Steven Ilkson	 Denetim Komitesi Üyesi Andrew Michael Briski		

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

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

I.	Ana Ortaklık Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden Ana Ortaklık Banka'nın tarihçesi	1
II.	Ana Ortaklık Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama	1
III.	Ana Ortaklık Banka'nın, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının nitelikleri, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile bankada sahip oldukları paylara ilişkin açıklama	2
IV.	Ana Ortaklık Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	2
V.	Ana Ortaklık Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi	2

İKİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolar

I.	Konsolide bilanço	4
II.	Konsolide nazım hesaplar tablosu	6
III.	Konsolide gelir tablosu	7
IV.	Konsolide özkaynak değişim tablosu	8
V.	Konsolide nakit akış tablosu	9

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	10
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	10
III.	Konsolidasyon ilkelerine ilişkin bilgiler	11
IV.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	12
V.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	12
VI.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	13
VII.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	13
VIII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	13
IX.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	13
X.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	13
XI.	Satış amaçlı duran varlıklar ve durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklamalar	14
XII.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	14
XIII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	14
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	15
XV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ilişkin açıklamalar	15
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ilişkin açıklamalar	15
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	16
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	16
XIX.	Hisse senetleri ve ihracına ilişkin açıklamalar	16
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	16
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	16
XXII.	Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	16
XXIII.	Diğer hususlara ilişkin açıklamalar	16

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Konsolide Bazda Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

I.	Konsolide sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar	17
II.	Konsolide piyasa riskine ilişkin açıklamalar	20
III.	Konsolide kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar	20
IV.	Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar	23
V.	Konsolide likidite riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar	26

BESİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Konsolide bilançonun aktif kalemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	27
II.	Konsolide bilançonun pasif kalemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	31
III.	Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	34
IV.	Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	36
V.	Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklamalar	39

ALTINCI BÖLÜM

Sınırlı Denetim Raporu

I.	Sınırlı denetim raporuna ilişkin açıklanması gereken hususlar	40
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	40

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL BİLGİLER

I. Ana Ortaklık Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden Ana Ortaklık Banka'nın tarihçesi :

Ana Ortaklık Banka'nın kurulmasına 7 Ağustos 1991 tarih ve 1991/2066 sayılı Bakanlar Kurulu kararıyla izin verilmiş, sözkonusu 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 yayınlanmıştır. Ana Ortaklık Banka'nın mevduat kabul etme yetkisi bulunmamaktadır ve yatırım bankası statüsündedir. Ana Ortaklık Banka'nın merkezi İstanbul'dadır ve şubesi yoktur.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun (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 ünvanı, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

II. Ana Ortaklık Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin 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 çıkartılmıştır.

31 Mart 2007 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık Banka'nın ödenmiş sermayesi tarihsel değerleriyle birim nominal değeri 0.1 YTL olan 200 milyon adet hisseden oluşmaktadır. Banka, Merrill Lynch Holdings Co. şirketleri arasında yer almaktadır.

Ad Soyad/Ticaret Ünvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Merrill Lynch European Asset Holding Inc.	19,999.99	99.99998%	19,999.99	-
Merrill Lynch Group Inc.	0.001	0.000005%	0.001	-
Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C	0.001	0.000005%	0.001	-
Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C	0.001	0.000005%	0.001	-
Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C	0.001	0.000005%	0.001	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BİRİNCİ BÖLÜM (devamı)

GENEL BİLGİLER (devamı)

III. Ana Ortaklık Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının nitelikleri, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Ana Ortaklık Banka'da sahip oldukları paylara ilişkin açıklama :

Ünvanı	Yöneticinin Adı- Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Tecrübe (yıl)
Yönetim Kurulu Başkanı	Ömer Faruk Işık	Yönetim Kurulu Başkanı	Lisans	20
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Kubilay Cinemre	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür	Yüksek Lisans	20
Yönetim Kurulu Üyeleri	Andrew Briski	Üye	Yüksek Lisans	23
	Atilla Steven İlksen	Üye	Lisans	33
	Osman Nihat Kökmen	Üye	Lisans	14
Genel Müdür	Kubilay Cinemre	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür	Yüksek Lisans	20
Genel Müdür Baş Yardımcısı	Osman Nihat Kökmen	Genel Müdür Baş Yardımcısı-Hazine	Lisans	14
Genel Müdür Yardımcıları	Müge Tarımcı	Genel Müdür Yardımcısı- Finans	Lisans	11
	Pınar Karadere	Genel Müdür Yardımcısı- Operasyon	Lisans	14

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

IV. Ana Ortaklık Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar :

Ad Soyad/Ticaret Ünvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Merrill Lynch European Asset Holding Inc.	19,999.99	99.99998%	19,999.99	-

V. Ana Ortaklık Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi :

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

- Gerekli makamların izniyle her türlü yurt içi ve yurt dışı yatırım, kalkınma ve tacir bankacılığı yapmak.
- 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 hernevi 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.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BİRİNCİ BÖLÜM (devamı)

GENEL BİLGİLER (devamı)

V. Ana Ortaklık Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi (devamı) :

- 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 Ana Ortaklık Banka'nın amacına ulaşabilmesi için gerekli gayrimenkulleri iktisap etmek, devir ve ferağ etmek, kiraya vermek, kiraya almak, gayrimenkullerin üzerinde, irtifak, intifa sükna , gayrimenkul mükellefiyeti ve kat irtifakı tesis etmek, iktisap, devir ve ferağ etmek ve idari binalar inşa etmek.
- Menkul Kıymetler Brokerliği Hizmetleri yapmak.
- Tasarruflu kişi ve kuruluşlar adına para ve sermaye piyasalarında devlet ve özel sektör menkul kıymetlerinin alım-satımında kendi başına veya birkaç broker ile birlikte brekerlik 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 sektöründe 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 kurulunca saptanacak limitler dahilinde alım/satım portföyüne almak.
- Portföy yönetimi ve yatırım danışmanlık hizmetleri vermek.
- Şirketlere danışmanlık hizmetleri vermek.
- Demirbaş kiralama yapmak.
- Finansal kiralama yapmak.
- Proje finansmanı ve diğer finansman işlemlerini gerçekleştirmek.
- Özel şirketlerce çıkarılan menkul kıymetlere teminat sağlamak.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE BİLANÇOSU

AKTİF KALEMLER	Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM (31/03/2007)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2006)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	I-a	116	-	116	2	-	2
II. GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	I-b	-	-	-	-	-	-
2.1 Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
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. Sınıflandırdan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.3 Alın Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR	I-c	12,303	1,206	13,509	17,851	1,481	19,332
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-d	-	-	-	-	-	-
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
VI. KREDİLER	I-e	-	-	-	-	-	-
6.1 Krediler		-	-	-	-	-	-
6.2 Takipteki Krediler		-	-	-	-	-	-
6.3 Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI		-	-	-	-	-	-
VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	I-f	-	-	-	-	-	-
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX. İŞTİRAKLER (Net)	I-g	-	-	-	-	-	-
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Konsolide Edilenler		-	-	-	-	-	-
9.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
9.2.1 Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	I-h	-	-	-	-	-	-
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (Net)	I-ı	-	-	-	-	-	-
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Konsolide Edilenler		-	-	-	-	-	-
11.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR (Net)	I-i	-	-	-	-	-	-
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-j	-	-	-	-	-	-
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)		4,166	-	4,166	4,284	-	4,284
XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	384	-	384
15.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2 Diğer		-	-	-	384	-	384
XVI. VERGİ VARLIĞI	I-k	3,285	-	3,285	2,050	-	2,050
16.1 Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
16.2 Ertelemiş Vergi Varlığı		3,285	-	3,285	2,050	-	2,050
XVII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XVIII. DİĞER AKTİFLER	I-l	923	35	958	6	-	6
AKTİF TOPLAMI		20,793	1,241	22,034	24,577	1,481	26,058

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE BİLANÇOSU

PASİF KALEMLER	Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		(31/03/2007)			(31/12/2006)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	II-a	-	-	-	-	-	-
II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	II-b	-	-	-	-	-	-
III. ALINAN KREDİLER	II-c	-	-	-	-	-	-
IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1 Bankalararası Para Piyasalarından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. FONLAR		-	-	-	-	-	-
VII. MUHTELİF BORÇLAR		1	-	1	349	-	349
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	II-d	-	-	-	-	-	-
IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	II-e	-	-	-	-	-	-
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-f	-	-	-	-	-	-
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-g	11,805	26	11,831	13,957	40	13,997
12.1 Genel Karşılıklar		2	-	2	-	-	-
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		3,142	-	3,142	6,122	-	6,122
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		8,661	26	8,687	7,835	40	7,875
XIV. VERGİ BORCU	II-ı	648	-	648	1,196	-	1,196
14.1 Cari Vergi Borcu		648	-	648	1,196	-	1,196
14.2 Ertelenmiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-
XV. SATIŞ AMAÇLI DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
XIII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	II-h	-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR	II-i	9,554	-	9,554	10,516	-	10,516
16.1 Ödenmiş Sermaye		20,000	-	20,000	20,000	-	20,000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Menkul Değerler Değer Artış Fonu		-	-	-	-	-	-
16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları		-	-	-	-	-	-
16.2.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları		-	-	-	-	-	-
16.2.6 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.7 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
16.2.8 Satış Amaçlı Duran Varlıklar Değer Artışları		-	-	-	-	-	-
16.2.9 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kâr Yedekleri		1,143	-	1,143	1,143	-	1,143
16.3.1 Yasal Yedekler		1	-	1	1	-	1
16.3.2 Statü Yedekleri		57	-	57	57	-	57
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		1,085	-	1,085	1,085	-	1,085
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr veya Zarar		(11,589)	-	(11,589)	(10,627)	-	(10,627)
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları		(10,627)	-	(10,627)	(1,187)	-	(1,187)
16.4.2 Dönem Net Kâr ve Zararı		(962)	-	(962)	(9,440)	-	(9,440)
16.5 Azınlık Hakları		-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI		22,008	26	22,034	26,018	40	26,058

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR							
BİN YENİ TÜRK LİRASI							
	Dönem	Bağınan Sıradaki Dönemden Geçmiş			Bağınan Dönemden Geçmiş		
		CARI DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		(01/01/2007 - 31/03/2007)			(01/01/2006 - 31/02/2006)		
		TF	YP	TOPLAM	TF	YP	TOPLAM
A. BİLANÇO DİŞİ YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)							
I. GARANTİ VE KEFALETLER		51	-	51	51	-	51
1.1. Teminat Mevzuatı		51	-	51	51	-	51
1.1.1. Devlet İhale Kurumu Kaşınma Garantiler		-	-	-	-	-	-
1.1.2. Diğer Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Vadelardan		-	-	-	-	-	-
1.1.3. Diğer Teminat Mevzuatı		51	-	51	51	-	51
1.2. Başka Kurulardan		-	-	-	-	-	-
1.2.1. İhtisat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2. Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3. Akredİtörler		-	-	-	-	-	-
1.3.1. Belgeli Akredİtörler		-	-	-	-	-	-
1.3.2. Diğer Akredİtörler		-	-	-	-	-	-
1.4. Güvence Verilen Profesyonellardan		-	-	-	-	-	-
1.5. Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1. T.C. Merkez Bankasından Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2. Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6. Menkul Kıymet Satış Alışım Garantilemelerinden		-	-	-	-	-	-
1.7. Fakülte Garantiyelerinden		-	-	-	-	-	-
1.8. Diğer Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.9. Diğer Kabulardan		-	-	-	-	-	-
II. TAAHHÜTLER							
2.1. Çaylırın Taahhütleri							
2.1.1. Vadesi, Aksil Değer Alın Taahhütleri							
2.1.2. Vadesi, Mevzuat Al-Sat Taahhütleri							
2.1.3. İhtisat ve Baş. Ort. Sor. İpt. Taahhütleri							
2.1.4. Kült. Gar. Kredisi Tahsis Taahhütleri							
2.1.5. Men. Kıym. İst. Anonim Taahhütleri							
2.1.6. Ziraat Kurumları Ödeneği Taahhütleri							
2.1.7. Çeşitli İşletmelerin Taahhütleri							
2.1.8. İhtisat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fes Vahdetlikleri							
2.1.9. Keşli Kart Harcına İlişkin Taahhütleri							
2.1.10. Açık Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar							
2.1.11. Açık Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar							
2.1.12. Diğer Çaylırın Taahhütleri							
2.2. Çaylırın Taahhütleri							
2.2.1. Çaylırın Keşli Tahsis Taahhütleri							
2.2.2. Diğer Çaylırın Taahhütleri							
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR							
3.1. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar							
3.1.1. Gelecekte Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
3.1.2. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
3.1.3. Yurtiçindeki Net Varlıkların Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
3.2. Alın-Satım Amaçlı İşlemler							
3.2.1. Vadesi Dönüş Alın-Satım İşlemleri							
3.2.1.1. Vadesi Dönüş Alın İşlemleri							
3.2.1.2. Vadesi Dönüş Satım İşlemleri							
3.2.2. Para ve Para Swap İşlemleri							
3.2.2.1. Swap Para Alım İşlemleri							
3.2.2.2. Swap Para Satım İşlemleri							
3.2.2.3. Swap Para Alım İşlemleri							
3.2.2.4. Swap Para Satım İşlemleri							
3.2.3. Para, Para ve Menkul Değer Opsiyonları							
3.2.3.1. Para Alım Opsiyonları							
3.2.3.2. Para Satım Opsiyonları							
3.2.3.3. Para Alım Opsiyonları							
3.2.3.4. Para 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 Para Alın-Satım İşlemleri							
3.2.5.1. Futures Para Alım İşlemleri							
3.2.5.2. Futures Para Satım İşlemleri							
3.2.6. Diğer							
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)							
IV. EMANET KIYMETLERİ							
4.1. Mikrosi Fes ve Portföy Mersufları							
4.2. Emanete Alınan Menkul Değerler							
4.3. Takaslı Alınan Çekler							
4.4. Takaslı Alınan Ticaret Senetleri							
4.5. Takaslı Alınan Diğer Kıymetler							
4.6. İhtisat Aracı Olmayan Kıymetler							
4.7. Diğer Emanet Kıymetler							
4.8. Emanet Kıymet Alınan							
V. REHİNLİ KIYMETLER							
5.1. Menkul Kıymetler							
5.2. Teminat Senetleri							
5.3. Emlak							
5.4. Varan							
5.5. Gayrimenkul							
5.6. Diğer Rehneli Kıymetler							
5.7. Rehneli Kıymet Alınan							
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER							
BİLANÇO DİŞİ HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		51	-	51	51	-	51

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. KONSOLİDE GELİR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş
		CARİ DÖNEM (01/01/2007 - 31/03/2007)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2006 - 31/03/2006)
I. FAİZ GELİRLERİ	IV-a	729	63
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		-	17
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	-
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		729	46
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan 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		-	-
II. FAİZ GİDERLERİ		-	-
2.1 Mevduata Verilen Faizler	IV-b	-	-
2.3 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	IV-c	-	-
2.4 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-
2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.6 Diğer Faiz Giderleri		-	-
III. NET FAİZ GELİRİ (I - II)		729	63
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ		4,431	-
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		4,431	-
4.1.1 Nakdi Kredilerden		-	-
4.1.2 Gayri Nakdi Kredilerden		-	-
4.1.3 Diğer		4,431	-
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
4.2.1 Nakdi Kredilere Verilen		-	-
4.2.2 Gayri Nakdi Kredilere Verilen		-	-
4.2.3 Diğer		-	-
V. TEMETTÜ GELİRLERİ		-	-
VI. TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	IV-d	(21)	3
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zararı		-	-
6.2 Kambiyo İşlemleri Kâr/Zararı		(21)	3
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	IV-e	-	48
VIII. FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		5,139	114
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	IV-f	(3,144)	-
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	IV-g	(4,192)	(167)
XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)		(2,197)	(53)
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XV. VERGİ ÖNCESİ KÂR/ZARAR (XI+XII+XIII+XIV+XV)		(2,197)	(53)
XVI. VERGİ KARŞILIĞI (±)	IV-h	1,235	-
16.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		1,235	-
XVII. VERGİ SONRASI FAALİYET KÂR/ZARARI (XVI±XVII)		(962)	(53)
17.1 Durdurulan Faaliyetlerden		-	-
17.2 Diğer		-	-
XVIII. NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVII+XVIII)	IV-ı	(962)	(53)
18.1 Grubun Kâr / Zararı		-	-
18.2 Azınlık Hakları Kâr / Zararı (-)		-	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

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

	Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş
		CARİ DÖNEM (01/01/2007 - 31/03/2007)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2006 - 31/03/2006)
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(2,188)	(16)
1.1.1 Alınan Faizler		718	63
1.1.2 Ödenen Faizler		-	-
1.1.3 Alınan Temettümler		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		4,431	-
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(1,983)	(31)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(286)	(39)
1.1.9 Diğer		(5,068)	(9)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(4,013)	(34)
1.2.1 Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		-	9
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yanstılan Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		-	33
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(952)	(73)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(3,061)	(3)
I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(6,201)	(50)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		502	8
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		-	-
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		502	8
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		-	-
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		(21)	
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(5,720)	(42)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		19,334	1,756
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		13,614	1,714

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

MUHASEBE POLİTİKALARI

I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar :

a. 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 :

5411 Sayılı Bankacılık Kanununa ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan yönetmeliklerden Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") hükümleri çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (tümü "Türkiye Muhasebe Standartları" ya da "TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. Ana Ortaklık Banka, muhasebe kayıtlarını Türk parası olarak, Bankacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Türk vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak bin YTL olarak hazırlanmıştır.

b. Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları:

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları TMS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmıştır.

Geçmiş yıllar konsolide mali tablolarında konsolidasyon esnasında netleştirilen kar yedekleri hesapları cari yılda uygulanan konsolidasyon sırasında düzeltilerek ilgili hesaplarına yeniden sınıflandırılmıştır.

Yukarıda verilen açıklama ve TMS'nin ilk kez uygulanmasına ilişkin yapılan sınıflamalar dışında 31 Mart 2007, 31 Aralık 2006 ve 31 Mart 2006 tarihli konsolide finansal tablolarda herhangi bir başka düzeltme kaydı bulunmamaktadır.

c. Finansal tabloların paranın cari satın alma gücüne göre düzenlenmesi :

Ana Ortaklık Banka'nın finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

d. Konsolide mali tablolar hazırlanırken farklı muhasebe politikaları uygulanan kalemler :

Konsolide mali tablolar hazırlanırken farklı muhasebe politikası uygulanan kalemler bulunmamaktadır.

II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar :

Finansal varlıkların, finansal borçların ve finansal olmayan kalemlerin alım ve satımına ilişkin sözleşmelerin muhasebeleştirme ve ölçülmesine yönelik ilkeleri belirlemektedir.

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 Ana Ortaklık Banka döviz alış kurlarından değerlendirilme tabi tutularak Yeni Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmıştır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

III. Konsolidasyon ilkelerine ilişkin bilgiler :

a. Uygulanan konsolidasyon esasları :

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında “Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ”de belirlenen yöntem, usul ve esaslara uyulmaktadır.

Bağlı ortaklıkların konsolide edilme esasları :

Bağlı ortaklıklar sermayesi veya yönetimi doğrudan veya dolaylı olarak Ana Ortaklık Banka tarafından kontrol edilen, ana faaliyet konusu para ve sermaye piyasaları, finansal kiralama ile sigortacılık olan ve bu konulardaki özel kanunlara göre izin ve ruhsat ile faaliyet gösteren, yurtiçinde veya yurtdışında kurulu bulunan ortaklıklardır.

Bağlı ortaklıklar, faaliyet sonuçları, aktif ve özkaynak büyüklükleri bazında önemlilik ilkesi çerçevesinde, tam konsolidasyon yöntemi kullanılmak suretiyle konsolide edilmektedir (Beşinci Bölüm not I-h). İlgili bağlı ortaklıkların mali tabloları konsolide mali tablolara kontrolün Ana Ortaklık Banka’ya geçtiği tarihten itibaren dahil edilmektedir.

Kontrol, Ana Ortaklık Banka’nın bir tüzel kişilikte doğrudan veya dolaylı olarak sermayenin çoğunluğuna sahip olması veya bu çoğunluğa sahip olmamakla birlikte imtiyazlı hisseleri elinde bulundurması veya diğer hissedarlarla yapılan anlaşmalara istinaden oy hakkının çoğunluğuna tasarruf etmesi veya herhangi bir suretle yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunu atayabilme ya da görevden alma gücünü elde bulundurması olarak kabul edilmiştir.

Tam konsolidasyon yöntemine göre, bağlı ortaklıkların aktif, pasif, gelir, gider ve bilanço dışı kalemlerinin yüzde yüzü Ana Ortaklık Banka’nın aktif, pasif, gelir, gider ve bilanço dışı kalemleri ile birleştirilmiştir. Grup’un her bir bağlı ortaklıktaki yatırımının defter değeri ile her bir bağlı ortaklığın sermayesinin Grup’a ait olan kısmı netleştirilmiştir. Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklar arasındaki işlemlerden kaynaklanan bakiyeler ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar karşılıklı olarak mahsup edilmiştir. Konsolide edilmiş bağlı ortaklıkların net geliri içindeki azınlık hakları, Grup’a ait net gelirin hesaplanabilmesini teminen belirlenmiş ve bağlı ortaklığın net gelirinden düşülmüştür. Azınlık hakları, konsolide edilmiş bilançoda, borçlardan ve Grup’a dahil hissedarların paylarından ayrı olarak gösterilmiştir. Grup’un gelirleri içinde de azınlık hakları ayrı olarak gösterilmiştir.

Bağlı ortaklıkça kullanılan muhasebe politikalarının Ana Ortaklık Banka’dan farklı olduğu durumlarda, muhasebe politikalarının uyumlaştırılması gerçekleştirilmiştir.

b. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler :

Ana Ortaklık Banka ve bağlı ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş (“ML Menkul”) konsolidasyon kapsamına alınmıştır. Ana Ortaklık Banka ile konsolide edilen bağlı ortaklık, bir bütün olarak “Grup” olarak adlandırılmaktadır.

ML Menkul, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 23 Aralık 1996 tarihinde kurulmuştur.

Şirket’in hisse satış işlemi 7 Aralık 2006 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir. Satış öncesi ana hissedar konumundaki Tat Yatırım Bankası A.Ş.(yeni ünvanı ile Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.)’nin (“Ana Ortaklık Banka”) % 99,947 oranındaki hisseleri, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu’nun, 30 Kasım 2006 tarih ve 2040 sayılı kararı ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 1 Aralık 2006 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-1889 sayılı izin kararı gereğince Merrill Lynch European Asset Holding Inc.’e devrolmuştur. Ana Ortaklık Banka’nın, Tat Menkul Değerler A.Ş’nin (“Şirket”) % 99,95 ine sahip olması sebebiyle, Şirket’in dolaylı olarak ortaklık yapısı değişmiştir. Ayrıca Şirket’in geri kalan hisseleri ise, Merrill Lynch European Asset Holding Inc. tarafından belirlenen diğer ilişkili şirketlerce satın alınmıştır. SPK’nın 26 Ocak 2007 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-144/1588 sayılı yazısına istinaden Şirket’in ana sözleşmesindeki sermayeye ilişkin ortaklık yapısındaki değişiklik onaylanmış ve ticari ünvanı “Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

III. Konsolidasyon ilkelerine ilişkin bilgiler (devamı):

b. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler (devamı) :

Şirket, 2001-2007 yılları arasında kendi isteği ile faaliyetlerini geçici olarak durdurmuş ve SPK'ya gerekli bildirimleri düzenli olarak gerçekleştirmiştir. Şirket, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 31. maddesi uyarınca 5 Şubat 2007 tarih ve ARK/ASA-357 numaralı SPK Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi'ni almış ve de bu tarihten itibaren "alım satım aracılığı" faaliyetinde bulunmaya yeniden başlamıştır.

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 10'dur.

Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'de nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlarına ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Ad Soyad/Ticaret Ünvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
1. Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.	1,999.80	99.99%	1,999.80	-
2. Merrill Lynch Group Inc.	0.05	0.00250%	0.05	-
3. Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C	0.05	0.00250%	0.05	-
4. Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C	0.05	0.00250%	0.05	-
5. Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C	0.05	0.00250%	0.05	-

Grup'un konsolidasyon kapsamında bulunmayan iştiraki, bağlı ortaklığı ve satılmaya hazır portföyü bulunmamaktadır.

IV. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar :

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

Ana Ortaklık Banka'nın ağırlıklı olarak kullanmayı planladığı 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. 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 kar 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.

Ana Ortaklık Banka'nın riskten korunma amaçlı türev ürünleri bulunmamaktadır.

V. Faiz gelir ve giderine ilişkin 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.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

VI. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar :

Tahsil edildikleri anda gelir kaydedilen bankacılık hizmet gelirleri ve komisyon gelirleri haricindeki tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Ücret ve komisyon gelir ve giderleri dönemsel ilkesine bağlı olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri dönemde kaydedilirler. Ücret ve komisyonların ilgili olduğu müşteri ürününün servis süresinin devam etmesi durumunda ise sözkonusu gelirler ilgili döneme kaydedilir.

VII. Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar :

Finansal varlıklar, temelde Grup'un ticari faaliyet ve operasyonlarını meydana getirmektedir. Bu araçlar mali tablolarındaki likiditeyi, kredi ve faiz riskini ortaya çıkarma, etkileme ve azaltabilme özelliğine sahiptir.

Aşağıda bazı finansal araçların tahmini makul 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.

Alım satım amaçlı menkul değerler; bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Sözkonusu menkul değerlerin müteakip değerlemeleri rayiç değer üzerinden yapılmaktadır. Rayiç değer tespitinde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)'nda bilanço tarihinde oluşan ortalama fiyatlardan hesaplanan piyasa değerleri, İMKB'de fiyatı oluşmayanlar için ise TCMB'nin Resmi Gazete'de açıkladığı fiyatlar kullanılmaktadır. Değerleme sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar gelir tablosundaki Sermaye Piyasası İşlemleri Karı, (Net) hesabına yansıtılmaktadır. Alım satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması sonucunda kazanılan faiz gelirleri gelir tablosunda faiz gelirleri içinde gösterilmekte olup sözkonusu menkul değerlerin vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kar veya zarar sermaye piyasası işlemleri içinde değerlendirilmektedir.

VIII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar :

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının (rayiç değer) defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal aracın zafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal araçların zafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

IX. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar :

Finansal aktifler ile pasifler, yasal olarak netleştirilmenin uygulanabilir olması veya Grup tarafından aktif ve pasiflerin netleştirme yöntemiyle gerçekleştirilmesi öngörüldüğü durumda netleştirilmekte ve mali tablolarda net tutarları üzerinden gösterilmektedir. Aksi takdirde, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili herhangi bir netleştirme yapılmamaktadır.

X. Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar:

Tekrar geri alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ("REPO"), Grup portföyünde tutuluş amaçlarına göre "Alım satım amaçlı", "Satılmaya hazır" veya "Vadeye kadar elde tutulacak" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise pasif hesaplarda "Repo işlemlerinden sağlanan fonlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre gider reeskontu hesaplanmaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

X. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar (devamı) :

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.

Grup'un herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

XI. Satış amaçlı duran varlıklar ve durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklamalar :

Grup'un satış amaçlı duran varlığı ve durdurulan faaliyeti 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.

XII. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar :

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un konsolide mali tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar endekslenmiş satın alma maliyetlerinden endekslenmiş itfa payları düşülerek bilanço tarihi değerine getirilmektedir. Diğer maddi olmayan duran varlıklar normal amortisman yöntemi uygulanmak suretiyle takribi ekonomik ömürleri itibarıyla itfa edilmektedir. Cari dönem içerisinde uygulanan amortisman yönteminde değişiklik yapılmamıştır.

XIII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar :

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

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak, düzeltilmiş değerleri üzerinden ayrılmıştır.

İhtiyatlılık ve önemlilik ilkeleri kapsamında maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerlerinin cari değerlerinin üzerinde olması durumlarında, aşan tutarlar kadar değer düşüklüğü karşılıkları ayrılmakta ve tespit edilen tutarlar mali tablolara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar, net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın düzeltilmiş net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve gelir tablosunda diğer gelirler veya diğer giderler hesabına ya da sermayeye ilave edilecek özkaynak olarak kaydedilmektedir.

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

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıkların üzerinde herhangi bir rehin, ipotek ve diğer tedbir bulunmamaktadır.

Muhasebe tahmininde, cari dönemde önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlık	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)
Diğer maddi duran varlıklar	3-5

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

XIV. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar :

Finansal kiralama yoluyla elde edinilen varlıklar Kiralama İşlemlerine İlişkin 17 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Ana Ortaklık Banka'nın genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Finansal kiralama sözleşmelerinin süresi asgari 4 yıldır. Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetler maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve bu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle kira kontratı süresine göre (5 yıl) %20 oranında amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar pasifte "Finansal Kiralama Borçları" hesabında gösterilmektedir. Finansal kiralama ile ilgili faiz giderleri ve kur farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faaliyet kiralaması konusu sözleşmelerin, süreleri bitmeden sona erdirilmesi durumunda, kiralayana ceza olarak ödenmesi gereken tutarlar kiralamanın sona erdiği dönemde, nakit ödemeye istinaden, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Süresi bitmeden sona erdirilen faaliyet kiralaması sözleşmesi bulunmamaktadır.

Grup, "Kiralayan" olma sıfatıyla finansal kiralama işlemleri gerçekleştirilmemektedir.

XV. Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar :

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

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Geçmiş dönemlerdeki olayların bir sonucu olarak ortaya çıkan yükümlülükler için "Dönemsellik ilkesi" uyarınca bu yükümlülüklerin ortaya çıktığı dönemde karşılık ayrılmaktadır.

Beyoğlu 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde bir müşteri tarafından Ana Ortaklık Banka aleyhinde açılan 2006/126 E., 2006/234 K. Sayılı dosya ile ilgili dava devam etmektedir. Dava, davacı ile Ana Ortaklık Banka arasında 17 Temmuz 1998 yılında yapılmış bulunan genel kredi anlaşması ile ilgilidir. Dava ile ilgili olarak 250 bin ABD Doları Ana Ortaklık Banka'nın hesabında bloke olarak tutulmaktadır. Davanın Ana Ortaklık Banka lehine sonuçlanması halinde 250 bin ABD Doları satıcıya ödenecek, aksi takdirde mahkeme kararına göre Ana Ortaklık Banka tarafından müşteriye ödenmesi gereken tutar bloke edilen sözkonusu hesaptan ödenecektir. Dava sonucu müşteriye ödenmesi gereken tutarın bloke tutardan yüksek olması durumunda, hisse devir anlaşmasına istinaden aradaki fark satıcıdan tahsil edilecektir.

Daha önceden Ana Ortaklık Banka'nın kazanmış olduğu ancak karşı tarafın temyize gitmesi ile temyiz mahkemesinde devam etmekte olan bir başka aleyhte açılmış dava bulunmaktadır. 3,375 YTL (tam YTL tutardır) tutarındaki dava bilanço tarihi itibarıyla devam etmektedir.

Yukarıdaki davalar ile ilgili ayrılmış herhangi bir gelir ya da gider karşılığı bulunmamaktadır.

XVI. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar :

Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı" hükümleri kapsamında muhasebeleştirilmiştir. Kısa vadeli çalışan haklarından doğabilecek yükümlülükler için ayrılan karşılık tutarı 3,142 bin YTL'dir. Ana Ortaklık Banka çalışanları vakıf, sandık ve benzeri kuruluşlara üye değildir. Bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışmalardan doğan kıdem ve ihbar tazminatları, yükümlülükleri bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

XVII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar:

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılığı, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

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. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı %20 kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali 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. Ertenmiş 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 mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar 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. Ertenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar 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.

Ertelenmiş vergi aktif ve pasifleri netleştirilmek suretiyle mali tablolara yansıtılmış olup, 3,285 bin YTL ertelenmiş vergi aktifli mali tablolara yansıtılmıştır.

XVIII. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar :

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

XIX. Hisse senedi ve ihracına ilişkin açıklamalar :

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ihrac edilmiş hisse senedi bulunmamaktadır.

XX. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar :

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un herhangi bir aval ve kabul işlemi bulunmamaktadır.

XXI. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar :

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un herhangi bir devlet teşviği bulunmamaktadır.

XXII. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar:

Grup misyon gereği, yatırım bankacılığı alanlarında faaliyet göstermektedir.

XXIII. Diğer hususlara ilişkin açıklamalar :

Yukarıda belirtilen muhasebe politikaları dışında belirtilmesi gereken diğer hususlar bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

I. Konsolide Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler: Bin YTL, %

- a. 31 Mart 2007 itibariyle Grup'un konsolide sermaye yeterliliği standart oranı % 72.43 'tür.
- b. Grup'un sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan risk ölçüm yöntemleri, risk ağırlıklı varlıkların ve gayrinakdi kredilerin ilgili mevzuattaki risk ağırlık oranlarına göre belirlenmesi ve yine ilgili mevzuat gereği menkul değerler üzerindeki piyasa riski ile Grup'un kur riskinin toplamını ifade eden "Riske maruz değer" in hesaplanmasıdır. Aşağıdaki tablolarda Grup'un sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasına esas teşkil eden "Risk ağırlıklı varlıkları"nın ayrıntıları ve "Özkaynak" hesaplaması yer almaktadır.
- c. **Konsolide Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler:**

	RISK AĞIRLIKLARI								
	Ana Ortaklık Banka				Konsolide				
	0%	20%	50%	100%	0%	20%	50%	100%	
Kredi Riskine Esas Tutar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilanço Kalemleri (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakit Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
T. C. Merkez Bankası	116	-	-	-	116	-	-	-	-
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	11,975	-	-	-	13,498	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	72	-	-	-	72	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	-	-	-	-	-	11	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Net)	-	-	-	3,111	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	1,956	-	-	-	-	1,958
Diğer Aktifler	1,110	-	-	317	955	-	-	-	770
Nazım Kalemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	-	-	-	116	-	-	-	-	51
Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Riske Maruz Varlıklar	1,226	11,975	-	5,572	1,071	13,509	-	2,851	
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	-	2,395	-	5,572	-	2,702	-	2,851	

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

I. Konsolide Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler: Bin YTL, % (devamı)

d. Konsolide Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler :

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla;

	Banka 31 Mart 2007	Konsolide 31 Mart 2007	Banka 31 Aralık 2006	Konsolide 31 Aralık 2006
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	7,967	5,553	7,205	5,876
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	356	1,215	350	1,441
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)	-	-	-	-
Özkaynak	6,907	4,902	9,183	6,806
Özkaynak/(KRET+PRET+ORET) *100	% 82.99	%72.43	% 121.55	%93.02

e. Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler :

	Banka Cari Dönem 31 Mart 2007	Konsolide Cari Dönem 31 Mart 2007	Banka Önceki Dönem 31 Aralık 2006	Konsolide Önceki Dönem 31 Aralık 2006
ANA SERMAYE	-	-	-	-
Ödenmiş Sermaye	20,000	20,000	20,000	20,000
Nominal Sermaye	20,000	20,000	20,000	20,000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	-
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-
Yasal Yedekler	1	1	1	1
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	1	1	1	1
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	-	-	-	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-	-	-
Statü Yedekleri	-	57	-	57
Olağanüstü Yedekler	-	1,085	-	1,085
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	-	1,085	-	1,085
Dağıtılmamış Kârlar	-	-	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-	-	-
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-	-	-
Kâr	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-
Geçmiş Yıllan Kârı	-	-	-	-
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	-	-	-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	-	-	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	-	-	-	-
Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısmı (-)	(8,900)	(11,589)	(7,462)	(10,627)

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

I. Konsolide Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler: Bin YTL, % (devamı)

e. Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler (devamı) :

Net Dönem Zararı	(1,438)	(962)	(7,462)	(9,440)
Geçmiş Yıllar Zararı	(7,462)	(10,627)	-	(1,187)
Özel Maliyet Bedelleri (-)	2,208	2,208	2,325	2,325
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	94	116	3	3
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	-	-	384	384
Ana Sermayenin % 10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	1,894	2,330	644	998
Kanununun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-	-	-
Ana Sermaye Toplamı	11,101	9,554	12,539	10,516
KATKI SERMAYE	-	-	-	-
Genel Karşılıklar	2	2	-	-
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Bedelsiz Hisseleri	-	-	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-	-	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	-	-	-	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i	-	-	-	-
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	-	-	-	-
SERMAYE	11,103	9,556	12,539	10,516
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	(4,196)	(4,654)	(3,356)	(3,710)
Konsolidasyon Dışı Bırakılmış Bankalar ve Finansal Kuruluşlardaki Ortaklık Payları	-	-	-	-
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) Veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullandırılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler İle Bunlardan Satın Alınan Birincil Veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	-	-	-	-
Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bankalar ve Finansal Kuruluşlara İlişkin Ortaklık Payları	-	-	-	-
Kanununun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullandırılan Krediler	-	-	-	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanununun 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	6,907	4,902	9,183	6,806

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

II. Konsolide Piyasa riskine ilişkin açıklamalar :

Grup kur riski ve faiz oranı risklerini piyasa riskini oluşturan en önemli iki bileşen olarak değerlendirmektedir. Banka Üst Düzey Risk Komitesi piyasa riski ile ilgili olarak limitler belirlemektedir ve piyasa koşullarına göre limitler sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Belirlenen limitlerin uygulanması yetki sınırlandırmalarına tabi tutulmakta ve böylece kontrol etkinliği artırılmaktadır. Piyasa riski menkul kıymetler portföyü bazında ve Grup'un kur riskini de içerecek şekilde günlük ve haftalık olarak ölçülmekte ve Banka Üst Düzey Risk Komitesi'ne 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 31 Mart 2007 tarihi itibarıyla piyasa riski hesaplamasının ayrıntılarını göstermektedir.

Grup'un piyasa riskine ilişkin bilgiler:

	Tutar
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	97
(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)	97
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII)	1,215

III. Konsolide Kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar :

Grup'un yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endekli aktifleri ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki fark "YP net genel pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskinin önemli bir boyutu da YP net genel pozisyon içindeki farklı cinsten yabancı paraların birbirleri karşısındaki değerlerinin değişmesinin doğurduğu risktir (çapraz kur riski). Grup kur riskine maruz tutarı Üst Düzey Risk Komitesi tarafından belirlenen limitler içerisinde tutmaktadır. Üst Düzey Risk Komitesi genel ekonomik durum ve piyasalardaki gelişmelere göre risk limitlerini sürekli olarak gözden geçirmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlemektedir. Söz konusu limitler hem YP net genel pozisyon için hem de bu pozisyon içindeki çapraz kur riski için ayrı ayrı belirlenmekte ve takip edilmektedir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

III. Konsolide Kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı):

Grup'un finansal tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları önemli döviz cinsleri için aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

	USD	EURO
30.03.2007	1.3861	1.8490
29.03.2007	1.3869	1.8502
28.03.2007	1.3833	1.8458
27.03.2007	1.3792	1.8300
26.03.2007	1.3773	1.8351
23.03.2007	1.3766	1.8396

Grup'un döviz alış kurlarının 31 Mart 2007 tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değeri:

	Cari Dönem Aylık Ortalama Döviz Alış kuru	Önceki Dönem Aylık Ortalama Döviz Alış kuru
USD	1.4029	1.4354
EUR	1.8568	1.8878

Grup'un kur riskine ilişkin bilgiler: (bin YTL)

Kur riskine ilişkin pozisyon limiti, yabancı para net genel pozisyon standart oranı paralelinde belirlenmektedir. Grup, 31 Mart 2007 tarihi itibarıyla, 1,241 bin YTL bilanço kapalı pozisyonundan ve 26 bin YTL bilanço açık pozisyondan oluşmak üzere 1,215 bin YTL net yabancı para kapalı pozisyonu taşımaktadır.

Grup'un maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, yasal raporlamada kullanılan "standart metod" kullanılmaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

III. Konsolide Kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

	EURO	USD	Yen	Diğer YP	Toplam
Cari Dönem – 31 Mart 2007	-	-	-	-	-
Varlıklar	-	-	-	-	-
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	1,206	-	-	1,206
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırım	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	35	-	-	35
Toplam Varlıklar	-	1,241	-	-	1,241
Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	-	26	-	-	26
Toplam Yükümlülükler	-	26	-	-	26
Net Bilanço Pozisyonu	-	1,215	-	-	1,215
Net Nazım Hesap Pozisyonu	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Alacak.	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-	-
Önceki Dönem – 31 Aralık 2006					
Toplam Varlıklar	-	1,481	-	-	1,481
Toplam Yükümlülükler	-	40	-	-	40
Net Bilanço Pozisyonu	-	1,441	-	-	1,441
Net Nazım Hesap Pozisyonu	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Alacak	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

IV. Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar :

Piyasalardaki faiz oranlarının değişiminin Grup'un faize duyarlı aktif ve pasif kalemleri üzerinde oluşturabileceği değer artış veya azalışları "Faiz oranı riski" olarak tanımlanmaktadır. Banka Üst Düzey Risk Komitesi aktif ve pasif kalemlerin faiz duyarlılıkları ile ilgili limitler belirlemektedir. Faiz duyarlılığı haftalık olarak ölçülmekte ve raporlanmaktadır. Piyasalarda önemli dalgalanmalar olduğunda ve bazı hallerde günlük olarak ve işlem bazında analizler yapılmaktadır.

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

Cari Dönem – 31 Mart 2007	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	116	116
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	12,246	-	-	-	-	1,263	13,509
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar*	-	-	-	-	-	8,409	8,409
Toplam Varlıklar	12,246	-	-	-	-	9,788	22,034
Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	1	1
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler**	-	-	-	-	-	22,033	22,033
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-	-	22,034	22,034
Bilançodaki Uzun Pozisyon	12,246	-	-	-	-	-	12,246
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	(12,246)	(12,246)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Pozisyon	12,246	-	-	-	-	(12,246)	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

IV. Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

a. Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibariyle) (devamı):

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Önceki Dönem – 31 Aralık 2006							
Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-	2	2
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	17,830	-	-	-	-	1,502	19,332
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar*	-	-	-	-	-	6,724	6,724
Toplam Varlıklar	17,830	-	-	-	-	8,228	26,058
Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	349	349
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler**	-	-	-	-	-	25,709	25,709
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-	-	26,058	26,058
Bilançodaki Uzun Pozisyon	17,830	-	-	-	-	-	17,830
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	(17,830)	(17,830)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Pozisyon	17,830	-	-	-	-	(17,830)	-

Cari Dönem – 31 Mart 2007 :

Diğer varlıklar*: Diğer varlıklar (8,409 bin YTL); maddi duran varlıklar (4,166 bin YTL), ertelenmiş vergi aktifi (3,285 bin YTL) ve diğer aktifler (958 bin YTL) toplamından oluşmaktadır .

Diğer yükümlülükler**: Diğer yükümlülükler (22,033 bin YTL); karşılıklar (11,831 bin YTL), vergi borcu (648 bin YTL) ve özkaynaklar (9,554 bin YTL) toplamından oluşmaktadır.

Önceki Dönem – 31 Aralık 2006 :

Diğer varlıklar*: Diğer varlıklar (6,724 bin YTL); maddi duran varlıklar (4,284 bin YTL), ertelenmiş vergi aktifi (2,050 bin YTL), maddi olmayan duran varlıklar (384 bin YTL) ve diğer aktifler (6 bin YTL) toplamından oluşmaktadır .

Diğer yükümlülükler**: Diğer yükümlülükler (25,709 bin YTL); karşılıklar (13,997 bin YTL), vergi borcu (1,196 bin YTL) ve özkaynaklar (10,516 bin YTL) toplamından oluşmaktadır.

Grup faiz oranı riskine karşı portföy bazında stratejiler uygulamaktadır. Bu stratejiler ile piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmaların Grup'un karlılığı, finansal pozisyonları ve nakit akışları üzerindeki etkileri azaltılmaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

IV. Konsolide Faiz oranı riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

b. Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları : %

Aşağıdaki tablolarda yer alan ortalama faiz oranları değişik vade dilimlerine uygulanan basit faiz oranlarının ilgili vade dilimlerine isabet eden anapara tutarlarıyla ağırlıklandırılması yoluyla hesaplanmıştır.

	EURO	USD	YEN	YTL
Cari Dönem - 31 Mart 2007				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez B.	-	-	-	-
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	-	-	17.50
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	-	-	-

	EURO	USD	YEN	YTL
Önceki Dönem – 31 Aralık 2006				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez B.	-	-	-	-
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	-	-	17.95
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	-	-	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM (devamı)

MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

V. Konsolide Likidite riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar :

Likidite riski varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumsuzluğundan doğmaktadır. Grup, söz konusu varlık ve yükümlülüklerin vadelerini belirli kriterlere göre dengelemekte ve vade uyumsuzluklarını kontrol altında tutmaktadır. Grup'un aktif - pasif yönetiminin en temel hedeflerinden birisi Grup'un likidite gereksinimlerini sağlayacak fonları hazır bulundurmaktır. Bunu sağlamak için yeterli miktarda kısa vadeli fonlar hazır bulundurulmaktadır. Banka Üst Düzey Risk Komitesi likidite riski için farklı kapsamlarda limitler belirlemiştir. Söz konusu limitler piyasa koşullarına göre sürekli gözden geçirilmekte ve gerektiğinde yenilenmektedir. Likidite riski haftalık olarak ölçülmekte ve raporlanmaktadır. Piyasalarda önemli dalgalanmalar olduğunda ve bazı hallerde günlük olarak ve işlem bazında analizler yapılmaktadır.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi :

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6-12 Ay	1 Yıl ve Üzeri	Dağıtılmayan	Toplam
Cari Dönem – 31 Mart 2007	-	-	-	-	-	-	-	-
Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB	116	-	-	-	-	-	-	116
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacak.	1,263	12,246	-	-	-	-	-	13,509
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan MD	-	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır MD	-	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	-	8,409	8,409
Toplam Varlıklar	1,379	12,246	-	-	-	-	8,409	22,034
Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borç.	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen MD	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	1	-	-	-	-	-	-	1
Diğer Yükümlülükler	648	-	-	-	-	-	21,385	22,033
Toplam Yükümlülükler	649	-	-	-	-	-	21,385	22,034
Likidite Açığı	730	12,246	-	-	-	-	(12,976)	-
Önceki Dönem – 31 Aralık 2006	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Aktifler	1,504	17,830	-	-	-	-	6,724	26,058
Toplam Yükümlülükler	(1,196)	-	-	-	-	-	(24,862)	(26,058)
Likidite Açığı	308	17,830	-	-	-	-	(18,138)	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BEŞİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. Konsolide bilançonun aktif kalemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar :

a. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler :

1) Nakit Değerler ve TCMB hesabına ilişkin bilgiler,

	Cari Dönem 31 Mart 2007		Önceki Dönem 31 Aralık 2006	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	-	-	-	-
TCMB	116	-	2	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	116	-	2	-

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

	Cari Dönem 31 Mart 2007		Önceki Dönem 31 Aralık 2006	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap*	116	-	2	-
Vadeli Serbest Hesap	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Toplam	116	-	2	-

*Vadesiz serbest tutarın 15 bin YTL'si (2006 – 180 YTL) zorunlu karşılıktan oluşmaktadır.

b. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

- 1) Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar bulunmamaktadır.
- 2) Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile alım satım amaçlı türev finansal varlıkları bulunmamaktadır.

c. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler :

1) Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31 Mart 2007		Önceki Dönem 31 Aralık 2006	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	12,303	1,206	17,851	1,481
Yurtiçi	12,303	1,206	17,851	1,481
Yurtdışı	-	-	-	-
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar	-	-	-	-
Toplam	12,303	1,206	17,851	1,481

2) Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile yurtdışı bankalar hesabı bulunmamaktadır.

d. Satılmaya hazır finansal varlıklar :

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Konsolide bilançonun aktif kalemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

e. Kredilere ilişkin açıklamalar :

- 1) Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile ortaklarına ve mensuplarına verilen kredi veya avansı bulunmamaktadır.
- 2) Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklar bulunmamaktadır.
- 3) Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartları bulunmamaktadır.
- 4) Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile taksitli ticari kredileri ve kurumsal kredi kartları bulunmamaktadır.
- 5) Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile yurtiçi ve yurtdışı kredileri bulunmamaktadır.
- 6) 31 Mart 2007 itibariyle Grup'un konsolidasyon dışında kalan iştirak ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır. Bu nedenle konsolidasyon dışında iştirak ve bağlı ortaklıklara kullanılan nakdi kredi bulunmamaktadır.
- 7) Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile kredilere ilişkin olarak ayrılmış özel karşılığı bulunmamaktadır.
- 8) Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile donuk alacakları bulunmamaktadır.
- 9) Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacakları bulunmamaktadır.

f. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar :

31 Mart 2007 tarihi itibari ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar bulunmamaktadır.

g. İştirakler (net) :

- 1) Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile konsolide edilen/edilmeyen iştiraki bulunmamaktadır.

h. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler :

- 1) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklık bulunmamaktadır.
- 2) Konsolide edilen bağlı ortaklık :

	Ünvanı	Adres(Şehir/ Ülke)	Ana Ortaklık Banka'nın Pay Oranı-Farklıysa Oy Oranı(%)	Diğer Ortakların Pay Oranı (%)
1	Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş	Büyükdere Cad. No:185 Kanyon Ofis Bloğu Kat:11 34394 Levent /İstanbul	99.97	0.03

	Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değer
1	2,301	1,564		-	-	476	(1,978)	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Konsolide bilançonun aktif kalemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

h. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (devamı) :

3) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31 Mart 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
Dönem Başı Değeri	1,486	1,486
Dönem İçi Hareketler	-	-
Alışlar	1,625	-
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kâr	-	-
Satışlar	-	-
Yeniden Değerleme Artışı	-	-
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu Değeri	3,111	1,486
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	99.97	99.946

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

	Cari Dönem 31 Mart 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
Bankalar	-	-
Sigorta Şirketleri	-	-
Factoring Şirketleri	-	-
Leasing Şirketleri	-	-
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer Mali İştirakler	3,111	1,486

i. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler :

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

i. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile kiralama işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

j. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile riskten korunma amaçlı türev finansal aracı bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

I. Konsolide bilançonun aktif kalemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

k. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar :

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarıyla net ertelenmiş vergi aktifi 3,285 bin YTL'dir.

Uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı arasındaki zamanlama farkları ve geçmiş dönem zararları üzerinden hesaplanan aktif ve pasiflerin neti olan 3,285 bin YTL net ertelenmiş vergi aktifi olarak muhasebeleştirilmiştir.

l. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler :

Bilançonun diğer aktifler kalemi, nazım hesaplarda yer alan taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmıyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları;

Bilançonun diğer aktifler kalemi nazım hesapta yer alan taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır (31 Aralık 2006: Bulunmamaktadır).

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BESİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II. Konsolide bilançonun pasif kalemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar :

a. Mevduata ilişkin bilgiler :

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

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarıyla mevduata ilişkin bilgisi bulunmamaktadır.

1) Mevduatın/toplanan fonların vade yapısına ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarı ile mevduatı bulunmamaktadır.

2) Mevduat sigortasına ilişkin bilgiler;

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarı ile tasarruf mevduatı bulunmamaktadır.

b. Alım satım amaçlı türev finansal borçlar ilişkin bilgiler :

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarı ile alım satım amaçlı türev finansal borçlar bulunmamaktadır.

c. Alınan kredilere ilişkin bilgiler :

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarı ile alınan kredisi bulunmamaktadır.

d. Diğer yabancı kaynaklara ilişkin bilgiler :

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarı ile diğer yabancı kaynağı bulunmamaktadır.

e. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler :

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarı ile kiralama işlemlerinden borçları bulunmamaktadır.

f. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler :

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarı ile riskten korunma amaçlı türev finansal borçları bulunmamaktadır.

g. Karşılıklara ilişkin açıklamalar :

1) 31 Mart 2007 tarihi itibarı ile Grup'un genel karşılığı 2 bin YTL'dir.

2) Çalışan hakları karşılığına ilişkin yükümlülükler:

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarı ile ayrılmış olan kıdem tazminatı karşılığı bulunmamaktadır.

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarı ile kısa vadeli çalışan hakları karşılığı 3,142 bin YTL'dir.

	Cari Dönem 31 Mart 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
Kısa vadeli çalışan hakları karşılıkları	3,142	6,122

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II. Konsolide bilançonun pasif kalemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

g. Karşılıklara ilişkin açıklamalar (devamı) :

3) Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile diğer karşılıkları 8,687 bin YTL'dir.

	Cari Dönem 31 Mart 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
İlişkili Kuruluşlara borçlar (ML European Assets Holding & ML Europe PLC.)	8,599	-
Diğer	88	-

4) Genel karşılıklara ilişkin açıklamalar :

	Cari Dönem 31 Mart 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
Genel Karşılıklar		
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	-	-
Diğer	2	-
Toplam	2	-

5) Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile dövize endeksli kredisi bulunmamaktadır.

h. Sermaye benzeri kredilere ilişkin açıklamalar :

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile sermaye benzeri kredisi bulunmamaktadır.

i. Vergi borcu :

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile toplam vergi borcu 599 bin YTL ve toplam prim borcu 49 bin YTL'dir. (31 Aralık 2006: Toplam vergi borcu 1,164 bin YTL ve toplam prim borcu 32 bin YTL'dir.)

	Cari Dönem 31 Mart 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	-
Menkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	160	2
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	239	3
Diğer*	200	1,159
Toplam	599	1,164

*200 bin YTL diğer vergi borcunun 177 bin YTL'si ödenecek gelir vergisi ve 23 bin YTL'si damga vergisidir. (31 Aralık 2006 : 1,159 bin YTL diğer vergi borcunun 1,138 bin YTL'si ödenecek gelir vergisi 21 bin YTL'si damga vergisidir.)

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

II. Konsolide bilançonun pasif kalemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

i. Vergi borcu (devamı):

	Cari Dönem 31 Mart 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	19	12
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	27	17
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	1	1
İşsizlik Sigortası-İşveren	2	2
Diğer	-	-
Toplam	49	32

i. Özkaynaklara ilişkin bilgiler :

1) Ödenmiş sermayenin gösterimi:

	Cari Dönem 31 Mart 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
Hisse Senedi Karşılığı	20,000	20,000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

2) Ödenmiş sermaye tutarı, Ana Ortaklık Banka'da kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı:

Ana Ortaklık Banka'da kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

3) Cari dönem içinde sermaye arttırımı bulunmamaktadır.

4) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısım bulunmamaktadır.

5) 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 bulunmamaktadır.

6) Grup'un gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, özkaynak üzerindeki tahmini etkileri :

Grup'un 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.

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

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibari ile hisse senetlerine tanınan imtiyazı bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BESİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

III. Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar :

a. Nazım hesaplara ilişkin açıklamalar :

31 Mart 2007 tarihi itibari ile nazım hesaplarda 51 bin YTL teminat mektubu bulunmaktadır.

b. Şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi, mali tablolarda belirtilmesi :

31 Mart 2007 tarihi itibariyle muhasebeleştirilmesi gereken şarta bağlı yükümlülük yoktur.

Beyoğlu 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde bir müşteri tarafından Ana Ortaklık Banka aleyhinde açılan 2006/126 E., 2006/234 K. Sayılı dosya ile ilgili dava devam etmektedir. Dava, davacı ile Ana Ortaklık Banka arasında 17 Temmuz 1998 yılında yapılmış bulunan genel kredi anlaşması ile ilgilidir. Dava ile ilgili olarak 250 bin ABD Doları Ana Ortaklık Banka'nın hesabında bloke olarak tutulmaktadır. Davanın Ana Ortaklık Banka lehine sonuçlanması halinde 250 bin ABD Doları satıcıya ödenecek, aksi takdirde mahkeme kararına göre Ana Ortaklık Banka tarafından müşteriye ödenmesi gereken tutar bloke edilen sözkonusu hesaptan ödenecektir. Dava sonucu müşteriye ödenmesi gereken tutarın bloke tutardan yüksek olması durumunda, hisse devir anlaşmasına istinaden aradaki fark satıcıdan tahsil edilecektir.

Daha önceden Ana Ortaklık Banka'nın kazanmış olduğu ancak karşı tarafın temyize gitmesi ile temyiz mahkemesinde devam etmekte olan bir başka aleyhte açılmış dava bulunmaktadır. 3,375 YTL (tam YTL tutardır) tutarındaki dava bilanço tarihi itibariyle devam etmektedir.

Yukarıdaki davalar ile ilgili ayrılmış herhangi bir gelir ya da gider karşılığı bulunmamaktadır.

c. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı :

	Cari Dönem 31 Mart 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
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	51	51
Toplam	51	51

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

III. Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

d. Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi:

	Cari Dönem 31 Mart 2007				Önceki Dönem 31 Aralık 2006			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormançılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	-	-	-	-	-	-	-	-
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	-	-	-	-	-	-	-	-
Elektrik, Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	-	-
İnşaat	-	-	-	-	-	-	-	-
Hizmetler	14	27%	-	-	14	27%	-	-
Toptan ve Perakende Ticaret	14	27%	-	-	14	27%	-	-
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Mali Kuruluşlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Gayrimenkul ve Kiralama Hizm.	-	-	-	-	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	37	73%	-	-	37	73%	-	-
Toplam	51	100%	-	-	51	100%	-	-

e. I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler :

	I inci Grup		II nci Grup	
	TP	YP	TP	YP
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-
Teminat Mektupları	51	-	-	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	-	-	-
Akreditifler	-	-	-	-
Cirolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	-	-	-	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BESİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

III. Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

f. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar :

Beyoğlu 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde bir müşterisi tarafından Ana Ortaklık Banka aleyhinde açılan 2006/126 E., 2006/234 K. Sayılı dosya ile ilgili dava devam etmektedir. Dava, davacı ile Ana Ortaklık Banka arasında 17 Temmuz 1998 tarihinde yapılmış bulunan genel kredi anlaşması ile ilgilidir. Dava ile ilgili olarak hisse devir anlaşmasına istinaden 250 bin USD Ana Ortaklık Banka'nın bankalar hesabında bloke olarak tutulmaktadır. Davanın Ana Ortaklık Banka lehine sonuçlanması halinde 250 bin ABD Doları satıcıya ödenecek, aksi takdirde mahkeme kararına göre Ana Ortaklık Banka tarafından müşteriye ödemesi gereken tutar bloke edilen sözkonusu hesaptan ödenecektir. Dava sonucu müşteriye ödemesi gereken tutarın bloke tutardan yüksek olması durumunda, hisse devir anlaşmasına istinaden aradaki fark satıcıdan tahsil edilecektir.

Daha önceden Ana Ortaklık Banka'nın kazanmış olduğu ancak karşı tarafın temyize gitmesi ile temyiz mahkemesinde devam etmekte olan bir başka aleyhte açılmış dava bulunmaktadır. 3,375 YTL (tam YTL tutardır) tutarındaki dava bilanço tarihi itibarıyla devam etmektedir.

IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar :

a. Faiz gelirlerine ilişkin bilgiler :

1. Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler :

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarı ile kredilerden alınan faizi bulunmamaktadır (31 Mart 2006 : 17 bin YTL).

2. Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalardan	729	-	46	-
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
Toplam	729	-	46	-

3. Banka'nın 31 Mart 2007 tarihi itibarı ile iştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirleri bulunmamaktadır.

b. Mevduata ödenen faize ilişkin bilgiler :

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

Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarıyla mevduata ilişkin faiz gideri bulunmamaktadır.

c. Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler :

1. Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarı ile kullanılan kredilere verilen faizi gideri bulunmamaktadır.

2. Grup'un 31 Mart 2007 tarihi itibarı ile iştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz gideri bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BESİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

d. Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar (Net) :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kar	56	11
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	-	-
Türev Finansal İşlemlerden	-	-
Diğer	-	-
Kambiyo İşlemlerinden Kar	56	11
Zarar (-)	77	8
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	-	-
Türev Finansal İşlemlerden	-	-
Diğer	-	-
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	77	8

e. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar :

31 Mart 2007 tarihi itibari ile sona eren dönemde Grup'un diğer faaliyet gelirleri bulunmamaktadır (31 Mart 2006 : 48 bin YTL)

f. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-	-
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
Tahsili Şüpheli Ücret Komisyon ve Diğer Alacaklar	-	-
Genel Karşılık Giderleri	2	-
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
Diğer	3,142	-
Toplam	3,144	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

g. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	1,983	28
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	3
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	219	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	-	-
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	1,990	39
Faaliyet Kiralama Giderleri	-	-
Bakım ve Onarım Giderleri	-	-
Reklam ve İlan Giderleri	-	-
Diğer Giderler	1,990	39
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	-
Diğer	-	97
Toplam	4,192	167

h. Vergi karşılığına ilişkin açıklama :

Hesaplanan cari vergi geliri ya da gideri ile ertelenmiş vergi geliri ya da giderine ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem 31 Mart 2007
Vergi öncesi Kâr	(2,197)
İlaveler	742
İndirimler	(6,151)
Geçmiş yıllar zararı	(8,817)
Kurumlar vergisi matrahı	(16,423)
Kurumlar vergisi oranı	%20
Hesaplanan vergi gideri	-
Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi)	3,285
Geçmiş yıl ertelenmiş vergi (aktifi) / pasifi	(2,050)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	1,235

31 Mart 2007 tarihi itibari ile sona eren yılda Grup'un 1,235 bin YTL tutarında ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır.

i. Net dönem kar/zararına ilişkin açıklama :

31 Mart 2007 tarihi itibari ile net dönem zararı 962 bin YTL tutarında gerçekleşmiştir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

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

Gelir tablosunda, yukarıda IV.e numaralı dipnotta açıklanan diğer faaliyet gelirleri dışında, gelir tablosu toplamının %10'unu aşan diğer kalemi bulunmamaktadır.

V. Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklamalar :

Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler ile dahil olunan risk grubuna ilişkin açıklamalar :

- a) Cari Dönem:

Grup'un Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Banka'nın 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	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri*	-	-	4,431	-	-	-

(*) Merrill Lynch International ile imzalanan ve 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren geçerli olan hizmet anlaşması, Ana Ortaklık Banka ve ML Menkul 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 ve menkul değerler hesabına nakit olarak ödenmesi şartlarını kapsamaktadır. 31 Mart 2007 tarihi itibarıyla hesaplanan Ana Ortaklık Banka'ya ait 2,869 bin YTL tutarındaki hizmet geliri ile ML Menkul'e ait 1,231 bin YTL tutarındaki hizmet geliri Grup'un gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Alınan Ücret ve Komisyonlar" hesabı içinde izlenmektedir.

Merrill Lynch International ile imzalanan ve 1 Şubat 2007 tarihinden itibaren geçerli olan aracılık sözleşmesi işlem hacmi üzerinden %0.075 komisyon oranı ile hesaplanan tutarın, hizmeti veren ML Menkul hesabına nakit olarak ödenmesi şartlarını kapsamaktadır. 31 Mart 2007 tarihi itibarıyla hesaplanan 331 bin YTL tutarındaki hizmet geliri Grup gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Alınan Ücret ve Komisyonlar" hesabı içinde izlenmektedir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 31 MART 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

BEŞİNCİ BÖLÜM (devamı)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

V. Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklamalar (devamı) :

b) Önceki Dönem:

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		Banka'nın 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	-	-	-	220	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	1	-	-	-	-

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

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduat bulunmamaktadır.

2) Bankanın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmeler bulunmamaktadır.

ALTINCI BÖLÜM

SINIRLI DENETİM RAPORU

I. Sınırlı denetim raporuna ilişkin açıklanması gereken hususlar :

31 Mart 2007 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen konsolide finansal tablolar DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu) tarafından bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuştur.

31 Mart 2006 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen konsolide finansal tablolar Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuştur ve Ana Ortaklık Banka'nın ve mali ortaklığının 31 Mart 2006 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını Bankacılık Kanunu'nun 37'inci ve 38'inci maddeleri ve bu kanunun geçici 1'inci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

Bağımsız sınırlı denetim raporu konsolide finansal tablolar ile konsolide finansal tablolara ilişkin notların başında yer almaktadır.

II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar :

Grup'un faaliyetiyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.