

**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş
VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI

1 OCAK-30 HAZİRAN 2007 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. 'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi mali ortaklığının (birlikte "Grup") 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu, nakit akım 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. Grup'un 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan mali tabloları, başka bir denetim şirketi tarafından bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuş olup, söz konusu denetim şirketi, 4 Ağustos 2006 tarihli sınırlı denetim raporunda, 30 Haziran 2006 tarihli ara dönem mali tablolarının, Banka'nın 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 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 rastlanmadığını belirtmiştir.

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

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki konsolide finansal tabloların, Grup'un 30 Haziran 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 yansıtmadığına 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, SMMM
İstanbul, 21 Ağustos 2007

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2007 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ALTI 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

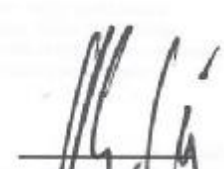
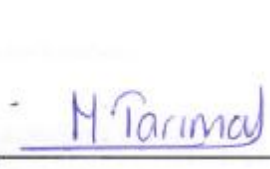
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğe göre hazırlanan üç aylık konsolide finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- ANA ORTAKLIK BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- BANKANIN KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARI
- ANA ORTAKLIK BANKA'NIN KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ GRUP'UN 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 altı 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 belirtilmedikçe müddetçe bin Yeni Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

21 Ağustos 2007

 Yönetim Kurulu Başkanı Ömer Faruk Işık	 Genel Müdür Kubilay Cınemre	 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 - 30 HAZİRAN 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 başkan 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 yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	15
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle 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 bölümlenmeye 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	21
III.	Konsolide operasyonel riske ilişkin açıklamalar	21
IV.	Konsolide kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar	21
V.	Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar	24
VI.	Konsolide likidite riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar	27

BESİNCİ BÖLÜM

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

I.	Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	28
II.	Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	32
III.	Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	35
IV.	Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	37
V.	Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklamalar	40
VI.	Grup'un faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar	41

ALTINCI BÖLÜM

Sınırlı Denetim Raporu

I.	Sınırlı denetim raporuna ilişkin açıklanması gereken hususlar	42
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	42

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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.'ın, 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.

30 Haziran 2007 tarihleri itibarıyla 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.	19,999.996	99.99998%	19,999.996	-
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 - 30 HAZİRAN 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 İlkson	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.	19,999.996	99.99998%	19,999.996	-

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 - 30 HAZİRAN 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 süknâ , 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 brokerlik faaliyetleri yürütmek.
- Müşterilerin vadeli menkul kıymet alımlarını finanse etmek.
- Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde yeniden satma/satın alma taahhüdü ile menkul kıymet alım-satımı yapmak.
- Menkul kıymetlerde alım satım taahhüdü ile aracılık (underwriting); hisse senedi , tahvil, ticari senet ve diğer sermaye ve para piyasası araçlarının piyasaya çıkartılmasında yöneticilik ve/veya satıcılık yapmak, birinci veya ikinci derece alım/satım taahhüdü ile satışına aracılık etmek, ticari, kalkınma ve/veya yatırım bankaları ve diğer yatırım kuruluşlarıyla sendikasyon ve plasman bazında, özel ve kamu sektörü menkul kıymetleri için işbirliği yapmak.
- Menkul kıymet alım-satım faaliyetleri;
Alım satım marjları ve ticari karlar sağlamak amacıyla özel ve kamu 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 kiralaması 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 - 30 HAZİRAN 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 (30/06/2007)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2006)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	I-a	118	-	118	2	-	2
II.	GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	I-b	-	1	1	-	-	-
2.1	Alım 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. Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	1	-	-	-	-
III.	BANKALAR VE DİĞER MALİ KURULUŞLAR	I-c	13,645	598	14,243	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 HAZİR 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-i	-	-	-	-	-	-
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)		4,107	-	4,107	4,284	-	4,284
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		439	-	439	384	-	384
15.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2	Diğer		439	-	439	384	-	384
XVI.	VERGİ VARLIĞI	I-k	3,650	-	3,650	2,050	-	2,050
16.1	Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
16.2	Ertelenmiş Vergi Varlığı		3,650	-	3,650	2,050	-	2,050
XVII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XVIII.	DİĞER AKTİFLER	I-l	458	9	467	6	-	6
AKTİF TOPLAMI			22,417	608	23,025	24,577	1,481	26,058

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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		
		(30/06/2007)			(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		1,532	3	1,535	349	-	349
VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	II-d	-	-	-	-	-	-
IX. FAKTORİNG 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	13,443	50	13,493	13,957	40	13,997
12.1 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		7,593	-	7,593	6,122	-	6,122
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		5,850	50	5,900	7,835	40	7,875
XIV. VERGİ BORCU	II-i	691	-	691	1,196	-	1,196
14.1 Cari Vergi Borcu		691	-	691	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	7,305	-	7,305	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		39	-	39	39	-	39
16.3.2 Statü Yedekleri		19	-	19	19	-	19
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		1,085	-	1,085	1,085	-	1,085
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr veya Zarar		(13,838)	-	(13,838)	(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		(3,211)	-	(3,211)	(9,440)	-	(9,440)
16.5 Azınlık Hakkı		-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI		22,971	54	23,025	26,018	40	26,058

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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							
	Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM (01/01/2007 - 30/06/2007)			ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2006 - 31/12/2006)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)	III-c	844	794	1,638	51	-	51
I. GARANTİ ve KEFALETLER		51	-	51	51	-	51
1.1. Teminat Mektupları		51	-	51	51	-	51
1.1.1. Devlet ihale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2. Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3. Diğer Teminat Mektupları		51	-	51	51	-	51
1.2. Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1. İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2. Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3. Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.1. Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2. Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4. Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5. Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1. T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2. Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6. Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7. Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8. Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.9. Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
2.1. Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.1.1. Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2. Vadeli, Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3. İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4. Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5. Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6. Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7. Çekler İçin Ödeme Taahhütlerimiz		-	-	-	-	-	-
2.1.8. İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9. Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.11. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.12. Diğer Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2. Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1. Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2. Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		793	794	1,587	-	-	-
3.1. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1. Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3. Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2. Alım Satım Amaçlı İşlemler		793	794	1,587	-	-	-
3.2.1. Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		353	354	707	-	-	-
3.2.1.1. Vadeli Döviz Alım İşlemleri		176	177	353	-	-	-
3.2.1.2. Vadeli Döviz Satım İşlemleri		177	177	354	-	-	-
3.2.2. Para ve Faiz Swap İşlemleri		440	440	880	-	-	-
3.2.2.1. Swap Para Alım İşlemleri		263	177	440	-	-	-
3.2.2.2. Swap Para Satım İşlemleri		177	263	440	-	-	-
3.2.2.3. Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.4. Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3. Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1. Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2. Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3. Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4. Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5. Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6. Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4. Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1. Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2. Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5. Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1. Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2. Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6. Diğer		-	-	-	-	-	-
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		-	-	-	-	-	-
IV. EMANET KIYMETLER		-	-	-	-	-	-
4.1. Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2. Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
4.3. Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4. Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5. Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6. İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7. Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.8. Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V. REHİNLİ KIYMETLER		-	-	-	-	-	-
5.1. Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2. Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3. Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4. Varant		-	-	-	-	-	-
5.5. Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6. Diğer Rehinli Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.7. Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		-	-	-	-	-	-
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		844	794	1,638	51	-	51

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot	BİN YENİ TÜRK LİRASI			
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	
		CARİ DÖNEM		ÖNCEKİ DÖNEM	
		(01/01/2007 - 30/06/2007)	(01/04/2007 - 30/06/2007)	(01/01/2006 - 30/06/2006)	(01/04/2006 - 30/06/2006)
I. FAİZ GELİRLERİ	IV-a	1,273	544	126	63
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		-	-	49	32
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	-	-	-
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		1,273	544	77	31
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	IV-c	3	3	-	-
2.1 Mevduata Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		3	3	-	-
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)		1,270	541	126	63
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ		10,000	5,569	1	1
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		10,355	5,924	1	1
4.1.1 Nakdi Kredilerden		-	-	-	-
4.1.2 Gayri Nakdi Kredilerden		-	-	1	1
4.1.3 Diğer		10,355	5,924	-	-
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		355	355	-	-
4.2.1 Nakdi Kredilere Verilen		-	-	-	-
4.2.2 Gayri Nakdi Kredilere Verilen		9	9	-	-
4.2.3 Diğer		346	346	-	-
V. TEMETTÜ GELİRLERİ		-	-	-	-
VI. TİCARİ KÂR / ZARAR (Net)	IV-d	(80)	(59)	70	67
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		1	1	1	1
6.2 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		(81)	(60)	69	66
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	IV-e	411	411	117	69
VIII. FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		11,601	6,462	314	200
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	IV-f	(7,593)	(4,449)	-	-
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	IV-g	(8,535)	(4,343)	(846)	(679)
XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)		(4,527)	(2,330)	(532)	(479)
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)		(4,527)	(2,330)	(532)	(479)
XVI. VERGİ KARŞILIĞI (±)	IV-h	1,316	81	-	-
16.1 Cari Vergi Karşılığı		(284)	(284)	-	-
16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		1,600	365	-	-
XVII. VERGİ SONRASI FAALİYET KÂR/ZARARI (XVI±XVII)		(3,211)	(2,249)	(532)	(479)
17.1 Durdurulan Faaliyetlerden		-	-	-	-
17.2 Diğer		-	-	-	-
XVIII. NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVIII+XIX)	IV-i	(3,211)	(2,249)	(532)	(479)
18.1 Grubun Kârı / Zararı		-	-	-	-
18.2 Azınlık Hakları Kârı / Zararı (-)		-	-	-	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU													
BİN YENİ TÜRK LİRASI													
Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Ekl. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İnce Primleri	Hisse Senedi İnce Farkları	Yasadışı Akçeler	Satış Yedekleri	Ölçülebilir Yedek Akçe	Dijer Yedekler	Dönem Net Kâr / (Zarar)	Gecikmiş Dönem Kâr / (Zarar)	Yeni Değerleme Fonu	Değer Artış Değer Azalış	Kazanık Hakkı Hiss. Toplam Öz kaynak
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER													
Bağimsiz Sınır Değerlendirmeden Geçmiş													
ÖNCEKİ DÖNEM													
(01/01/2006 - 30/06/2006)													
I. Dönem Başı Bakiyesi	2.000	1.329	-	-	-	-	-	-	-	(57)	-	-	3.272
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Hatalardan Düzeltmelerinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakış (I-II)	2.000	1.329	-	-	-	-	-	-	-	(57)	-	-	3.272
Dönem İçindeki Değişimler													
IV. Birleşimden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Riskten Korunma İşlemlerinden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1. Nakit Akışı Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2. Yurtiçi ve Yurtdışı Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktarılan Tutarlar													
VII. Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Riskten Korunma İşlemlerinden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.1. Nakit Akışı Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.2. Yurtiçi ve Yurtdışı Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Dönem Net Kâr veya Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-	(532)	-	-	-	(532)
X. Kâr Dağılımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.1. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.1. Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme ve Değer Artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. İddediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.4. Menkul Değer Değer Artışı Fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.5. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.6. Hisse Senedi İhtacı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.7. Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.8. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Varkıların Elden Çıkartılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Varkıların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Birleşim Sermaye Benzeri Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. İhtisat Sermaye Benzeri Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (II+IV+...+XIV+XV+XVI)	2.000	1.329	-	-	-	-	-	-	(532)	(57)	-	-	2.778
Bağimsiz Sınır Değerlendirmeden Geçmiş													
CARI DÖNEM													
(01/01/2007 - 30/06/2007)													
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	20.000	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.627)	-	-	10.518
Dönem İçindeki Değişimler													
II. Birleşimden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Riskten Korunma İşlemlerinden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1. Nakit Akışı Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2. Yurtiçi ve Yurtdışı Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktarılan Tutarlar													
V. Satılmaya Hazır Menkul Kıymetlerden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Riskten Korunma İşlemlerinden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1. Nakit Akışı Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2. Yurtiçi ve Yurtdışı Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Dönem Net Kâr veya Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.211)	-	-	-	(3.211)
VIII. Kâr Dağılımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.1. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.1. Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.2. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme ve Değer Artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.3. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. İddediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.4. Menkul Değer Değer Artışı Fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.5. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.6. Hisse Senedi İhtacı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.7. Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.8. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Varkıların Elden Çıkartılmasından Kaynaklanan Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Varkıların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Birleşim Sermaye Benzeri Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. İhtisat Sermaye Benzeri Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XIV+XV+XVI)	20.000	-	-	-	-	-	-	-	(3.211)	(10.627)	-	-	7.965

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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				
		BİN YENİ TÜRK LİRASI		
			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş
		Dipnot	CARİ DÖNEM (01/01/2007 - 30/06/2007)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2006 - 30/06/2006)
A.	BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1	Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(4,460)	(532)
1.1.1	Alınan Faizler		1,260	126
1.1.2	Ödenen Faizler		(3)	-
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		10,355	-
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		411	117
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(3,834)	(60)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(692)	(671)
1.1.9	Diğer		(11,957)	(44)
1.2	Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(568)	(131)
1.2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(1)	8
1.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Kredilerdeki Net (Artış) Azalış		-	(142)
1.2.5	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(461)	(31)
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)		(106)	34
I.	Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(5,028)	(663)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI		-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		122	-
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 Menkul ve Gayrimenkuller		122	-
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.8	Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.9	Diğer		-	-
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		(80)	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(4,986)	(663)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		19,334	1,755
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		14,348	1,092

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 esası 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 30 Haziran 2007, 31 Aralık 2006 ve 30 Haziran 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 - 30 HAZİRAN 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.

Tat Menkul Değerler A.Ş. (yeni ünvanı ile Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.)’nin 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, % 99.95 ine sahip olması sebebiyle, Tat Menkul Değerler A.Ş.’nin dolaylı olarak ortaklık yapısı değişmiştir. Ayrıca Tat Menkul Değerler A.Ş.’nin 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 Tat Menkul Değerler A.Ş.’nin 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 - 30 HAZİRAN 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 Kanunun 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.

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 13'tür.

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	0.0025%	0.05	-
3. Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C	0.05	0.0025%	0.05	-
4. Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C	0.05	0.0025%	0.05	-
5. Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C	0.05	0.0025%	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 kullanabileceği türev işlemleri arasında yabancı para forward, swap, vadeli alım satım, futures ve opsiyon sözleşmeleri bulunmaktadır.

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

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 - 30 HAZİRAN 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 dönemsellik 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 tablolardaki 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 netleştirmenin 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 - 30 HAZİRAN 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.

30 Haziran 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 - 30 HAZİRAN 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 gerçekleştirmemektedir.

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. Dava Ana Ortaklık Banka aleyhine sonuçlanmış olup, temyiz mahkemesine götürülmüştür. Temyiz mahkemesi bilanço tarihi itibarıyla sonuçlanmamıştır.

Daha önceden Ana Ortaklık Banka'nın kazanmış olduğu ancak karşı tarafın temyize gitmesi ile temyiz mahkemesinde devam etmekte olan, 3,375 YTL (tam YTL tutardır) tutarlı bir başka aleyhte açılmış davanın ise temyiz incelemesi sona ermiş olup, bilanço tarihi itibarıyla Banka lehine onanmıştır.

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

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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)

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 7,593 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.

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. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklar ile geçmiş yıllar zararı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerifiye 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. Ertelenmiş 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, 3,650 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.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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)

XIX. Hisse senedi ve ihracına ilişkin açıklamalar :

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ihraç 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 bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar:

Grup misyon gereği, yatırım bankacılığı alanlarında faaliyet göstermektedir.

XXIII. Diğer hususlara ilişkin açıklamalar :

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

	Yatırım Bankacılığı	Toplam
Net Faiz Gelirleri	1,270	1,270
Net Ücret Komisyon Gelirleri	10,000	10,000
Diğer Gelirler	411	411
Diğer Giderler	(16,208)	(16,208)
Vergi Öncesi Zarar	(4,527)	(4,527)
Vergi Karşılığı	1.316	1,316
Net Dönem Zararı	(3,211)	(3,211)

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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. 30 Haziran 2007 itibarıyla Grup'un konsolide sermaye yeterliliği standart oranı % 18.35 'tir.
- 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"ın 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	105	-	-	-	105	-	-	-
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	8,589	-	-	-	14,230	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	13	-	-	-	13	-	-	-
Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	11	-	-	-	11
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	-	10	-	-	-	14	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (Net)	-	-	-	3,111	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	2,017	-	-	-	2,017
Diğer Aktifler	756	-	-	444	731	-	-	100
Nazım Kalemler	-	-	-	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	-	-	-	53	-	-	-	51
Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Riske Maruz Varlıklar	874	8,599	-	5,636	849	14,244	-	2,179
Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar	-	1,720	-	5,636	-	2,849	-	2,179

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 :

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla;

	Banka 30 Haziran 2007	Konsolide 30 Haziran 2007	Banka 31 Aralık 2006	Konsolide 31 Aralık 2006
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	7,356	5,028	7,205	5,876
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	205	468	350	1,441
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)(*)	2,675	2,686	-	-
Özkaynak	2,168	1,501	9,183	6,806
Özkaynak/(KRET+PRET+ORET) *100	% 21.18	%18.35	% 121.5	%93.02

* Operasyonel riske esas tutar 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” uyarınca 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş, 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla ilk kez hesaplanmıştır. Bu sebeple önceki dönem sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasında operasyonel riske esas tutar dikkat alınmamıştır.

e. Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler :

	Banka 30 Haziran 2007	Konsolide 30 Haziran 2007	Banka 31 Aralık 2006	Konsolide 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	39	1	1
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	1	39	1	39
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	-	-	-	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-	-	-
Statü Yedekleri	-	19	-	19
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 Yıllar 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 (-)	(12,441)	(13,838)	(7,462)	(10,627)

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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	(4,979)	(3,211)	(7,462)	(9,440)
Geçmiş Yıllar Zararı	(7,462)	(10,627)	-	(1,187)
Özel Maliyet Bedelleri (-)	2,090	2,090	2,325	2,325
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	318	356	3	3
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	436	439	384	384
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	2,548	2,919	644	998
Kanunun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-	-	-
Ana Sermaye Toplamı	7,560	7,305	12,539	10,516
KATKI SERMAYE	-	-	-	-
Genel Karşılıklar	-	-	-	-
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar 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'sinin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları hariç)	-	-	-	-
Katkı Sermaye Toplamı	-	-	-	-
ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE	-	-	-	-
SERMAYE	7,560	7,305	12,539	10,516
SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER	(5,392)	(5,804)	(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	-	-	-	-
Kanunun 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 Kanunun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılamayanların Net Defter Değerleri	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
TOPLAM ÖZKAYNAK	2,168	1,501	9,183	6,806

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 30 Haziran 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	37
(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)	37
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII)	468

III. Konsolide operasyonel riske ilişkin açıklamalar :

Grup'un operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4'üncü bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca Grup'un son 3 yılına ait 2006, 2005 ve 2004 yılsonu brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu bölümün II no'lu dipnotunda belirtilen "Sermaye yeterliliği standart oranı" kapsamındaki operasyonel riskin hesaplanmasında kullanılan 2,686 bin YTL'nin tümü değil ancak % 8'ine isabet eden bölümü olan 215 bin YTL maruz kalınabilecek operasyonel riski temsil etmektedir. 215 bin YTL aynı zamanda söz konusu riskin ortadan kaldırılması için gereken minimum sermaye tutarını ifade etmektedir.

IV. Konsolide Kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar :

Grup'un yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli 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 - 30 HAZİRAN 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 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
29.06.2007	1.3147	1.7696
28.06.2007	1.3250	1.7805
27.06.2007	1.3197	1.7753
26.06.2007	1.3092	1.7615
25.06.2007	1.3027	1.7492
22.06.2007	1.3047	1.7464

Grup'un döviz alış kurlarının 30 Haziran 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	1.3168	1.4354
EUR	1.7681	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, 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla, 607 bin YTL bilanço kapalı pozisyonundan ve 53 bin YTL bilanço açık pozisyonundan oluşmak üzere 554 bin YTL bilanço net yabancı para kapalı pozisyonu bulunmaktadır. Grup'un, 177 bin YTL nazım hesap kapalı pozisyonu ve 177 bin YTL nazım hesap açık pozisyonu olduğundan nazım hesap net yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır. Grup'un toplam net yabancı para kapalı pozisyonu 554 bin YTL'dir.

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

Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla hesaplanan Konsolide Yabancı Para Net Genel Pozisyon / Özkaynak Standart Oranı %31.19 olarak hesaplanmış olup sözkonusu oran, ilgili yönetmelikte belirtilen Konsolide Yabancı Para Net Genel Pozisyon / Özkaynak Standart Oranı olan %20 üzerinde gerçekleşmiştir. İlgili aşım ile ilgili açıklama Banka tarafından Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'na yapılmış olup, gerekli önlemler Ağustos ayı içerisinde alınarak Konsolide Yabancı Para Net Genel Pozisyon / Özkaynak Standart Oranı %20 oranının altına çekilmiştir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 Kur riskine ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

	EURO	USD	Yen	Diğer YP	Toplam
Cari Dönem – 30 Haziran 2007					
Varlıklar					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk.	-	-	-	-	-
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	598	-	-	598
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	-	9	-	-	9
Toplam Varlıklar	-	607	-	-	607
Yükümlülükler					
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	3	-	-	3
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	-	50	-	-	50
Toplam Yükümlülükler	-	53	-	-	53
Net Bilanço Pozisyonu	-	554	-	-	554
Net Nazım Hesap Pozisyonu	177	(263)	-	-	(86)
Türev Finansal Araçlardan Alacak.	354	-	-	-	177
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	177	263	-	-	440
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	-	-	-	-	-

(*Yabancı Para Net Genel Pozisyon/Özkaynak Standart Oranın Hesaplaması ile ilgili Yönetmelik gereği kur riski tablosunda yer verilmeyen yabancı para tutarlar mali tablolarındaki sıralamaya göre açıklanmıştır: Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar: 1 Bin YTL, Alım satım amaçlı türev finansal borçlar: 1 Bin YTL.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 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 – 30 Haziran 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.	-	-	-	-	-	118	118
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	13,947	-	-	-	-	296	14,243
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	1	1
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım.	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar*	-	-	-	-	-	8,663	8,663
Toplam Varlıklar	13,947	-	-	-	-	9,078	23,025
Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	1,535	1,535
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler**	-	-	-	-	-	21,490	21,490
Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-	-	23,025	23,025
Bilançodaki Uzun Pozisyon	13,947	-	-	-	-	-	13,947
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	(13,947)	(13,947)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	793	-	-	-	-	-	793
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(794)	-	-	-	-	-	(794)
Toplam Pozisyon	13,946	-	-	-	-	(13,947)	(1)

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 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 – 30 Haziran 2007 :

Diğer varlıklar*: Diğer varlıklar (8,228 bin YTL); maddi olmayan duran varlıklar (439 bin YTL), maddi duran varlıklar (4,107 bin YTL), ertelenmiş vergi aktifi (3,650 bin YTL) ve diğer aktifler (467 bin YTL) toplamından oluşmaktadır .

Diğer yükümlülükler**: Diğer yükümlülükler (21,490 bin YTL); alım satım amaçlı türev finansal borçlar (1 bin YTL); karşılıklar (13,493 bin YTL), vergi borcu (691 bin YTL) ve özkaynaklar (7,305 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 - 30 HAZİRAN 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 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 - 30 Haziran 2007				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez B.	-	-	-	-
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacaklar	-	5.3	-	16.99
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 - 30 HAZİRAN 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)

VI. 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	Dağıtılmaayan	Toplam
Cari Dönem – 30 Haziran 2007	-	-	-	-	-	-	-	-
Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB	118	-	-	-	-	-	-	118
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlardan Alacak.	296	13,947	-	-	-	-	-	14,243
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan MD	1	-	-	-	-	-	-	1
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır MD	-	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	356	-	-	-	-	-	8,307	8,663
Toplam Varlıklar	771	13,947	-	-	-	-	8,307	23,025
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borç.	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç Edilen MD	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	1,535	-	-	-	-	-	-	1,535
Diğer Yükümlülükler	691	-	-	-	-	-	20,799	21,790
Toplam Yükümlülükler	2,226	-	-	-	-	-	20,799	23,325
Likidite Açığı	(1,455)	13,947	-	-	-	-	(12,492)	-
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 - 30 HAZİRAN 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 hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar :

a. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler :

1) Nakit Değerler ve TCMB hesabına ilişkin bilgiler,

	Cari Dönem 30 Haziran 2007		Önceki Dönem 31 Aralık 2006	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	-	-	-	-
TCMB	118	-	2	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	118	-	2	-

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

	Cari Dönem 30 Haziran 2007		Önceki Dönem 31 Aralık 2006	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap*	118	-	2	-
Vadeli Serbest Hesap	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
Toplam	118	-	2	-

*Vadesiz serbest tutarın 13 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 repo işlemlerine konu olanlar ve teminata verilen/bloke edilen finansal varlık bulunmamaktadır.

2) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin bilgiler :

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	Cari Dönem 30 Haziran 2007		Önceki Dönem 31 Aralık 2006	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	-	-	-
Swap İşlemleri	-	1	-	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	-	1	-	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

c. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler :

1) Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 30 Haziran 2007		Önceki Dönem 31 Aralık 2006	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	13,645	598	17,851	1,481
Yurtiçi	13,645	598	17,851	1,481
Yurtdışı (*)	-	-	-	-
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar	-	-	-	-
Toplam	13,645	598	17,851	1,481

(*) Yurtdışı bankalar hesabında 48 YTL (tam YTL tutardır) bulunmaktadır.

2) Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile yurtdışı bankalar hesabı bulunmamaktadır.

d. Satılmaya hazır finansal varlıklar :

Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

e. Kredilere ilişkin açıklamalar :

- 1) Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile ortaklarına ve mensuplarına verilen kredi veya avansı bulunmamaktadır.
- 2) Grup'un 30 Haziran 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 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartları bulunmamaktadır.
- 4) Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile taksitli ticari kredileri ve kurumsal kredi kartları bulunmamaktadır.
- 5) Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile yurtiçi ve yurtdışı kredileri bulunmamaktadır.
- 6) 30 Haziran 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 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile kredilere ilişkin olarak ayrılmış özel karşılığı bulunmamaktadır.
- 8) Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile donuk alacakları bulunmamaktadır.
- 9) Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacakları bulunmamaktadır.

f. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar :

30 Haziran 2007 tarihi itibari ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

g. İştirakler (net) :

1) Grup'un 30 Haziran 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	99.99	0.01

	Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değer
1	6,066	2,856	3	129	2,352	1,767	1,978	-

(*) Bağlı ortaklığın 30 Haziran 2007 tarihi itibariyle bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuş mali tablolarından alınmıştır.

3) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 30 Haziran 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
Dönem Başı Değeri	3,111	1,486
Dönem İçi Hareketler	-	-
Alışlar	-	-
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 (%)	99.99	99.95

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

	Cari Dönem 30 Haziran 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
Bankalar	-	-
Sigorta Şirketleri	-	-
Faktoring Şirketleri	-	-
Leasing Şirketleri	-	-
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer Mali İştirakler	3,111	1,486

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

i. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler :

Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

i. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler:

Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile kiralama işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

j. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin bilgiler:

Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile riskten korunma amaçlı türev finansal aracı bulunmamaktadır.

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

k. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar :

Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibariyle net ertelenmiş vergi aktifi 3,650 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 3,650 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 - 30 HAZİRAN 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 hesaplarına 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 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla mevduata ilişkin bilgisi bulunmamaktadır.

1) Mevduatın/toplanan fonların vade yapısına ilişkin bilgiler:

Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibarı ile mevduatı bulunmamaktadır.

2) Mevduat sigortasına ilişkin bilgiler;

Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibarı ile tasarruf mevduatı bulunmamaktadır.

b. Alım satım amaçlı türev finansal borçlar ilişkin bilgiler :

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	Cari Dönem 30 Haziran 2007		Önceki Dönem 31 Aralık 2006	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	-	-	-
Swap İşlemleri	-	1	-	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	-	1	-	-

c. Alınan kredilere ilişkin bilgiler :

Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibarı ile alınan kredisi bulunmamaktadır.

d. Diğer yabancı kaynaklara ilişkin bilgiler :

Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibarı ile diğer yabancı kaynağı bulunmamaktadır.

e. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler :

Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibarı ile kiralama işlemlerinden borçları bulunmamaktadır.

f. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler :

Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibarı ile riskten korunma amaçlı türev finansal borçları bulunmamaktadır.

	Cari Dönem 30 Haziran 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
Kısa vadeli çalışan hakları karşılıkları	7,593	6,122

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

g. Karşılıklara ilişkin açıklamalar :

- 1) 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile Grup'un genel karşılığı 431 YTL'dir (tam YTL tutardır).
- 2) Çalışan hakları karşılığına ilişkin yükümlülükler:
Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile ayrılmış olan kıdem tazminatı karşılığı bulunmamaktadır.
Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile kısa vadeli çalışan hakları karşılığı 7,593 bin YTL'dir.
- 3) Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile diğer karşılıkları 5,900 bin YTL'dir.

	Cari Dönem 30 Haziran 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
İlişkili Kuruluşlara borçlar (ML European Assets Holding & ML Europe PLC.)	5,710	7,729
Diğer	190	146

- 4) Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile dövizde endeksli kredisi bulunmamaktadır.

h. Sermaye benzeri kredilere ilişkin açıklamalar :

Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile sermaye benzeri kredisi bulunmamaktadır.

i. Vergi borcu :

Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibari ile toplam vergi borcu 628 bin YTL ve toplam prim borcu 63 bin YTL'dir.

(31 Aralık 2006: Toplam vergi borcu 1,164 bin YTL ve toplam prim borcu 32 bin YTL'dir.)

	Cari Dönem 30 Haziran 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
Ödenecek Kurumlar Vergisi	284	-
Menkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	68	2
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	90	3
Diğer*	186	1,159
Toplam	628	1,164

*186 bin YTL diğer vergi borcunun 181 bin YTL'si ödenecek gelir vergisi ve 5 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 - 30 HAZİRAN 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 hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı) :

1. Vergi borcu (devamı):

	Cari Dönem 30 Haziran 2007	Önceki Dönem 31 Aralık 2006
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	24	12
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	34	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	4	2
Diğer	-	-
Toplam	63	32

i. Özkaynaklara ilişkin bilgiler :

1) Ödenmiş sermayenin gösterimi:

	Cari Dönem 30 Haziran 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 30 Haziran 2007 tarihi itibarı ile hisse senetlerine tanınan imtiyazı bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 :

a. Nazım hesaplara ilişkin açıklamalar :

30 Haziran 2007 tarihi itibarı ile nazım hesaplarda 51 bin YTL teminat mektubu bulunmaktadır.

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

30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla 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. Dava Ana Ortaklık Banka aleyhine sonuçlanmış olup, temyiz mahkemesine götürülmüştür. Temyiz mahkemesi bilanço tarihi itibarıyla sonuçlanmamıştır.

Daha önceden Ana Ortaklık Banka'nın kazanmış olduğu ancak karşı tarafın temyize gitmesi ile temyiz mahkemesinde devam etmekte olan, 3,375 YTL (tam YTL tutardır) tutarlı bir başka aleyhte açılmış davanın ise temyiz incelemesi sona ermiş olup, bilanço tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Banka lehine onanmıştır.

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

c. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı :

	Cari Dönem 30 Haziran 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 - 30 HAZİRAN 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 30 Haziran 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 - 30 HAZİRAN 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) :

f. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar :

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. Dava Ana Ortaklık Banka aleyhine sonuçlanmış olup, temyiz mahkemesine götürülmüştür. Temyiz mahkemesi bilanço tarihi itibarıyla sonuçlanmamıştır.

Daha önceden Ana Ortaklık Banka'nın kazanmış olduğu ancak karşı tarafın temyize gitmesi ile temyiz mahkemesinde devam etmekte olan, 3,375 YTL (tam YTL tutardır) tutarlı bir başka aleyhte açılmış davanın ise temyiz incelemesi sona ermiş olup, bilanço tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Banka lehine onanmıştır.

IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar :

a. Faiz gelirlerine ilişkin bilgiler :

1. Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler :

Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibarı ile kredilerden alınan faizi bulunmamaktadır (30 Haziran 2006 : 49 bin YTL).

2. Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler :

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalardan	1,273	-	77	-
Yurtdışı Bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
Toplam	1,273	-	77	-

3. Banka'nın 30 Haziran 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 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla mevduata ilişkin faiz gideri bulunmamaktadır.

c. Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler :

1. Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibarı ile kullanılan kredilere verilen faizi gideri bulunmamaktadır.

2. Grup'un 30 Haziran 2007 tarihi itibarı ile iştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz gideri bulunmamaktadır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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	174	70
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	24	-
Türev Finansal İşlemlerden	24	1
Diğer	-	69
Kambiyo İşlemlerinden Kar	150	-
Zarar (-)	254	-
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	23	-
Türev Finansal İşlemlerden	23	-
Diğer	-	-
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	231	-

e. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar :

30 Haziran 2007 tarihi itibarı ile sona eren dönemde Grup'un diğer faaliyet gelirleri 411 bin YTL'dir. Diğer faaliyet gelirlerinin 405 bin YTL'si Ana Ortaklık Banka'nın geçmiş yıllar giderlerine ait düzeltme hesabından, 6 bin YTL ise diğer gelirlerden oluşmaktadır. (30 Haziran 2006 : 17 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	-	-
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	7,593	-
Toplam	7,593	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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	3,834	56
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	4
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	448	13
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	6	-
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	3,229	671
Faaliyet Kiralama Giderleri	174	-
Bakım ve Onarım Giderleri	69	-
Reklam ve İlan Giderleri	-	-
Diğer Giderler	2,986	671
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	-
Diğer	-	102
Toplam	8,535	846

h. Vergi karşılığına ilişkin açıklama :

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

	Cari Dönem 30 Haziran 2007
Vergi öncesi Kâr	(4,527)
İlaveler	1,391
İndirimler	(6,600)
Geçmiş yıllar zararı	(5,362)
Kurumlar vergisi matrahı	(15,098)
Kurumlar vergisi oranı	%20
Hesaplanan vergi (gideri) (*)	(284)
Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi)	3,650
Geçmiş yıl ertelenmiş vergi (aktifi) / pasifi	(2,050)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	1,600

(*) 30 Haziran 2007 tarihi itibarı ile hesaplanan vergi gideri, Ana Ortaklık Banka'nın mali zararda olması sebebiyle mali karı olan bağlı ortaklık konumundaki ML Menkul'e ait 284 bin YTL tutarında ödenecek kurumlar vergisi giderinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2007 tarihi itibarı ile sona eren yılda Grup'un 1,600 bin YTL tutarında ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır.

i. Net dönem kar/zararına ilişkin açıklama :

30 Haziran 2007 tarihi itibarı ile net dönem zararı 3,211 bin YTL tutarında gerçekleşmiştir.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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*	-	-	10,355	-	-	-

(*) 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. 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla hesaplanan Ana Ortaklık Banka'ya ait 5,607 bin YTL tutarındaki hizmet geliri ile ML Menkul'e ait 2,396 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. 30 Haziran 2007 tarihi itibarıyla hesaplanan 2,352 bin YTL tutarındaki hizmet geliri Grup gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Alınan Ücret ve Komisyonlar" hesabı içinde izlenmektedir.

- 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	-	-	-	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 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) :

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

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar	
	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zararı Yansıtılan işlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	1,587	-	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	1	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-
Toplam Kâr / Zarar	-	-	-	-	-	-

VI. Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar :

1. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Ana Ortaklık Banka'nın sermaye piyasası aracı kurumları ile acentelik sözleşmesi yaparak acentelik faaliyeti yürütmesine ve bu konuya ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Banka'ya bilgi verilmesine ilişkin BDDK kararı, 31 Temmuz 2007 tarih ve 26599 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. Ancak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun bu konuyla ilgili kararı henüz sonuçlanmamıştır.

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş. VE MALİ ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2007 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiştir).

ALTINCI BÖLÜM

SINIRLI DENETİM RAPORU

I. Sınırlı denetim raporuna ilişkin açıklanması gereken hususlar :

30 Haziran 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.

30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen konsolide finansal tablolar Baylan Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuştur ve Ana Ortaklık Banka'nın ve mali ortaklığının 30 Haziran 2006 tarihi itibarı ile mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'inci 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.