

**ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**FAALİYET RAPORU**

**01 OCAK 2018 – 30 HAZİRAN 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. YARI FAALİYETLERİ.....                                                      | 7 |
| 6.  | ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI .....                                          | 7 |
| 7.  | RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ .....                                       | 7 |
| 8.  | İNSAN KAYNAKLARI VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKALARI .....                                     | 8 |
| 9.  | KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKASINA İLİŞKİN HUSUSLAR .....                                     | 8 |
| 10. | YARDIM VE BAĞIŞLAR.....                                                                  | 8 |
| 11. | DİĞER HUSUSLAR .....                                                                     | 8 |
| 12. | İLETİŞİM BİLGİLERİ .....                                                                 | 9 |

## 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

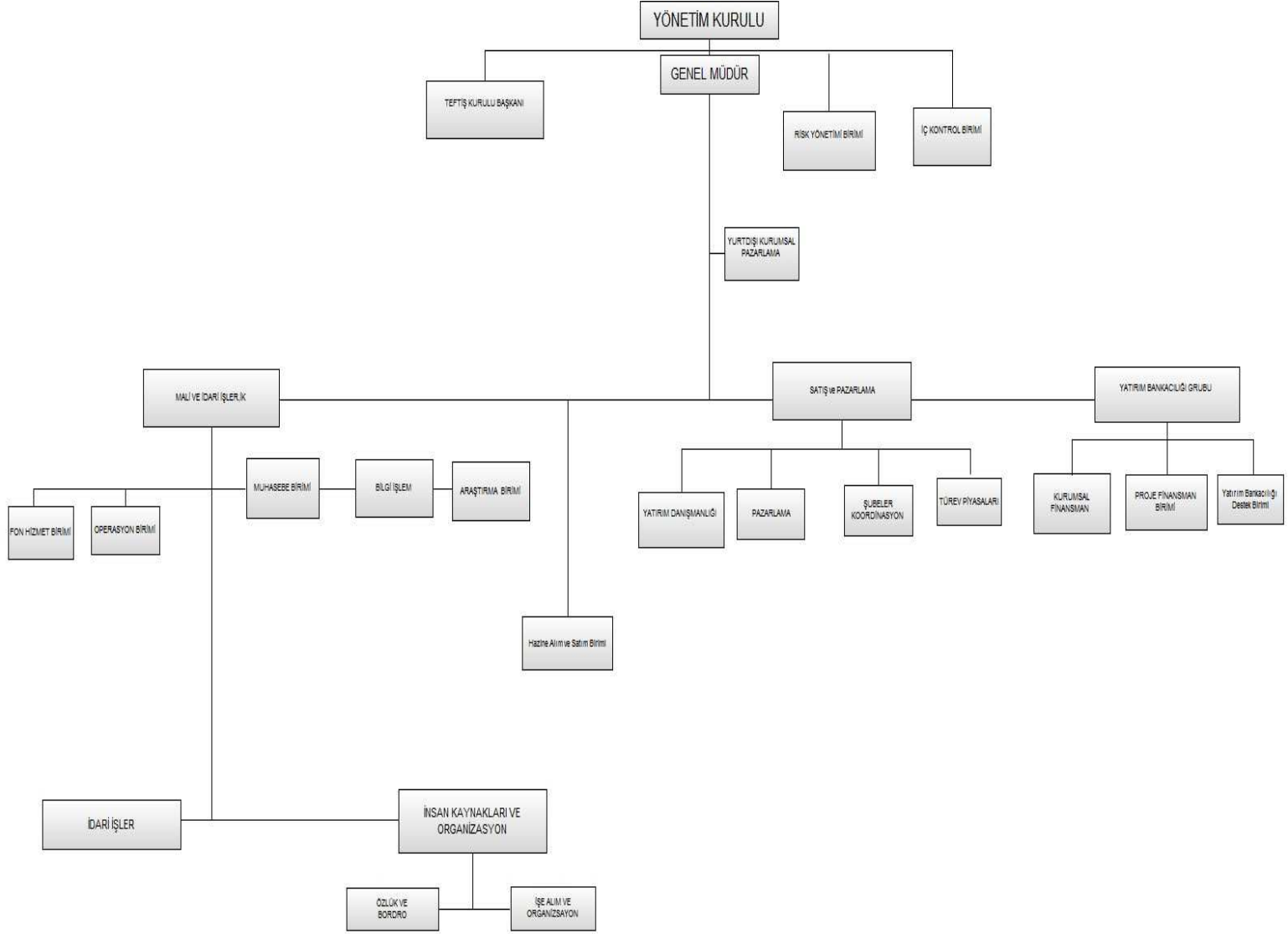
| PAY SAHİBİ            | HİSSE TUTARI         | %             |
|-----------------------|----------------------|---------------|
| ICBC Turkey Bank A.Ş. | 75.998.480,00        | 99,998        |
| Ragıp Akın            | 760,00               | 0,001         |
| Nuri Akın             | 760,00        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

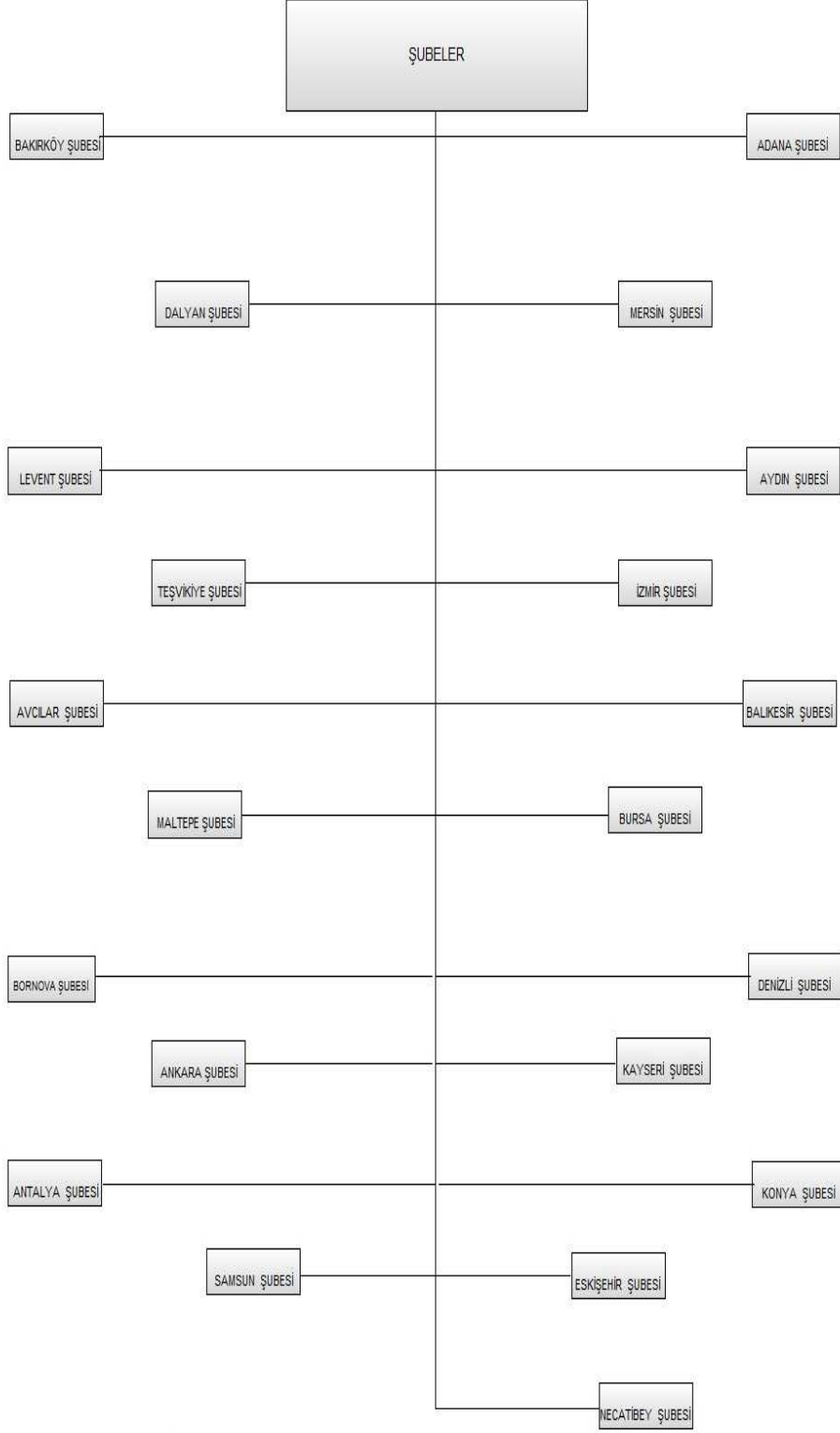
### 1.3 DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

|                 |                                    |
|-----------------|------------------------------------|
| 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 ŞUBELER**

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

30.06.2018 itibariyle Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleriyle, Üst Düzey Yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.507.523-TL'dir.

**4. GLOBAL DEĞERLENDİRME**

Mart ayını 114.930 puandan kapatan BIST100 92.288'e, gösterge tahvil % 19.55 seviyesine, USD/TRL 4.9271 seviyesine yöneldi.

Yabancı yatırımcılar 2018 Nisan ayında 489 mn\$ satış, Mayıs ayında 137 mn\$ satış, Haziran ayında 330 mn\$ alış satış gerçekleştirdiler.

Cari işlemler açığı, bir önceki yılın Nisan ayına göre 1.706 milyon ABD doları artarak 5.426 milyon ABD doları olarak gerçekleşmiştir. Bunun sonucunda, on iki aylık cari işlemler açığı 57.073 milyon ABD doları oldu.

Gayrisafi yurtiçi hasıla tahmini; zincirlenmiş hacim endeksi olarak (2009=100), 2018 yılının birinci çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %7,4. Üretim yöntemiyle gayrisafi yurtiçi hasıla tahmini, 2018 yılının birinci çeyreğinde cari fiyatlarla %21,9 artarak 792 milyar 691 milyon TL oldu.

Politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranı yüzde 16,5'ten yüzde 17,75'e yükseltildi (070618).

Para politikası operasyonel çerçevesine ilişkin sadeleşme sürecinin tamamlanmasına karar verilmiştir.

Bir hafta vadeli repo ihale faiz oranı Merkez Bankası politika faizi olacaktır. Bu oran, mevcut fonlama faizine (%16,50) eşitlenecektir. Merkez Bankası gecelik vadede borçlanma ve borç verme oranları bir hafta vadeli repo ihale faiz oranına kıyasla +/- 150 baz puanlık bir marj ile belirlenecektir.

Rezerv opsiyonu mekanizması kapsamında döviz imkân oranı üst sınırı yüzde 55'ten yüzde 45'e düşürüldü.

Enflasyonun 2018 yıl sonunda yüzde 8,4 olarak gerçekleşeceği; 2019 yıl sonunda yüzde 6,5'e geriledikten sonra orta vadede yüzde 5 düzeyinde istikrar kazanacağı öngörülmektedir.

2018 yıl sonu enflasyon tahmininin Ocak Enflasyon Raporu'na göre 0,5 puan yukarı yönlü güncellenmesine; Türk lirası cinsi ithalat fiyatları varsayımındaki yukarı yönlü güncelleme +0,4 puan, çıktı açığındaki yukarı yönlü güncelleme +0,1 puan katkı yapmıştır.

2019 yıl sonu enflasyon tahmini yüzde 6,5 olarak korunmuştur (Enflasyon Raporu – II).

TÜFE’de (2003=100) 2018 yılı Haziran ayında bir önceki aya göre %2,61, bir önceki yılın Aralık ayına göre %9,17, bir önceki yılın aynı ayına göre %15,39 ve on iki aylık ortalamalara göre %11,49 artış gerçekleşti.

Mart 2018 işsizlik oranı 1,6 puanlık azalış ile %10,1 seviyesinde gerçekleşti.

S&P, Türkiye'nin kredi notunu kötüleşen dış performans ve yüksek enflasyon gerekçesiyle BB'den BB- seviyesine düşürdü. Notun görünümü ise negatiften durağana çevrildi (010518).

Fed bu yıl faiz oranını ikinci kez artırırken (%1.75 - 2.00), 2018 yılında dört faiz artırımını öngörüyor.

## 5. **2018 YILI 1. YARI FAALİYETLERİ**

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. geçmiş yıllarda olduğu gibi 2018 yılı ilk yarısında da 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 ilk yarı faaliyetleriyle ilgili olarak;

|                                                           |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
| Hisse Senedi İşlem Hacmi                                  | 10,39 Milyar TL  |
| İnternet İşlemlerinin Şirket Komisyon Gelirlerindeki Payı | 34,90%           |
| Ortalama Özsermaye                                        | 102,10 Milyon TL |
| Kredi Net Faiz Geliri                                     | 6,17 Milyon TL   |
| Hisse Senedi Komisyon Geliri                              | 4,21 Milyon TL   |
| VİOP Komisyon Geliri                                      | 902,02 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**

Şirket, yeni müşteri kazanımı sağlamak ve yatırımcı profilini geliştirmek amacıyla araştırma ve pazarlama faaliyetinde bulunmaktadır. Araştırma bölümü yurtiçi ve yurt dışındaki ekonomik ve sektörel gelişimlerin analizlerini yaparak yerli ve yabancı yatırımcılara yatırım fikirleri sağlamaktadır. Araştırma bölümünün raporları Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmaktadır.

## 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**

30.06.2018 tarihi itibarıyla Şirketimizin personel sayısı 97'dir. Personelimize sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır. Genel Müdürlük bünyesindeki personelimize servis imkânı 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 Haziran 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<br>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-<br>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<br>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<br>BURSA                            | 0224 250 4100 | 0224 253 1898 |
| 10   | Dalyan Şb.    | Fenerbahçe Mah. Doktor Faruk Ayanoglu Cad. Çağdaş Apt.<br>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<br>DENİZLİ                      | 0258 242 1204 | 0258 242 1193 |
| 12   | Eskişehir Şb. | Hacı Ali Bey Mah. Sakarya 1.Cadde No: 22/A 26100 Tepebaşı<br>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<br>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<br>Maltepe / İSTANBUL             | 0216 399 3985 | 0216 459 4047 |
| 18   | Mersin Şb.    | Çankaya Mah. İsmet İnönü Bulvarı No:112/B Canatan İş Merkezi<br>33070 Akdeniz MERSİN          | 0324 237 8284 | 0324 237 7655 |
| 19   | Necatibey Şb. | Korkutreis Mahallesi Necatibey Caddesi No:40/A Çankaya<br>/ 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 |