

ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

FAALİYET RAPORU

01 OCAK 2018 – 31 MART 2018

İÇİNDEKİLER

1.	TARİHSEL GELİŞİM, ORTAKLIK YAPISI VE DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ.....	3
1.1	TARİHSEL GELİŞİM.....	3
1.2	ORTAKLIK YAPISI	3
1.3	DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ	3
2.	ORGANİZASYON ŞEMASI.....	4
2.1	GENEL MÜDÜRLÜK	4
2.2	ŞUBELER	5
3.	YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	6
4.	GLOBAL DEĞERLENDİRME.....	6
5.	2018 YILI 1. ÇEYREK FAALİYETLERİ.....	7
6.	ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	7
7.	RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ	8
8.	İNSAN KAYNAKLARI VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKALARI	8
9.	KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKASINA İLİŞKİN HUSUSLAR	8
10.	YARDIM VE BAĞIŞLAR.....	9
11.	DİĞER HUSUSLAR	9
12.	İLETİŞİM BİLGİLERİ	10

1. TARİHSEL GELİŞİM, ORTAKLIK YAPISI VE DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

1.1 TARİHSEL GELİŞİM

ICBC Turkey Bank A.Ş. bağlı ortaklığı olan ICBC Turkey Yatırım, 1996 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Ödenmiş sermayesi 76.000.000.-TL olup, sermaye arttırımına ilişkin 08.09.2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da 25.000.000.-TL'sından 76.000.000.-TL'na çıkarılmış ve 09.10.2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

ICBC Turkey Yatırım, sermaye piyasası ürünlerinde aracılık hizmeti vermekte, farklı risk ve getiri kategorilerindeki yatırım fonları ve portföy yönetimi alternatifleri sunmaktadır. Kurumsal müşterilere, özel sektör tahvili ve finansman bonosu ihraçları ile finansman çözümleri yaratan ICBC Turkey Yatırım, halka arz faaliyetleri ile de yatırımcı ve kurumların buluşmasına zemin hazırlamaktadır. Deneyimli araştırma ekibi ile müşterilerine günlük, haftalık raporlar ve hisse senedi analizleri hizmeti sunan ICBC Turkey Yatırım, ICBC Turkey Bank şubeleri ve 21 yatırım şubesi aracılığı ile de daha geniş müşteri kitlelerine yardımcı olmaktadır.

Deneyimli ve bilgili insan kaynağını, dinamik hizmet prensibiyle birleştiren ICBC Turkey Yatırım, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.02.2016 tarihli G-050 (388) nolu yetkilendirme belgesiyle, 01.01.2016 tarihinden itibaren "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak bu kapsamda faaliyetlerine devam etmektedir. Hukuki çerçeve uyarınca 21.04.2015 tarihinde ICBC Turkey Portföy Yönetimi A.Ş. şirketi kurulmuştur.

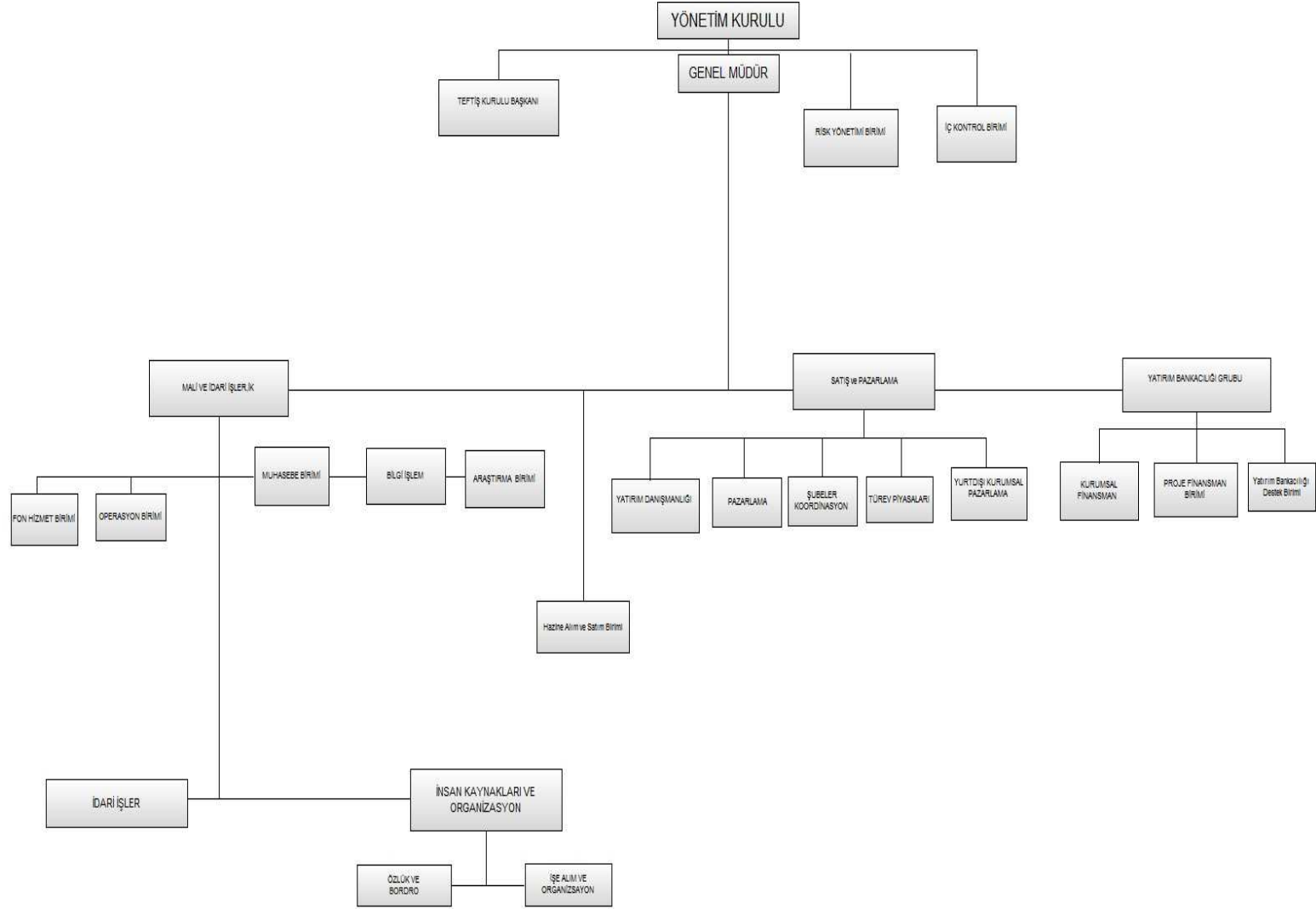
Sermaye Piyasası faaliyetleri SPK izin ve denetimine tabidir.

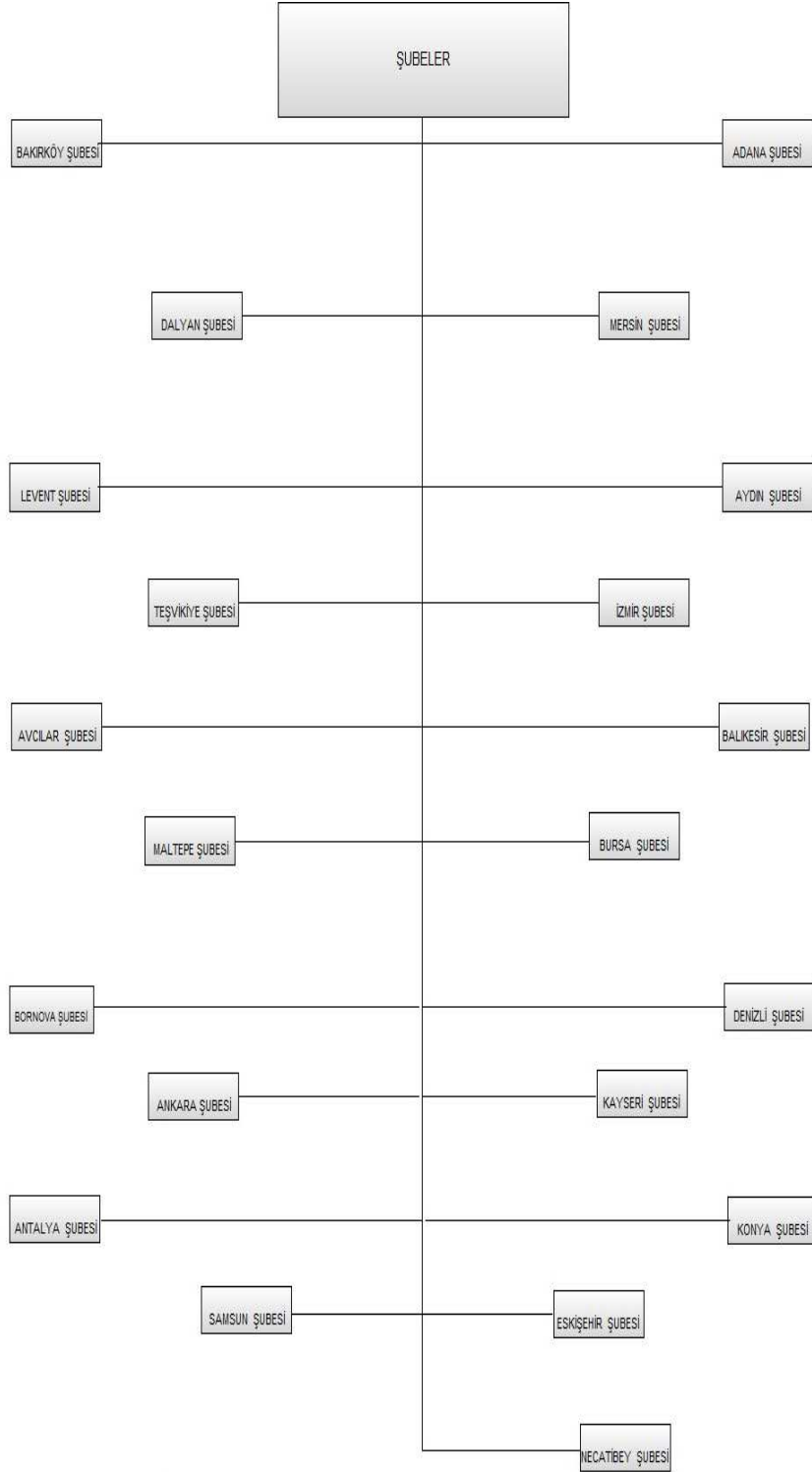
1.2 ORTAKLIK YAPISI

PAY SAHİBİ	HİSSE TUTARI	%
ICBC Turkey Bank A.Ş.	75.998.480,00	99,998
Ragıp Akın	760,00	0,001
Nuri Akın	760,00	0,001
Toplam	76.000.000,00	100,00

1.3 DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Gao Xiangyang	Yönetim Kurulu Üyesi / Başkan
Chen Yubao	Yönetim Kurulu Üyesi
Oraj Özel	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür
Liu Peiguo	Yönetim Kurulu Üyesi
Chuanling Zhang	Yönetim Kurulu Üyesi

2. ORGANİZASYON ŞEMASI**2.1 GENEL MÜDÜRLÜK**

2.2 SUBELER

3. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

31.03.2018 itibariyle Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleriyle, Üst Düzey Yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 692.293-TL'dir.

4. GLOBAL DEĞERLENDİRME

Aralık ayını 115.333 puandan kapatan BIST100 121.531'e, gösterge tahvil %14.33 seviyesine, USD/TRL 4.0368 seviyesine yöneldi.

Yabancı yatırımcılar 2018 Ocak ayında 21 mn\$ alış, Şubat ayında 425 mn\$ satış, Mart ayında 377 mn\$ satış gerçekleştirdiler.

Para Politikası Kurulu (7 Mart 2018), Merkez Bankası bünyesindeki Bankalararası Para Piyasası ve Borsa İstanbul Repo-Ters Repo Pazarlarında uygulanmakta olan faiz oranları ile bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının aşağıdaki gibi sabit tutulmasına karar vermiştir:

a) Gecelik faiz oranları: Marjinal fonlama oranı yüzde 9,25, Merkez Bankası borçlanma faiz oranı yüzde 7,25.

b) Bir hafta vadeli repo ihale faiz oranı yüzde 8.

c) Geç Likidite Penceresi faiz oranları: Geç Likidite Penceresi uygulaması çerçevesinde, Bankalararası Para Piyasası'nda saat 16.00–17.00 arası gecelik vadede uygulanan Merkez Bankası borçlanma faiz oranı yüzde 0, borç verme faiz oranı yüzde 12,75

TÜFE'de (2003=100) 2018 yılı Mart ayında bir önceki aya göre %0,99, bir önceki yılın Aralık ayına göre %2,77, bir önceki yılın aynı ayına göre %10,23 ve on iki aylık ortalamalara göre %11,14 artış gerçekleşti.

Fitch Ratings, Türkiye'nin yabancı para cinsinden kredi notunu "BB+" seviyesinde teyit etti. Not görünümü durağan (19 Ocak 2018). Ekonomik büyümenin bu sene yüzde 4,1 seviyesinde olmasının öngörüldüğü, 2019'daki seçimler öncesinde yenilenecek teşvikler sayesinde ekonomik büyümenin yüzde 4,7'ye yükselmesinin beklendiği belirtildi.

TCMB 2018–I Enflasyon Raporu Varsayımlardaki Güncellemeler :Petrol Fiyatları (Ortalama, ABD doları) 2018 66 (56), enflasyonun yüzde 70 olasılıkla 2018 yılı sonunda orta noktası yüzde 7,9 olmak üzere, yüzde 6,5 ile yüzde 9,3 aralığında (0,9 puan yukarı güncelleme), 2019 yılı sonunda orta noktası yüzde 6,5 olmak üzere yüzde 4,7 ile yüzde 8,3 aralığında gerçekleşeceği tahmin edilmektedir.

Cari işlemler açığı, bir önceki yılın Aralık ayına göre 4.360 milyon ABD doları azalarak 7.700 milyon ABD doları olarak gerçekleşmiştir. Bunun sonucunda, on iki aylık cari işlemler açığı 47.100 milyon ABD doları olmuştur.Cari işlemler açığı, bir önceki yılın Ocak ayına göre 4.402 milyon ABD doları artarak 7.096 milyon ABD doları olarak

gerçekleşmiştir. Bunun sonucunda, on iki aylık cari işlemler açığı 51.572 milyon ABD doları.

S&P, Türkiye'nin kredi notunu "BB" olarak teyit etti, not görünümünü negatif olarak korudu (23 Şubat 2018). GSYH büyümesinin bu yıl yüzde 4 ve 2019-2021 arasında ortalama yüzde 3.2'ye yavaşlayacağı tahmininde bulundu.

Moody's Türkiye'nin kredi notunu Ba1'den Ba2'ye indirdi, görünümü 'durağan'a yükseltti (08 Mart 2018) yatırım yapılabilir seviyenin iki basamak altı.

Fed faizi oranını 1.50-1.75'e yükseltti (21 Mart 2018). 2018'de iki ve 2019'da üç faiz artırımını daha bekliyor.

Türkiye genelinde 15 ve daha yukarı yaştakilerde işsiz sayısı 2017 yılında bir önceki yıla göre 124 bin kişi artarak 3 milyon 454 bin kişi oldu. İşsizlik oranı %10,9 seviyesinde gerçekleşti.

Gayrisafi Yurtiçi Hasıla (GSYH) 2017 yılında %7,4 arttı. GSYH 2017 yılı dördüncü çeyreğinde %7,3 arttı. Üretim yöntemine göre cari fiyatlarla GSYH, 2017 yılında bir önceki yıla göre %19 artarak 3 trilyon 104 milyar 907 milyon TL oldu.

Gayrisafi yurtiçi hasılayı oluşturan faaliyetler incelendiğinde; 2017 yılında zincirlenmiş hacim endeksi olarak tarım sektörünün katma değeri %4,7 arttı, sanayi sektörü %9,2 arttı, inşaat sektörü %8,9 arttı. 2017 yılında kişi başına GSYH cari fiyatlarla 38 660 TL, ABD doları cinsinden 10 597 Dolar olarak hesaplandı.

5. 2018 YILI 1. ÇEYREK FAALİYETLERİ

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. geçmiş yıllarda olduğu gibi 2018 yılı son çeyreğinde de temkinli bir politika izlemiş, düzenli müşteri ziyaretleri ile müşteri sayısı ve portföy büyüklüğünün artırılması sağlanmıştır. Bu faaliyetler sonucunda bakiyeli müşteri sayımızda artış olmuştur. 2018 yılı 1. çeyrek faaliyetleriyle ilgili olarak;

Hisse Senedi İşlem Hacmi	6,16 Milyar TL
İnternet İşlemlerinin Şirket Komisyon Gelirlerindeki Payı	45,45%
Ortalama Özsermaye	97,54 Milyon TL
Kredi Net Faiz Geliri	3,20 Milyon TL
Hisse Senedi Komisyon Geliri	2,54 Milyon TL
VİOP Komisyon Geliri	373,27 Bin TL

Şirketimizin mali yapısı ve sermaye piyasası yeterliliği tabloları sırasıyla yılda iki kez bağımsız dış denetim firması tarafından incelenmekte ve denetlenmektedir.

6. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizde, araştırma bölümü vasıtası ile Borsa'da yer alan şirketlerin, bilançolarını değerlendirme çalışmaları yapılmaktadır.

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**a) Varsa Şirket'in Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler**

Yöneticilerimiz etkin risk yönetimi ve iç kontrol yapılandırması ile Şirket genelinde kurumsal bir risk kültürünün yerleşmesini hedeflemektedir.

b) Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Risk Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Riskin erken saptanması ve yönetimi konusunda ayrıca bir komite oluşturulmamıştır.

c) Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan İş Planı hedefleri doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir.

d) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

8. İNSAN KAYNAKLARI VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKALARI

31.03.2018 tarihi itibarıyla Şirketimizin personel sayısı 94'dür. Personelimize sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır. Genel Müdürlük bünyesindeki personelimize servis imkanı sağlanmıştır.

Ayrıca tüm personelimiz özel sağlık sigortasından yararlanmaktadır. Çalışanların sabit ücret artışları yılda bir kez Şirketin ve bireyin performansı ile doğru orantılı olarak Yönetim Kurulu'nun kararı ile yapılmaktadır.

Bunun yanında çalışanın eğitimi ve gerekli sertifikasyonları sağlaması Şirket tarafından özendirilmektedir.

Şirketimizde Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı'nın 6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenlik Kanunu gereğince işveren ve çalışanların görev ve sorumlulukları belirlenmiş olup, bu kapsamda gerekli eğitimler ve çalışmalar devam etmektedir.

9. KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKASINA İLİŞKİN HUSUSLAR

Kar payı dağıtımı esas sözleşmedeki hükümlere göre yapılmaktadır.

10. YARDIM VE BAĞIŞLAR

2018 Mart sonu itibarıyla da 100-TL’lik bir bağış tutarımız bulunmaktadır.

11. DİĞER HUSUSLAR

Şirketimiz pay sahiplerinin oy haklarına ilişkin olarak TTK hükümlerinden farklı herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Her pay, bir oy hakkı vermektedir.

12. İLETİŞİM BİLGİLERİ**Genel Müdürlük;**

Merkez Adres	Maslak Mah. Dereboyu/2 Caddesi No:13 34398 Sarıyer-İstanbul
Merkez Telefonu	0212 276 2727
Merkez Faks	0212 276 2900
İnternet Adresi	www.icbcyatirim.com.tr
E-posta	icbcyatirim@icbcyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No	357753 / İstanbul
Vergi Dairesi	Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi
Vergi No	8360070244
Mersis No	7388 7857 6173 4756

Subeler;

Sıra	Şube Adı	Adres	Telefon	Faks
1	Adana Şb.	Cemalpaşa Mah. Atatürk Cad. Ceyhan Apt. No:72/A 01120 ADANA	0322 459 5870	0322 459 9740
2	Ankara Şb.	Aziziye Mah. Cinnah Cad. No:100/A 06550 Çankaya / ANKARA	0312 440 6980	0312 442 4672
3	Antalya Şb.	Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Hüseyin Akçor 2 Apt. No:40- A/B/C 07160 Muratpaşa ANTALYA	0242 316 4548	0242 316 4322
4	Avcılar Şb.	Merkez Mah. E-5 Yanyol (Londra Asfaltı) No: 159/A 34310 Avcılar / İSTANBUL	0212 593 4270	0212 593 4269
5	Aydın Şb.	Zafer Mah. Doğugazi Bulvarı No:55/C 09100 Efeler / AYDIN	0256 212 9234	0256 214 2984
6	Bakırköy Şb.	İstanbul Cad. 36/A No:1 34142 Bakırköy / İSTANBUL	0212 543 2230	0212 543 8512
7	Balıkesir Şb.	Eski Kuyumcular Mah. Bankalar Sok. No:5 Karasi BALIKESİR	0266 249 3761	0266 249 3768
8	Bornova Şb.	Sakarya Cad. Manavkuyu Mah. No:72 Bayraklı / İZMİR	0232 388 1820	0232 342 8915
9	Bursa Şb.	Ahmet Paşa Mah. Fevzi Çakmak Cad. No:69/B 16050 Osmangazi BURSA	0224 250 4100	0224 253 1898
10	Dalyan Şb.	Fenerbahçe Mah. Doktor Faruk Ayanoglu Cad. Çağdaş Apt. No:15/B 34726 Kadıköy / İSTANBUL	0216 411 1490	0216 411 1489
11	Denizli Şb.	Saraylar Mah. Gazi Mustafa Kemal Bulvarı No:50/A Merkezefendi DENİZLİ	0258 242 1204	0258 242 1193
12	Eskişehir Şb.	Hacı Ali Bey Mah. Sakarya 1.Cadde No: 22/A 26100 Tepebaşı ESKİŞEHİR	0222 220 4396	0222 220 4300
13	İzmir Şb.	Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulv. No:116 35210 Konak / İZMİR	0232 489 4051	0232 489 4403
14	Kayseri Şb.	Cumhuriyet Mah. Millet Cad. No:33/D 38040 Melikgazi KAYSERİ	0352 221 1242	0352 221 1258
15	Konya Şb.	Büyük Sinan Mah. Ankara Cad. No:124 42050 Karatay KONYA	0332 238 5723	0332 238 5726
16	Levent Şb.	Levent Mah. Levent Cad. No:4 34330 Beşiktaş / İSTANBUL	0212 284 0804	0212 283 9286
17	Maltepe Şb.	Bağlarbaşı Mah. 2. İlkokul Cad. Balek İş Merkezi Kat:1 No:6 Maltepe / İSTANBUL	0216 399 3985	0216 459 4047
18	Mersin Şb.	Çankaya Mah. İsmet İnönü Bulvarı No:112/B Canatan İş Merkezi 33070 Akdeniz MERSİN	0324 237 8284	0324 237 7655
19	Necatibey Şb.	Korkutreis Mahallesi Necatibey Caddesi No:40/A Çankaya / ANKARA	312 232 1760	312 232 1767
20	Samsun Şb.	Kale Mah. Kaptanağa Sok. No:8 55030 İlkadım SAMSUN	0362 432 6114	0362 435 5103
21	Teşvikiye Şb.	Hüsrev Gerede Cad. No:92/A 34365 Şişli / İSTANBUL	0212 236 1836	0212 259 1389