

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK’NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

**TANITICI BİLGİLER**

02.09.1997 tarihinde kurulan Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, Geniş Yetkili Aracı Kurum yetkileri kapsamında faaliyetlerini sürdürmektedir.

**YETKİ BELGELERİ**

- Geniş Yetkili Aracı Kurum yetki belgesi tarih ve numarası : 11.11.2015 G-015(269)

**MERKEZ VE MERKEZ DIŞI BİRİMLER**

Şirket merkezi İstanbul’da olup Z şube ile faaliyet göstermektedir.

T.Halk Bankası A.Ş. (emir iletimi aracı) ve T.Emlak Katılım Bankası A.Ş. (emir iletimi aracı) ile Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (işlem aracı) arasında aracılık faaliyeti yürütülmektedir.

Ticaret Unvanı : Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ticaret Sicil No : 375935

Genel Müdürlük : Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No:20 Kat: 4 Şişli 34382 İstanbul  
Tel: 0212 314 81 81 Faks: 0212 221 31 81

Genel Müdürlük, 03.02.2021 tarih ve 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı’na istinaden, “Barbaros Mah. Mor Sümbül Sok. WBC İş Merkezi Blok No:9 İç Kapı No:21 Ataşehir/İSTANBUL” adresinde, 01.03.2021 tarihi itibarıyla hizmet vermeye başlanması kararı alınmıştır.

E-Posta : [halkyatirim@halkyatirim.com.tr](mailto:halkyatirim@halkyatirim.com.tr)

TÜRKKEP : [halkyatirim@hs03.kep.tr](mailto:halkyatirim@hs03.kep.tr)

PTT KEP : [halkyatirim@hs01.kep.tr](mailto:halkyatirim@hs01.kep.tr)

Web Adres : [www.halkyatirim.com.tr](http://www.halkyatirim.com.tr)

Rapor Dönemi : 01.01.2020- 31.12.2020

**Şube Bilgileri**

Ankara Şubesi : Gaziosmanpaşa Mahallesi, Kennedy Caddesi No:155 Çankaya /ANKARA  
Tel: 0312 434 22 52 Faks: 0312 434 06 73

İzmir Şubesi : Cumhuriyet Bulvarı No:45 Kat:2 Pamuk Plaza Konak/İZMİR  
Tel: 0232 482 20 50 Faks : 0232 483 20 67

İzmir Şubesi, 17.12.2020 tarih ve 2020/74 sayılı Yönetim Kurulu Kararı’na istinaden, “Ankara Asfaltı Cad. No:15 Kat:21 Ofis No:216 Konak/İZMİR” adresine taşınma kararı alınmıştır.

Antalya Şubesi : Kırca Mah. Avni Tolunay Cad. Bal İş Merkezi No:123/A Muratpaşa/ANTALYA  
Tel: 0242 241 44 14 Faks: 0242 242 79 42

Bursa Şubesi : Atatürk Cad. Hüzmen Apt. No:65 Osmangazi/BURSA  
Tel: 0224 225 18 50 Faks: 0224 225 18 57

Adana Şubesi : Atatürk Cad. Pandora Sok. No:61/A Seyhan/ADANA  
Tel: 0322 459 45 99 Faks: 0322 459 46 01

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

Denizli Şubesi : Saraylar Mahallesi 497 Sokak No:18 Kat:4 Merkezefendi/DENİZLİ  
Tel: 0258 265 16 21 Faks: 0258 265 16 52

Samsun Şubesi : 19 Mayıs Mah. İstiklal Cad. No:71 Kat:2 İlkadım /SAMSUN  
Tel: 0362 431 08 24 Faks: 0362 431 08 25

**ŞİRKET SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI**

| <b><u>Ortağın Unvanı</u></b> | <b><u>Pay (%)</u></b> | <b><u>Pay Tutarı</u></b> |
|------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| T.Halk Bankası A.Ş. A Grubu  | 45,00                 | 46.800.000,00 TL         |
| T.Halk Bankası A.Ş. B Grubu  | 54,96                 | 57.158.399,90 TL         |
| Diğer(*)                     | 0,04                  | 41.600,10 TL             |
| <b>TOPLAM</b>                | <b>100,00</b>         | <b>104.000.000,00 TL</b> |

(\*) Diğer hissedar; Bileşim Finansal Teknolojiler ve Ödeme Sistemleri A.Ş.'dir.

**ÜST YÖNETİMDE YIL İÇİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER ve HALEN GÖREV BAŞINDA BULUNANLARIN ADI, SOYADI ve MESLEKİ TECRÜBELERİ**

Mevcut dönem içinde üst yönetimde meydana gelen değişiklikler ve mevcut üst yönetim aşağıda belirtilmiştir:

| <b>Adı - Soyadı</b> | <b>Unvanı</b>          | <b>Başlama – Bitiş Tarihleri</b> | <b>Mesleki Tecrübe</b> |
|---------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| Bülent SEZGİN       | Genel Müdür Vekili     | 27.12.2012 – Devam Ediyor        | 24 yıl                 |
| Evren KARABULUT     | Genel Müdür Yardımcısı | 22.01.2018 – Devam Ediyor        | 24 yıl                 |
| Ali MUTLU           | Genel Müdür Yardımcısı | 12.11.2020 – Devam Ediyor        | 24 yıl                 |

**DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ**

Dönem içinde görev yapan Yönetim Kurulu Üyeleri:

24.06.2020 tarihli Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı sonrası Yönetim Kurulu Üyeleri:

| <b>Adı Soyadı</b>   | <b>Görevi</b>                    | <b>Görev süresi</b>       |
|---------------------|----------------------------------|---------------------------|
| 1- Serdar SÜRER     | Yönetim Kurulu Başkanı           | 24.06.2020 – Devam Ediyor |
| 2- Yusuf Duran OCAK | Yönetim Kurulu Başkan Vekili     | 24.06.2020 – Devam Ediyor |
| 3- Ahmet ERDOĞAN    | Yönetim Kurulu Üyesi             | 24.06.2020 – Devam Ediyor |
| 4- Enes ÇELEBİ      | Yönetim Kurulu Üyesi             | 24.06.2020 – Devam Ediyor |
| 5- Güvenç USTA      | Yönetim Kurulu Üyesi             | 24.06.2020 – Devam Ediyor |
| 6- Filiz AVUKAT     | Yönetim Kurulu Üyesi             | 24.06.2020 – Devam Ediyor |
| 7- Bülent SEZGİN    | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür | 24.06.2020 – Devam Ediyor |

24.06.2020 tarihli Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı öncesi Yönetim Kurulu Üyeleri:

| <b>Adı Soyadı</b> | <b>Görevi</b>                           | <b>Görev süresi</b>     |
|-------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
| 1- Serdar SÜRER   | Yönetim Kurulu Başkanı                  | 25.03.2019 – 24.06.2020 |
| 2- Ali ŞÖNER      | Yönetim Kurulu Başkan Vekili            | 25.03.2019 – 24.06.2020 |
| 3- Ahmet ERDOĞAN  | Yönetim Kurulu Üyesi                    | 25.03.2019 – 24.06.2020 |
| 4- Enes ÇELEBİ    | Yönetim Kurulu Üyesi                    | 25.03.2019 – 24.06.2020 |
| 5- Güvenç USTA    | Yönetim Kurulu Üyesi                    | 25.03.2019 – 24.06.2020 |
| 6- Cüneyt EYİN    | Yönetim Kurulu Üyesi                    | 25.03.2019 – 24.06.2020 |
| 7- Bülent SEZGİN  | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Vekili | 01.07.2019 – 24.06.2020 |

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK’NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

**YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE YÖNETİCİLERİN ŞİRKET DIŞINDA YÜRÜTTÜKLERİ GÖREVLER HAKKINDA BİLGİ**

| Adı Soyadı       | Mesleği                     | Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler                 | Son Durum İtibarıyla Ortaklık Dışında Aldığı Görevler                                   |
|------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Serdar SÜRER     | Bankacı                     | Genel Müdür                                                | T.Halk Bankası A.Ş. Hazine Yönetimi ve Uluslararası Bankacılık Genel Müdür Yardımcılığı |
| Yusuf Duran OCAK | Bankacı                     |                                                            | T.Halk Bankası A.Ş. Finansal Yönetim ve Planlama Genel Müdür Yardımcılığı               |
| Enes ÇELEBİ      | Danışman                    |                                                            | Ticaret Bakanlığı Basın Danışmanı                                                       |
| Ahmet ERDOĞAN    | Bankacı                     |                                                            | T.Halk Bankası A.Ş. Esnaf Bankacılığı Daire Başkanı                                     |
| Güvenç USTA      | Bankacı                     |                                                            | T.Halk Bankası A.Ş. Nakit Yönetimi Daire Başkanı                                        |
| Filiz AVUKAT     | Bankacı                     |                                                            | T.Halk Bankası A.Ş. Bireysel Pazarlama Daire Başkanı                                    |
| Bülent SEZGİN    | Finans Sektörü Profesyoneli | Genel Müdür Yardımcısı<br>Genel Müdür Vekil<br>Genel Müdür |                                                                                         |

**Denetçi**

| Unvanı                                       | Görevi  | Görev süresi      |
|----------------------------------------------|---------|-------------------|
| DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (Deloitte) | Denetçi | 2020 Hesap Dönemi |

**DERECELENDİRME KURULUŞUNDAN ALINAN NOTLAR**

JCR-Eurasia Rating derecelendirme kuruluşu, yaptığı değerlendirme sonucunda Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’yi en yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu’nu AAA (Trk), görünümünü ise “Stabil” olarak teyit etmiştir. Ayrıca, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notları’nı ülke tavanı olan ‘BB+’ olarak, görünümünü ise ‘Negatif’ olarak belirlemiştir.

|                                            |                             |
|--------------------------------------------|-----------------------------|
| Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu | BB+/(Negatif görünüm)       |
| Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu   | BB+/(Negatif görünüm)       |
| Uzun Vadeli Ulusal Notu                    | AAA (Trk) /(Stabil görünüm) |
| Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu | B/(Negatif görünüm)         |
| Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu   | B/(Negatif görünüm)         |
| Kısa Vadeli Ulusal Notu                    | A-1+(Trk)/(Stabil görünüm)  |
| Desteklenme Notu                           | 1                           |
| Ortaklardan Bağımsızlık Notu               | A                           |

**GENEL DEĞERLENDİRME VE ŞİRKETİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER**

Dünyanın yeni bir küresel sorunla karşı karşıya kaldığı 2020 yılı, çok denklemlili ve öncesinde öngörülmesi pek de mümkün olmayan gelişmeleri içeren tarihi bir dönem olarak geride kalıyor. Güney Asya’dan İtalya’ya kadar dünyanın neredeyse hemen her bölgesinde kendini gösteren koronavirüs salgını, ülkelerin hem ekonomik hem de sosyal yapısını derinden etkileyecek bir süreci de başlatmış görünüyor. 2020 dünyayı sarsan yıl olarak kayıtlara geçerken; 2021 de dünyanın dengelerini yeniden inşa edeceği bir dönemin başlangıcı olma niteliği taşıyor. Nitekim, sosyal ilişkilerden çalışma şekil ve alanlarına kadar hızlı bir değişimi içeren yaşadığımız bu küresel dönüşüm sürecinin kişisel ve toplumsal kararların yeniden yapılandırılmasına yol açtığını gözlemliyoruz. Genel kanı da, bu sürecin sonunda yeni dünya düzenine ulaşılacağı yönünde.

Ekonomik anlamda da pandeminin yarattığı çok etkisi sonrası yaşanan toparlanma, mali ve parasal uygulamalarla beklenenden hızlı oldu. Ancak, hemen hemen tüm ekonomilerin belirgin ivmelenme gösterdikleri ilk V-tipi

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

toparlanma sürecinin ardından, gelişmiş ve gelişen ülkelerin kendi içlerinde yaşadıkları ayrışmaya ek olarak, birbirleri arasında da geçmiş dönemden farklı ayrışması öne çıkmaktadır. Gelişmiş ülkeler içinde, kimi ekonomiler ilk V-tipi toparlanmayı daha ılımlı ancak sürdürülebilir bir platformda devam ettirdiği izlenimi verirken, kimi ekonomiler ikinci dalga endişelerini daha sert yaşayarak ikinci bir dip endişesi veriyor. Gelişmiş ve gelişen ülkeler arasında da, önceki dönemlerde büyümenin tetikleyicisi olan gelişen ülkelerin şimdilerde daha düşük bir büyüme platformuna geçtiği gözlemleniyor. Diğer bir deyişle, gelişen ve gelişmiş ülke ekonomileri büyümeleri arasındaki farkın daha da azalacağı yönündeki öngörüler, gelişen ülkelerin geçmişteki gibi büyümede öncü role sahip olmayacağına işaret ediyor.

Küresel görünümde belirleyici ekonomilerden olan ABD'de ekonomik işleyişin devamlılığı için sağlanan güçlü mali ve parasal desteğin yanı sıra pandemi kısıtlamalarının sınırlı kalmasıyla Euro bölgesinden pozitif ayrışmasının ardından 2021 yılında da büyüme eğilimini devam ettireceği, ancak mali cephede artan borç yükü karşısında, bu yıla göre daha ılımlı kalabilecek desteğin etkilerini hissedeceği bir dönem yaşaması bekleniyor.

Pandemi kısıtlamalarına daha fazla maruz kaldığından çift dipli resesyon endişeleri yaşayan Euro bölgesi ekonomisi için ise 2021 yılında, yeni teşviklerin gündeme gelmesiyle borçluluğun sürdürülebilirliği daha da zorlaşacağından bütçe açığı finansmanı konusunda anlaşmazlıklar öne çıkabilir. Diğer yandan, enflasyonda, euroda güçlenmeye ek olarak, büyüme endişeleri nedeniyle zayıf görünüm devam edebilir. Bu bağlamda 2021, Euro bölgesi için enflasyon yaratma ve borçluluğu kontrol altına alma konusunda güç bir dönem olacağına benzetilmektedir.

2020 yılındaki zorlu koşullara karşın, parasal ve mali tedbirlerin ekonominin üretim potansiyelini destekleyerek proaktif ve etkin bir şekilde uygulamaya konulmasıyla, ekonomik aktivitede dipten dönüş hızı ve belirgin bir şekilde gerçekleşmiştir. Bu süreçte pandemi etkilerinin ekonomi üzerindeki olumsuz etkilerinin sınırlandırılmasında; finansal piyasalar, kredi kanalı ve firmaların nakit akışının sağlıklı işleyişinin devamını sağlamak önemli bir destekleyici unsur olmuştur. Böylece, ekonomik göstergelerde pandemi öncesi seviyelere yaklaşılmış; hatta bazı göstergelerde daha güçlü bir görünüm yakalanmıştır. Mevcut görünümde, küresel gelişime benzer şekilde, pandemi sonrası ilk V-tipi toparlanmanın daha ılımlı bir görünümle devam ettiği takip edilmektedir. 2020 yılının ilk çeyreğinde yıllık bazda %4,5'lik büyümenin ardından %9,9'luk daralma sonrası yılın ilk yarısında %3,1 küçülen Türkiye ekonomisi, üçüncü çeyrekte %6,7 seviyesinde büyüme kaydetmiş ve dokuz ayın sonunda %0,5'lik büyüme performansı yakalamıştır.

Küresel salgının ekonomik dengeler üzerinde en önemli olumsuz sonuçlarından biri de, 2020 yılında öngörülen dezenflasyon sürecini sekteye uğratmış olmasıdır. Salgına bağlı birim maliyet artışları ve gıda fiyatlarındaki dalgalanmaların yansımaları karşısında, toplam talep koşulları ve uluslararası emtia fiyatlarının dizginleyici etkisi sınırlı kalmış; yıllık tüketici enflasyonu %14,6 seviyesine yükseliş göstermiştir.

Para politikasında ise, küresel salgının ekonomiler üzerinde yarattığı aşağı yönlü riskler nedeniyle daha da belirginleşen küresel düşük faiz ortamına uygun olarak içeride de, politika faizinde 2018 yılında gerçekleştirilen 16 puanlık sert artışın 12 puan gibi önemli kısmının geri alındığı 2019 yılının ardından, bu yıl da Eylül ayına kadar 3,75 puanlık faiz indirimi gerçekleşmiştir. Böylece, en son Nisan 2018'de %8 seviyesinde bulunan bir haftalık repo ihale faiz oranı, bu yılın Mayıs itibarıyla %8,25 ile benzer seviyeye geri gelmiştir. Ancak, pandemi kaynaklı şokların etkisine bağlı olarak enflasyonda gözlenen yükseliş ve öngörülen dezenflasyon sürecinde gecikme nedeniyle, politika faizinde indirim sürecine önce ara verilmiş; sonra da Eylül ayında 200 baz puan, Kasım ayında 475 baz puan, Aralık ayında da 200 baz puanlık artırım gerçekleştirilerek, politika faiz seviyesi %17,00'a çıkarılmış; böylece, enflasyon beklentilerine göre hesaplanan ve Nisan ayından beri 'eksi' bölgede yer alan reel faiz tekrar pozitif bölgeye geçerek, nihai durumda da küresel benzerlerinin belirgin bir şekilde üzerine yükselmiştir.

2019 yılında başarıyla sağlanan 'yeniden dengelenme'de fazla veren cari işlemler ise, 2020 yılının ikinci çeyreğinde olumsuz etkileri belirginleşen küresel salgına kadar 'kalıcı denge' hedefinde olumlu bir görünüm sunmaktaydı. Ancak, salgının hem mal ihracatı ve hizmet gelirlerinde yarattığı bozucu etki, hem de salgın tedbirleri kapsamında uygulanan likidite ve kredi politikalarına bağlı olarak ithalatta gözlenen canlanma sonucunda, yıllık cari denge ilk aşamada 'eksi' bölgeye geçmiş; sonrasında da açık tutarı hızlı bir şekilde artmıştır.

Ekonomide 2020 yılının ikinci çeyreğinde yaşanan küresel salgın kaynaklı sert yavaşlama sonrası ilk V-tipi toparlanmanın ardından, 2021 yılında büyüme oranının, özellikle 2020 yılının ikinci çeyreğinde gözlenen sert daralmanın sağladığı düşük bazın da katkısıyla, potansiyel düzeye yaklaşacağı ve %5'e ulaşabileceği beklenmektedir. 2020 yılını 'eksi' tarafta bitirmesi beklenen net dış talebin 2021'de büyümeye pozitif katkı sağlayabileceği; 'cari denge'yi öne çıkaran Yeni Ekonomi Programı'nın uygulamasının da bu beklentinin gerçekleşmesine destek olacağı öngörülmektedir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK’NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

2020 yılında küresel salgının etkisiyle düşüş trendini sürdüremeyen ve %14,6’ya yükselen yıllık enflasyonun, salgın sonrası yaşanan normalleşme ve yeni YEP’le desteklenen yeni dengelenme sayesinde, önce ılımlı bir düşüş trendi göstermesi; 2021 yılının sonuna doğru da kalıcı olarak tek haneli seviyelere ineceği tahmin edilmektedir.

Sonuç olarak, YEP’te yer alan politika ve önceliklerin de dikkate alınacağı ve kararlılıkla uygulanacağı varsayımıyla, 2021 yılından itibaren önce yeni dengelenmenin güçlendiği, nihayetinde de kritik dengelerde kalıcı istikrarın elde edildiği ve kırılganlıkların azaldığı ekonomiye varıldığı bir sürecin başlayacağına inanıyoruz.

**ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ**

Sermaye piyasalarında yeni ürünlerin yapılandırılmasında öncü olan Şirket, Halkbank’ın güçlü dağıtım kanallarını etkin kullanarak, gelişen teknolojilerin finansal piyasalara etkisine hızla adapte olmak üzere stratejik öneme sahip projeler yönetmektedir.

**Vizyonumuz**

Finansal piyasaların tüm gerekliliklerini yerine getirerek, geniş ürün yelpazesi ve güçlü altyapısıyla insani değerlere saygılı, sektörde lider ve saygın bir aracı kurum olmak.

**Misyonumuz**

Güvene dayalı sürdürülebilir müşteri ilişkilerini geliştiren, etik değerlere bağlı, güncel ve objektif bilgisini yatırımcılarla paylaşan, teknolojik yeniliklerin öncüsü, dağıtım kanallarını etkin kullanan, verimlilik odaklı iş modeliyle Türkiye’nin dünyaya açılan lider aracı kurumlarından biri haline gelmek ve sermaye piyasalarında referans noktası olmak.

**Kurumsal Değerlerimiz**

Kurumsal değerlere <https://www.halkyatirim.com.tr/kurumsal-degerler> adresinden erişilebilmektedir.

**İÇ DENETİM SİSTEMLERİ**

Şirketin Genel Müdürlük ve Merkez Dışı Birimleri de dahil olmak üzere tüm iş birimlerinin yönetim stratejisine uygun, verimli, düzenli, kanun, kural ve kurum politikaları çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünün, bilginin güvenilirliğinin sağlanması, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla sürekli kontroller Teftiş Bölümü tarafından gerçekleştirilmektedir. Şirket iç denetim sistemi Teftiş Bölümü ile Risk Yönetimi ve MASAK Uyum Bölümü’nden oluşmaktadır.

SPK düzenlemeleri çerçevesinde yürütülen iç denetim faaliyetleri, İç Denetim Sistemleri Birimi altında Teftiş Bölümü olarak faaliyet göstermektedir. Yapısı ve sorumlulukları gereği; İç Denetim Sistemleri Birimi, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bünyesindeki tüm birimlerin iş akış süreçlerini iyileştirmek, faaliyetlerin eksiksiz bir şekilde SPK mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde gerçekleştirilmesini sağlamak, temeli sağlam yapı ve bünyeyi üst seviyelere taşımak amacıyla görevlerini yerine getirir. Tüm bu işlevleri yerine getirirken SPK mevzuatı Seri: V, No:68 Sayılı “Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği” uyarınca risk esaslı denetim planı uygulanır. Denetim alanlarının temeline, SPK mevzuatı, ilgili diğer mevzuat, Şirket prosedür ve Yönetim Kurulu kararları dayanak oluşturur.

Risk Yönetimi ve MASAK Uyum Bölümü, portföy aracılığı kapsamındaki işlemlerin ve MASAK yükümlülüklerinin Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim stratejilerine, risk tercihlerine ve portföy sınırlamalarına uygunluğunu izlemek, yönetim tarafından onaylanan risk limitlerini ve takibi yapılan portföylerin maruz kaldığı riskleri düzenli bir şekilde takip etmek, risk ölçümü ve kontrolünü yapacak risk yönetim sistemini oluşturmak ve uygulamak, risk doğurucu faaliyetlerin giderilmesi için uyarıların yapılmasını ve gerekli önlemlerin alınmasını sağlamak adına hedeflerine doğru noktalarda odaklanabilmesi amacıyla planlanmıştır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK’NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

**HAZİNE VE PORTFÖY ARACILIĞI**

**Borçlanma Araçları Piyasası İşlemleri**

2020 yıl sonu itibarıyla, Borçlanma Araçları Piyasasının toplam işlem hacmi bir önceki yılın aynı dönemine göre %18,8 oranında artarken, aynı dönemde Şirket işlem hacmi ise %3,93 oranında artış göstermiştir. Diğer taraftan tüm pazarlar ve Bankalar dahil Şirketin Piyasadan aldığı pay ise %0,94’den %0,73’e düşmüştür.

Kesin Alım – Satım Pazarında, 2020 yıl sonu itibarıyla, toplam **8,3 Milyar TL** işlem hacmi ile bu piyasada işlem yapan **34 Aracı Kurum** arasında **6. sırada** yer alınmıştır. 2019 yıl sonuna göre işlem hacmi %89 artmış ve sıralamadaki yeri üç basamak yükselmiştir.

Repo-Ters Repo Pazarında, 2020 yıl sonu itibarıyla, toplam **271 Milyar TL** işlem hacmi ile bu piyasada işlem yapan **33 Aracı Kurum** arasında **7. sırada** yer alınmıştır. 2019 yılı aynı dönemine göre işlem hacmi %2,5 artmış ve sıralamadaki yeri bir basamak gerilemiştir.

Piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerin büyük kısmı, işlemlerine aracılık edilen Yatırım Fonlarına aittir. Dolayısıyla Şirketin piyasalardaki genel işlem hacminin hangi seviyede olduğu da (artış ya da azalış) portföy yönetim şirketlerinin Yatırım Fonlarının portföyünü nasıl yönettiği ile bire bir ilişkilidir.

Bununla birlikte Yatırım Fonları işlemlerini ayrıştırarak, Şirket portföyüne yapılan işlemlere bakıldığında; kesin alım-satım pazarında **%150**, repo-ters repo pazarında **%68** büyüme sağlanmıştır.

Şirket portföyüne yapılan Takasbank Para Piyasası işlemleri; piyasa koşullarına ve alternatif piyasa faiz oranlarına bağlı olarak **%66** oranında gerilemiştir.

Bununla birlikte aracılık edilen işlemler dahil Şirket, Takasbank Para Piyasası’nda 2020 yıl sonu itibarıyla, toplam **21,5 Milyar TL** işlem hacmi gerçekleştirmiştir. Böylece Şirketin piyasadan aldığı pay önceki yıl sonuna göre %1,09’dan %1,61’e yükselmiştir.

**Portföy Aracılığı İşlemleri**

Sermaye Piyasası Kanunu’nun 37. Maddesinin birinci fıkrası kapsamında yeralan ve temelde müşterilerin sermaye piyasası araçları ile ilgili alım veya satım emirlerine karşı taraf olma faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur.

Portföy Aracılığı, Organize ve tezgahüstü piyasalarda Şirket adına türev işlemlerine Opsiyon, Faiz Swap’ı vb. bireysel ve kurumsal yatırımcıların ihtiyaç ve talepleri doğrultusunda yurt içi ve yurt dışı piyasalarda ürün geliştirilmesi, fiyatlamalarının yapılması ve likiditenin sağlanmasına ilişkin usul ve esasları kapsar

Portföy Aracılığı kapsamında, 2020 yıl sonu itibarıyla Vadeli İşlemler Ve Opsiyon Piyasası’nda **280,7 Milyon TL** işlem hacmi gerçekleştirilirken 2019 yıl sonuna göre VİOP işlem hacmi yaklaşık **%27** oranında gerilemiştir.

Tezgahüstü Eurobond alım-satım işlemlerinde ise yaklaşık nominal **197,1 Milyon USD** işlem hacmi gerçekleştirilirken 2019 yıl sonuna göre nominal işlem hacmi yaklaşık **%717** oranında artış göstermiştir.

**KURUMSAL FİNANSMAN**

Kurumsal Finansman Birimi, borçlanma aracı ihraçları, halka arz, sukuk ihraçları ile birleşme ve satın alma aracılık ve danışmanlık faaliyetlerinden sorumludur.

Birimin verdiği hizmetler arasında, şirketlerin faaliyetlerini geliştirmek, yeni pazarlara açılmak, rekabetçi piyasa koşullarına kavuşabilmek, işletme sermayesi ihtiyacını gidermek ya da kurumsallaşmak adına sermaye piyasalarında halka açılması, borçlanma araçları veya sukuk ihraç etmesine, yerli/yabancı ortaklık işlemleri ve hisse satışı işlemleri amacıyla aracılık etmek ve danışmanlık vermektir.

Birim, kurumsal finansman faaliyetleri çerçevesinde, 2020 yılında ekonomik piyasalardaki gelişmelerle aynı doğrultuda ağırlıklı şekilde borçlanma araçları ve sukuk ihraçları gerçekleştirmiştir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK’NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

Birim, 2021 yılında da gelişmekte olan borçlanma araçları ve sukuk piyasasında yeni ürün yapıları ile pazarın büyümesine katkı sağlamayı ve pazar payını sürdürebilir bir şekilde daha üst sıralara taşımayı hedeflemektedir. Birleşme, satın alma ve danışmanlık işlemlerinde de nitelikli işlemlerle pazardaki varlığını güçlendirmeyi, güçlü ve güvenilir şirketlerin halka arzına aracılık ederek sermaye piyasalarında şeffaflığın artırılmasına katkı sağlamayı hedeflemektedir.

2020 yıl sonu itibarıyla, Şirketin toplam kurumsal finansman geliri **21,7 Milyon TL**’dir. Toplam gelirin içerisinde borçlanma araçları ihraç komisyon gelirleri **16,7 Milyon TL**, kira sertifikası ihraç komisyon gelirleri **3,9 Milyon TL**, danışmanlık hizmet gelirleri **835 Bin TL** ve pay senedi halka arz komisyon gelirleri **176 Bin TL** olmuştur.

2020 yıl sonu itibarıyla, Borçlanma Araçları ve Sukuk İhraçlarında **19,1 Milyar TL** ihraç tutarı, **%9,57** pazar payı ile **41 Aracı Kurum** arasında **1. sırada** yer almıştır.

## **PIYASALAR**

### **Pay Piyasası İşlemleri**

2020 yılı içerisinde Pay Piyasasında, piyasaya artan ilgi ile piyasa hacim artışına bağlı olarak, kurumumuzun işlem hacminde artış yaşanmıştır. Kurum olarak perakende kanalına olan hakimiyetimiz, kitlesel müşteri oranındaki ve bu kapsamda tarafımıza yönelen müşteri sayısındaki artış, ilaveten mevcut hizmet kalitemiz çerçevesinde daha rekabetçi pazarlama alanında kullanıldığı üzere, uygulamalarımızdaki yenilik ve gelişmeler, işlem hacmi ve buna bağlı komisyon geliri artışı kaydetmemizi desteklemiştir.

2021 yılı içinde benzer şekilde, Pay Piyasası’nda bu ilginin ve hacim artışının devam etmesiyle, özellikle geçtiğimiz yıl tekrar ivme kazanan yeni şirketlerin halka arzlarının daha da artmasıyla, piyasanın gelişmesi beklenmektedir. Şirketimizin de bu süreçte, aktif rol alması itibarıyla, daha da gelişeceği ve kurumumuz lehine de daha verimli sonuçlar alınacağı öngörülmektedir.

2019 yıl sonu itibarıyla, toplam **78,127 Milyon TL** pay işlem hacmine ulaşılmıştır. İşlem yapan **55 Aracı Kurum** arasında **18. sırada** yer alınmıştır. Aracı Kurumlar arasında pazar payı **%1,83** seviyesinde olmuştur.

2020 yıl sonu itibarıyla, toplam **363,155 Milyon TL** pay işlem hacmine ulaşılmıştır. İşlem yapan **57 Aracı Kurum** arasında **14. sırada** yer alınmıştır. Şirketin, Aracı Kurumlar arasında pazar payı **% 2,75** seviyesine gelmiştir.

2020 yıl sonu için “Borsa İstanbul Pay Piyasası işlem hacmi” geçen yılın aynı dönemine göre %210 oranında artarak 13.188.543 Milyon TL; “Şirketimiz Pay Piyasası İşlem Hacmi” ise geçen yılın aynı dönemine göre %365 oranında artarak 363.155 Milyon TL olmuştur.

2020 yıl sonu itibarıyla pay alım-satım aracılık komisyon gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre **%350** oranında artarak **218,69 Milyon TL** olmuştur.

### **Kredili İşlemler**

Teminata alınan Sermaye Piyasası Araçları karşılığında müşterilere kullandırılan hisse senedi kredileri, 2020 yıl sonu itibarıyla, geçen yılın aynı dönemine göre **%13,41** oranında artarak günlük ortalama **62,36 Milyon TL** seviyesinde gerçekleşmiştir.

Kredili işlemler üzerinden elde edilen kredi faiz gelirleri 2020 yıl sonu itibarıyla, geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre **% 26,18** oranında azalarak toplamda yaklaşık **10,77 Milyon TL** olarak gerçekleşmiştir.

Kredi ve temerrüt faizlerinden oluşan müşterilerden alınan faiz gelirleri ise **12,64 Milyon TL** olarak gerçekleşmiştir.

2020 yılı içerisinde 826 adet limit tahsis/artsı için 202 adet Kredi Komitesi Kararı alınmıştır.

Kredi limit talepleri için müşteri portföy değerlerinin %50 özkaynak oranını sağlayacak teminat değerliliğine sahip olma koşulu bulunmaktadır. Müşteri anlık portföy değeri, kredi limitinden büyük olmak durumundadır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

2.000.000 TL 'ye kadar olan kredi limit talepleri kredi komitesi onayına, 2.000.000 TL'nin üzerindeki tüm talepler kredi komitesi onayı sonrasında, yönetim kurulu onayına tabidir.

Kredili işlemlerin 2021 yılı hedefleri ile ilgili, geçtiğimiz yıla kıyasla kredi matrahında %33 civarında bir büyüme beklentisi olmakla birlikte; piyasa faiz oranlarının yükselmesine bağlı olarak da, kredi faiz gelirinde yaklaşık %50 oranında artış beklenmektedir.

**Türev Araçlar**

Kaldıraçlı işlemler piyasasında varlık gösteren ilk kamusal sermayeli aracı kurum olan Halk Yatırım 2013 yılından itibaren Forex ürünleri konusunda gerek teknik altyapı, gerek fiyatlama, gerekse uluslararası normlarda kurguladığı likitide yönetimi tecrübesini yatırımcıları ile paylaşmaktadır.

Türev piyasaların sağladığı avantajlar ve müşterilerin alım/satım emirleri, kendilerine ücretsiz olarak tahsis edilen elektronik platformlar aracılığı ile kişisel bilgisayarlar, akıllı telefonlar veya tabletler aracılığı ile iletmeye olanak sağlanmaktadır.

2016 yılından itibaren Forex hesabı bünyesinde CFD (Fark Kontratları) ile gerçek anlamda satın alma veya satma işlemi olmadan enerji, emtia ve yurt dışı endeks kontratlarında da tezgahüstü ve kaldıraçlı olarak işlem yapabilme imkanı müşterilerimize tanınmıştır.

2017 yılında çıkan SPK tebliği sonrası 1:100 olan kaldıraç oranları 1:10'a indirilmiş, hesap açımına 50,000 TL başlangıç limiti koyulmuştur. Bu durum sonrası 2017 yılında olduğu gibi 2018 yılında da KAS işlemlerinde sektör genelinde işlem hacmi ve gelirlerde ciddi daralmalar görülmüştür. Bununla birlikte SPK piyasa koşulları çerçevesinde özel durumlarda 1:10 kaldıraç oranını da ürün çifti bazında 1:1'e kadar sınırlamalar da getirebilmektedir.

2020 yılı içerisinde Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında, kontrat çeşitliliğinin 2020'de artması ve endeks ve Altınons/USD vadeli işlem kontratlarında akşam seansı uygulaması ile işlem hacminde artış yaşanmıştır.

Kurumumuz 2021 yılı içerisinde de piyasa koşulları çerçevesinde, Türev ve kaldıraçlı işlemler ürünlerinde yeni ürünlerin oluşturulması ile pazar alanının genişletilmesine bağlı olarak ve rekabetçi fiyatlar ile bu alanda faaliyetlerine devam edilmiştir.

**Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşlemleri**

2019 yıl sonu itibarıyla toplam **49,508 Milyon TL** hacimle **%1,72** oranında pazar payı elde edilerek işlem yapan **63 Aracı Kurum ve Banka** arasında **18. sırada** yer alınmıştır.

2020 yıl sonu itibarıyla toplam **103,201 Milyon TL** hacimle **%1,80** pazar payına ulaşılmıştır. Bu pazar payı ile geçen yılın aynı dönemine göre **%108** oranında artarak işlem yapan **64 Aracı Kurum ve Banka** arasında **16. Sıraya** ulaşılmıştır.

**Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri**

2019 yıl sonu itibarıyla toplam 1577 hesap açıktır. 2019 yıl sonu itibarıyla toplam işlem hacmi **10,707 Milyon USD** olmuştur.

2020 yıl sonu itibarıyla toplam 1638 hesap açıktır. 2020 yıl sonu itibarıyla toplam işlem hacmi **11,589 Milyon USD** olmuştur.

**Yurt Dışı Piyasası İşlemleri**

Yurt dışı piyasalar aracılık faaliyetleri, SPK izni ile düzenlenen, yurt içinde yerleşik bireysel ve kurumsal yatırımcıların yurt dışı sermaye piyasası ürünlerine (hisse senedi, yatırım fonları, türev ve sabit getirili ürünler gibi) yatırım yapmasına olanak sağlayan aracılık faaliyetleridir.

Halk Yatırım nezdinde Piyasalar Birimi'ne bağlı olan Yurt Dışı Piyasalar Bölümü, yurt içi yerleşik bireysel ve kurumsal yatırımcıların masaüstü ve mobil platformlar üzerinden Frankfurt, Londra ve New York gibi piyasa derinliği açısından dünyanın önde gelen borsalarında işlem gören pay senetleri ve ETF'lerde (Exchange Traded Fund/Borsa Yatırım



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK’NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

Fonu) alım/satım yapabilmelerini sağlamak amacıyla 2019 yılında kurulmuş olup, kurumumuz aynı yıl içinde faaliyet yetkisini almış ve yurt dışı sermaye piyasası işlemlerine aktif olarak 2020 yılında başlamıştır.

2020 yıl sonu itibarıyla kurumumuz aracılığıyla gerçekleşen **258,952,934 TL**’lik yurt dışı piyasa işlem hacmi ABD, Almanya ve İngiltere hisse senetleri sırasıyla dağılım göstermiş ve **361,744 TL**’lik komisyon geliri elde edilmiştir.

Aynı yıl içinde yurt dışında başka bir aracı kurum ile çalışma kararı alınmış ve bu doğrultuda işlem aracılığı faaliyetlerine Kurul bilgisi dahilinde ara verilmiştir.

Yurt dışı piyasa işlemlerinin 2021 yılında tekrar başlaması ve işlem yapılabilir borsaların Almanya ile İngiltere haricindeki diğer major Avrupa borsalarını da kapsayacak şekilde genişletilmesi planlanmaktadır.

**Kurumsal Aracılık**

Türkiye’de son dönemlerde firmaların kaynak ihtiyaçları, para piyasalarından sermaye piyasalarına doğru kaymaktadır. Aktif kalitesini artırmak isteyen özel sektör şirketlerinin odağında yer alan Sermaye Piyasaları, yeni SPK tebliğleri sonrası artık şirketler için daha nitelikli borçlanabilecekleri bir piyasa haline gelmiştir.

Kurumsal Satış ve Aracılık faaliyetleri, portföy yönetim şirketlerine, kolektif yatırım kuruluşlarına, sigorta şirketlerine, bireysel emeklilik şirketlerine, emekli sandıklarına, vakıflara ve nitelikli yatırımcılara sunulan sermaye piyasaları kurumsal yatırım danışmanlığı, alım-satım aracılık, halka arz ve tahsisli satışlara katılım, geri alım tebliği kapsamında halka açık ortaklıkların kendi paylarını satın almasına yönelik işlemler, Elektronik Ürün Sertifikası (ELÜS) işlemleri ile diğer yatırım hizmet ve faaliyetlerini kapsamaktadır. Bu başlık altında ayrıca kamu ve özel sektör şirketlerinin gerçekleştireceği borçlanmaya dayalı her türlü sermaye piyasası araçlarının “Nitelikli Müşteriler”e satışı ve “Profesyonel Müşteriler” tarafından iletilen Pay Senedi, SGMK, türev, döviz ve diğer ilgili sermaye piyasası alım-satım emirleri, ilgili mevzuat düzenlemelerine uygun olarak gerçekleştirilmektedir.

Borçlanma Araçları ve Sukuk ihraçlarına aracılık noktasında, 2020 yılı oldukça başarılı geçmiş ve toplamda 98 ihraç ile 19.1 Milyar TL’ lik işleme aracılık edilmiştir. Bu rakam 9.57%’lik bir pazar payına denk gelmektedir.

Yurt içi satış pazarlama faaliyetleri ile bireysel müşteri odağındaki müşteri portföyünün geliştirilmesinin yanı sıra, kurumsal müşteri tabanını geliştirmek; portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, sigorta şirketleri, emekli sandıkları, vakıflar, diğer yatırım kuruluşları ve nitelikli bireysel müşterileri ihtiva eden kurumsal yatırımcı portföyünü daha da genişletmek, 2021 yılında yurt içi satış fonksiyonunun hedefleri arasında yer almaktadır. Ayrıca borçlanma araçları piyasasındaki lider konumunu 2021 yılında daha da sağlamlaştırarak korumak ve yatırımcıların dönemsel olarak değişen eğilimleri ve ürün ihtiyaçlarına en uygun çözümleri üretmek hedefiyle faaliyetlere devam edilecektir.

Piyasalar Bölümlerinin tüm bu adımları ile Halk Yatırım, yatırım bankacılığı hedefine doğru hızla yol almaktadır.

**YATIRIM DANIŞMANLIĞI VE BİREYSEL PORTFÖY YÖNETİMİ**

Yatırım Danışmanlığı Bölümü, tüm sermaye piyasası araçları için hizmet vermektedir. Yatırımcıların beklentilerini karşılamaya yönelik finansal çözümler ve öneriler içeren yönlendirici nitelikteki tavsiyeleri ile yatırımcıların nihai kararlarını vermelerini kolaylaştırmaktadır.

Yatırım Danışmanlığı Çerçeve Sözleşmesi kapsamında ve Yerindelik Testi sonuçlarına göre müşterilere verilen bu hizmetle, yatırımcıların bilgi birikiminin ve finansal okuryazarlık kalitesinin artırılması amaçlanmaktadır. Yerindelik Testi ve Yatırım Danışmanlığı Çerçeve sözleşmesi elektronik ortama alınarak yatırımcıların hizmetlerimize erişimi daha kolay hale getirilmiştir. Bu sözleşmenin Aralık ayında aktif hale gelmesi ile birlikte sözleşme sayımız 5.000’nin üzerine çıkmıştır.

Bölüm, nitelikli sermaye piyasası ürünleri ile müşterilere ve satış ekiplerine sunduğu gerekli bilgilendirme çalışmalarının ve kişiye özel analizleri oluşturmanın yanı sıra 2020 yılı içerisinde iki önemli proje ile çalışmalarına devam etmiştir.

Bu çalışmaların, finansal okuryazarlığın gelişimine katkı sağlanması hedeflenmiştir. Halk Yatırım, hem danışmanlık hem de sermaye piyasalarında ilkleri gerçekleştirerek tüm yatırımcılara yönelik Akıllı Öneri Sistemini ve Borsa Ligi mobil uygulamasını 2020 yılında hizmete sürmüştür. AÖS (Akıllı Öneri Sistemi) Eylül ayında başladığı hayatına

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK’NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

40.000’nin üzerinde kullanıcı ile devam etmektedir. Borsa liginde ise kullanıcı sayımız 17.000’nin üzerinde kullanıcı ile devam etmektedir.

Borsa Ligi ile eğlenerek öğrenme hedeflenmiştir. Finansal okuryazarlık gelişimini sağlayarak, gerçek zamanlı borsa verisini tüm yatırımcıların kullanımına sunan bir tahmin yarışması planlanmıştır. Bu tahminlerin yapılma süreçlerini anlatan, fiyatları etkileyen dinamikleri anlatan, bunun sonucunda başarılı yatırımın nasıl yapıldığını öğreten eğitimler ile aynı zamanda gerçek ödül kazandırmak amaçlanmıştır.

AÖS (Akıllı Öneri Sistemi), Halk Yatırım müşterilerine sunulmak üzere oluşturulmuş, tüm finansal piyasa bilgilerinin ve analizlerinin, yatırım kararlarını almada yardımcı olabilecek tüm modüllerin tek bir yerde toplandığı bir sistemdir. Bu sistem ile sermaye piyasalarındaki yatırımcı sayısını artırmak ve mevcut yatırımcıların tüm finansal hizmetler konularında bilgi gelişimine yardımcı olmak ve yatırım kararlarında başarılı olmalarını sağlamak hedeflenmiştir.

Bölüm, 2021 yılında AÖS’ün (Akıllı Öneri Sistemi) kullanımını yaygınlaştırmak ve içeriğini zenginleştirmek amacı ile çalışmalarına devam edecektir. Araştırma, Hazine ve Portföy Aracılığı, Kurumsal Finansman, Piyasalar Birimlerinin faaliyetlerinin zenginleştirilmesi ve yatırımcılara daha etkin bir şekilde erişmelerini sağlamaya devam edecektir.

Emeklilik, Bankalar, Portföy Yönetim şirketleri gibi finansal ve finansal olmayan kurumlara Yatırım Danışmanlığı faaliyetleri çerçevesinde özel analizler ve toplantılar ile bedel karşılığı hizmetler verilmektedir. 2020 yılında elde edilen gelir 1,2 Milyon TL olarak gerçekleştirilmiştir.

Bireysel Portföy Yönetimi (BPY) hizmeti, karşılaştırma ölçütü, yatırım bantları, yatırım yapılacak veya yapılmayacak varlıklar gibi yatırımcıların belirleyecekleri yönetim kriterlerine göre, birikimlerinin uzman portföy yöneticileri tarafından vekil sıfatıyla yönetilmesi amacıyla sunulan kişi ve kurumlara özel portföy yönetim hizmetidir.

Bireysel Portföy Yönetimi hizmeti, yatırımcılar ile Halk Yatırım arasında imzalanan “Bireysel Portföy Yönetimi Çerçeve Sözleşmesi” ile sunulmaktadır. Bu hizmet ile yatırımcılar zaman zaman baş döndürücü hızla yaşanabilen gelişmeleri, haber ve veri akışını yorumlama zahmetine girmeden piyasaları sürekli ve yakından takip etmek zorunda kalmadan, karmaşık finansal hesaplarla uğraşmadan ve en önemlisi kendilerine ve işlerine daha fazla vakit ayırma şansı bularak birikimlerini piyasalarda oluşan fırsatlardan yararlanılabilmektedir.

Bireysel Portföy Yönetimi hizmet süreci aşağıdaki adımlar ile gerçekleşmektedir:

- Müşterinin yatırım hedefleri, alınabilecek riskler, portföyde yer verilmesi istenen ve istenmeyen finansal varlıklar belirlenmekte, yatırımcıların portföy performansını kıyaslayabilecekleri karşılaştırma ölçütleri ile ücret ve komisyonlar gibi tüm kriterler sözleşmede detaylı şekilde belirtilmektedir.
- Portföy tarafından, sözleşmede belirtilen kriterlere göre portföy yönetim sürecine başlanmaktadır. Yöneticileri Araştırma ve kantitatif analize dayalı olarak belirlenen varlık dağılımları ilgili portföy için uygulanmaktadır.
- Portföyün performansı anlık olarak izlenmekte ve piyasa şartlarının gerektirdiği tüm pozisyon değişiklikleri ve revizyonlar mümkün olan en kısa sürede portföy yöneticileri tarafından gerçekleştirilmektedir.
- Bireysel Portföy Yönetimi hizmeti, yönetim ücreti (toplam portföy büyüklüğü üzerinden) ve performans komisyonu (karşılaştırma ölçütü üzerinden) ile ücretlendirilmektedir.

2019 yılında aktif olarak Bireysel Portföy Yönetimi hizmeti verilmeye başlanmıştır. 2020 yılı içerisinde 29 adet birey ve kuruma hizmet verilmiştir. Yönetilen portföy büyüklüğü yıl içerisinde 100 Milyon TL’yi aşma başarısını göstermiştir. Yönetim ücreti gelirleri ise 199 Bin TL olarak gerçekleştirilmiştir. Yazılım altyapısını geliştirmeye ve iyileştirmeye devam edilmiştir. Ekte ve organizasyonda değişiklikler yapılarak verimlilik artırılmıştır. Akıllı Öneri Sistemi için Bölüm hizmetlerine uygun Türkiye’de olmayan modül çalışmaları yürütülmekte, aktif pazarlama faaliyetleri için yeni personel alımı ile çalışmalar hızlandırılmaktadır. 3. parti finansal kurumlar ile iş birlikleri artırılarak hizmet ağı genişletilmiştir.

Bölüm, Halk Yatırım’ın ana ortağı, T. Halk Bankası A.Ş.’nin köklü geçmişini sermaye piyasaları konusunda deneyimli portföy yöneticilerinin uzmanlığı ile birleştirerek, düzenli ve istikrarlı bir getiri sağlamaya, farklı ihtiyaçlara özel portföy yönetimi alanlarında uygun ürünlerle hizmet vermeyi ve uzun vadede yatırımcıları tatmin edecek düzenli performansı sunmaya, değişen ve gelişen piyasa ve sektör dinamiklerini yakından izleyerek nitelikli kadrosuyla yeni finansal enstrümanlar ve alternatif yatırım çözümleri oluşturmaya devam edecektir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK’NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

Varlık Yönetimi Bölümü, 2019 yılının son çeyreğinde kurularak aktif hizmet vermeye başlamıştır. Varlık yönetimi hizmeti, nitelikli yatırımcıların finansal varlıklarına daha fazla değer kazandırmak amacı ile müşterilerin risk ve getiri beklentileri göz önünde bulundurularak, sabit getirili yatırım araçları, hisse senetleri, türev ürünler ve yatırım fonları gibi alternatif yatırım ürünleri kullanılarak, yatırım danışmanlığı hizmetinin verildiği ve tüm ülkedeki satış faaliyetlerinin merkezinde olmayı hedefleyen özel bir bölüm olarak kurgulanmıştır.

Halk Yatırım’ın pay ve vadeli işlemler faaliyetlerine destek verirken, yatırım fonları ve eurotahvil piyasalarındaki satış hacminin kat kat artırılmasında önemli rol üstlenmiştir. Yatırım fonları gelirleri 1,9 Milyon TL ve eurotahvil gelirleri ise 7,4 Milyon TL olarak gerçekleştirilmiştir.

Varlık Yönetim hizmeti, 2020 yıl başı itibarıyla hem finansal hizmetler hem de pazarlama faaliyetleri ile yeni bir misyon edinerek sadece nitelikli yatırımcılara özel hizmet vermeye yönelik yeni projeler ile gelişimini sürdürmeyi hedeflemektedir. 2021 yılında da hem bankamız nezdindeki özel segment yatırımcılara hizmet vermeyi planlamaktadır hem de Halk Yatırım ve Halk Bankası satış ağlarına hizmet verecek organizasyonları oluşturmaktadır.

**KURUMSAL İLETİŞİM VE ORGANİZASYON**

Vizyonu ve faaliyet alanı ile örtüşen kurumsal sosyal sorumluluk projelerini geliştiren Halk Yatırım, tüm paydaşlarıyla etkin bir iletişim sürdürerek markasına değer katmaktadır.

Kurumsal iletişim, Şirket’in iç iletişiminde eşgüdümü, bilgi akışını, motivasyonu ve bütünleşmeyi sağlamaya yönelik çalışırken, dış iletişimde ise hedef kitleyle etkileşimi sağlamak üzere belli kurallar içinde iletişim süreçlerini yönetmektedir.

Kurumsal iletişim, Şirket’in paydaşlarına ve müşterilerine yönelik tüm iletişim kanallarının açık olması, hizmetlerin ve kurumsal temsilin önceden belirlenmiş kurallar ve standartlar bütünlüğünde yerine getirilmesi, faaliyet alanları ve Şirket’in vizyonu ile örtüşen kurumsal sosyal sorumluluk projelerinin geliştirilmesi alanlarında çalışmaktadır.

2020 yılında yürütülen faaliyetler aşağıda yer almaktadır.

- AÖS (Akıllı Öneri Sistemi) ismiyle, kullanıcıların her gün yeni işlem önerileri, stratejiler, Akıllı Grafikler, Endeks 30 Şirket performansları ve daha fazlasını bulabileceği mobil bir uygulama geliştirilmiş ve yatırımcılarımızın kullanımına açılmıştır. Google Play ve App Store’dan indirilebilen mobil uygulamanın tanıtımına yönelik reklam filmleri hazırlanmış ve sosyal medya mecralarımızdan paylaşılmıştır. AÖS (Akıllı Öneri Sistemi) ürünümüz için geliştirme çalışmaları devam etmektedir.
- Mobil yatırımcılarımıza mobil çözümler sunmak üzere yeni mobil uygulamamız olan ‘Halk Yatırım Borsa’ devreye alınmıştır. Mevcutta yatırımcılarımızın hizmetinde olan Halk Yatırım Trader ve Halk Yatırım Mobil uygulamalarımızın da logoları ve isimleri yenilenmiştir.
- Teknik veriler, fiyat özeti, piyasa değeri, pazar ve endeksler gibi birçok veriyi tek bir yerde toplayan modern yatırımın kazandıran çözümü ‘Skor Kart&Kantitatif Analiz’ hizmetlerimizin tanıtımı için içerikler üretilmiş ve sosyal medya mecralarımızdan paylaşılmıştır. Skor Kart&Kantitatif Analiz’ hizmetlerimizin yanı sıra yatırımcılara; araştırma raporları, piyasa haberleri, ekonomik takvim, VIOP analizleri, piyasa verileri vb. rapor ve analizlerimizi de tek bir yerden sunduğumuz Analiz sayfası da yenilenmiştir. Web sitemizde yatırımcılarımız tarafından sıklıkla kullanılan Analiz sayfası yeni tasarımıyla daha kullanıcı dostu bir yapıya bürünmüştür. Tanıtımı amacıyla reklam filmi çalışmaları devam eden sayfanın yeni yüzü, yeni ismi ‘Analizim’ ile 2021 yılı itibarıyla kullanıcılarla buluşturulacaktır.
- Ana Sponsoru olduğumuz ve dünyanın bilinen ilk borsası Aizanoi Antik Kent tanıtımına daha fazla katkıda bulunmak ve borsayı her yönüyle anlamak isteyenler için Aizanoi’dan günümüze uzanan borsa tarihinin önemli anlarına şahitlik etme imkanı sağlayan, kapsamlı bir borsa tarihi deneyimi sitesi ilkborsa.com tasarlanmıştır. Sosyal medya mecralarımızdan da tanıtımı yapılacak olan site için reklam filmi çalışmaları devam etmektedir.
- Finansal okuryazarlığı ve borsaya ilgiyi artırmak için gerçek zamanlı ve anlık verilerle tasarlanan ve kullanıcılarla buluşan mobil borsa yarışması ‘Borsa Ligi’nde ödüller devreye alınmıştır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

- Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi, Araştırma, Kurumsal Finansman ve Piyasalar Birimlerine yönelik tanıtım sunumları ve filmleri hazırlanmış; dijital kanallarımızdan paylaşılmıştır. Bu bağlamda Halk Yatırım web sitesi güncellemeleri de yapılmış ve site üzerinden sağlanan hizmetler geliştirilmiştir.
- Kurban Bayramı, Ramazan Bayramı kutlamaları için animasyon filmler hazırlanırken, 30 Ağustos Zafer Bayramı'nda Kurtuluş Savaşı kahramanlarımızı andığımız web sitesi projesi Halkinzaferi.com hayata geçirilmiştir. Özel günler kapsamında hazırlanan bu projeler sayesinde sosyal medya ve dijital mecralarımız sponsorlu içeriklerle de desteklenerek daha etkin kullanılmış ve daha çok kişiye erişim sağlanmıştır.

**ARAŞTIRMA**

Halk Yatırım Araştırma Birimi, Bankamız ve kurum içi birim, şube ve müşterilerine, doğru ve zamanında piyasa bilgisi aktarma, küresel ve iç makroekonomik dinamiklere ait trendleri takip ve analiz etme, ekonomi ve finansal piyasaların görünümüne ilişkin projeksiyonlar üretme ile analiz ve tahminler içeren bilgi desteğini sağlamaktadır.

Birim her sabah finansal piyasalara yönelik beklenti ve öngörülerin yer aldığı, finansal göstergelerin değişimleri ve şirket bazında haber ve gelişmelerin bir arada sunulduğu Günlük Bülten ve kısa vadeli analiz ve önerilerin yer aldığı, piyasa dinamikleri ve trendleri ile yabancı pozisyonlarının yakından takip edildiği Akıllı Grafikler raporunu hazırlamaktadır. Veri yayımlandıkça ise, küresel ve/veya iç makroekonomik ve finansal piyasalara ilişkin orta vadeli öngörü ve değerlendirmelerin yer aldığı Makroekonomik Strateji Notları ve şirketlerin açıklamış olduğu finansallar doğrultusunda yatırım görüşünün verildiği Şirket Raporları; sektör verileri ve BİST'teki şirketlere etkilerinin değerlendirildiği Sektörel Değerlendirme Raporları hazırlanmaktadır. Aylık olarak ise dinamik yönetim stratejisi çerçevesinde, Halk Yatırım'ın temel analize dayalı hisse seçimlerinden oluşan Model Portföyünün performansının takip edildiği Halk Yatırım Model Portföy Performans Raporu sunulmaktadır. Küresel ve iç makroekonomik ortamın öngörülebilirliğine yönelik olarak, kapsamlı ve orta vadeli tahminleri içeren Görünüm Raporumuz ise yılda bir kez yayımlanmaktadır. Ayrıca, ihtiyaç ve talep üzerine, ekonomik ve finansal dinamiklerde öne çıkan ya da çıkabilecek alanlarda Özel Analiz Notları hazırlanmaktadır.

Dünyanın öncesinde öngörülmesi pek de mümkün olmayan yeni bir küresel sorunla karşı karşıya kaldığı 2020 yılında Halk Yatırım Araştırma, doğru ve zamanlı analiz ve öngörülerini hizmet ve ürünlerine yansıtarak, bu dönemin kurumu için bir fırsata dönüştürülmesinde önemli bir katkı sağlamıştır. Dünyanın dengelerini yeniden inşa etmeye başladığı izlenimi veren bu dönemde, yeni ekonomi ve sektörler ile ekonomik birimlerin değişen eğilimlerine odaklanmak suretiyle, yatırım önerilerinde fırsatlar yaratılması ve bunların da doğru zamanda kurum içi birim, şube ve müşterilere ulaştırılması hedefi gözetilmiştir. Bu noktada, geçici ve kalıcı etkilerin doğru analizi, yatırım önerilerinin zamanlı ve sektörde rekabet avantajı yaratan şekilde gerçekleşmesinde kritik bir unsur olmuştur. Ayrıca, ürünlerin otomasyonu sürecinde destekleyici rol üstlenerek, bu süreçten elde edilen zaman ve kaynak tasarrufunun daha nitelikli ürün ve hizmetlere yönlendirilmesi sağlanmıştır.

Dünya ekonomisinde ve sektörler arasında keskin değişimlerin yaşandığı 2020 yılında, Araştırma kapsamında olan hisse analiz portföyümüzü genişletmeye devam ederken, bu değişim unsurunu da dikkate aldığımız bileşenler arasına ekledik. Böylece, hisse önerilerinin Model Portföy altında daha güncel, kapsamlı ve dinamik bir şekilde yönetilmesine katkı sağladığımıza inanıyoruz. Nitekim, düzenli bir şekilde BİST üzeri reel getiri sunan Model Portföyümüz, öngörü sürecinin oldukça zorlaştığı 2020 yılında da %43,4 nominal, BİST-100'e relatif de %15,3 pozitif getiri sağlamıştır.

Araştırma biriminin başarısında farklılık yaratan önemli bir unsur olarak, piyasa gözü yüksek ürünlere konsantrasyon hedefi 2020 yılında da devam etmiştir. Orta vadeli ve temel analiz dayanaklı öneri sistemimizin yanı sıra; kısa vadeli analiz ve önerilerin yer aldığı, piyasa trendlerinin verildiği ve günlük öneri şeklinde sunulan Akıllı Grafikler Raporumuz, 2020'de yatırımcılarımız tarafından daha etkin kullanılarak, ürün portföyü içerisinde takip oranı yüksek ürünler arasında yer almıştır.

2020'de hayata geçirilen AÖS'e (Akıllı Öneri Sistemi) önemli bir katkı sağlanmaktadır. AÖS'te (Akıllı Öneri Sistemi) her gün yeni işlem önerileri, piyasa stratejiler, Akıllı Grafikler ve Araştırma kapsamımızda bulunan hisseler ile ilgili güncel haberler ve hisselerle etkisi yorumlanarak hızlı bir şekilde müşterilere ulaştırılmakta; böylece yatırımcılarımızın aktif bir şekilde gündem ve gelişmeleri kolaylıkla takip edebilmesi sağlanmaktadır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

Araştırma Birimi 2021 yılında da, teknolojik altyapımızda güçlenmenin de desteği ile, kaynakların daha verimli ve rekabetçi ürün ve hizmetlerde kullanılmaya devam etmesini hedeflemektedir. Araştırma kapsamının genişletilmesi süreci de, bu ana hedef çerçevesinde gelişmeye devam edecektir.

Öncelikli hedeflerimiz; piyasa gözü yüksek ürünlerin zenginleştirilerek yatırım danışmanlığı ve müşterilere olan desteğin güçlendirilmesi, yeni şirket analiz raporlarıyla Araştırma kapsamının genişletilmesi ve derinleştirilmesi, rapor analiz kapsamının güçlendirilmesidir. Ayrıca, geçtiğimiz yıl kapsamı genişletilen sektörel değerlendirme raporlarına devam edilerek, verilere ilişkin tahmin ve öngörülerin yatırım tavsiyesine dönüşmesine sağlanan katkının güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Araştırma hisse görüşlerinin somut yatırım önerilerine dönüştüğü Model Portföyümüzde istikrarlı olarak yakaladığımız başarıyı 2021 yılında da sürdürmeyi ve daha da artırmayı hedefliyoruz. Model Portföyümüzün şubeler ve müşteriler tarafından aktif bir şekilde takip edilmesini sağlayan ve dijital bir platform olan AÖS'ün (Akıllı Öneri Sistemi), 2021 yılında da verimli bir şekilde işlemesi ve maksimum faydanın sağlanması için geliştirilmesi çalışmalarına destek vermeye devam etmeyi planlıyoruz.

**YATIRIM POLİTİKALARI VE UYGULAMALARI**

Halk Yatırım, finans dünyasının gelişen ve değişen ihtiyaçlarına yönelik, güncel teknolojik gelişmeleri takip ederek altyapı platformları geliştirmekte; Kurumun altyapısına yatırımlar yaparak tabana yaygın müşteri kitlesine daha kaliteli, güvenli ve hızlı hizmet vermeye yönelik çalışmalarına devam etmektedir.

Altyapı ve donanım yatırımları kapsamında geçtiğimiz yıl Halk Yatırım müşteri sayısı ile doğru orantılı olarak artan emir iletiminin, sürekliliğini ve kesintisizliğini sağlamak amacıyla teknolojik mimari yapılandırma çalışmalarına ve yatırım yapılmasına devam edilmiştir. Altyapı yatırım politikaları kapsamında yürütülen projeler; X-Front hızlı emir iletim projesi, Hakim projesi, uzaktan çalışma VPN projesi, acil eylem merkezinin kurulması, olağanüstü durum merkezinin yapılandırılması ve DLP (Data Loss/Leak Prevention) projesi geçtiğimiz yıl yapılan çalışmaların özetidir.

X-Front hızlı emir gönderimi projesine 2020 yılı içerisinde başlanmış, test ve gerçek ortam için gerekli altyapı çalışmaları tamamlanmıştır. Proje ile birlikte tüm satış ekiplerinin kullandığı GTP ekranlarının değişimiyle emir iletim hızı artarken işlem sürekliliği oranlarımızın yükselmesi hedeflenmektedir.

Geçtiğimiz yılın ilk çeyreğinde "Acil Eylem Merkezi" kurulmuş, mevzuat gereği farklı lokasyonda kurulması gereken "Olağanüstü Durum Merkezi" nin donanım çalışmaları tamamlanmış, bağlantı testleri başarıyla sonuçlanmıştır.

Gün geçtikçe önemi artan bilgi güvenliği çalışmaları kapsamında, geçtiğimiz yıl DLP (Data Loss/Leak Prevention) projesi başlatılmıştır. Bu geniş kapsamlı projede veri sınıflandırma yazılımının kurulumu yapılmış, kurulumun yaygınlaştırması 2021 yılına bırakılmıştır. DLP Projesi dahilinde, KVKK düzenlemeleri kapsamında dijital ortamdaki verilerin taranması amacıyla kullanılacak veri keşfi yazılımının kurulması projesine DLP kurulumları sonrası başlanacaktır.

2021 yılı bütçesinde önemli bir kalem olarak yer alan Kurum ağ altyapısında kullanılan network cihazlarının yenilenmesi için çalışma başlatılmıştır.

Yazılım ve proje geliştirilmesi kapsamında Kurumun sektörde öncü konumunu kazanmasına yönelik yazılım ve proje geliştirme faaliyetlerine devam edilmiştir. Geçtiğimiz yıl içerisinde gündeme alınan yazılım geliştirme projelerini özetleyecek olursak; AÖS (Akıllı Öneri Sistemi) Projesi, elektronik sözleşmeler, Borsa Ligi Oyunlaştırma Projesi, SoftOTP Projesi, Analiz web sayfasının yenilenmesi projeleridir.

AÖS (Akıllı Öneri Sistemi) Projesi, web ve mobil uygulama olmak üzere iki ayrı kanal için yürütülmektedir. On iki modül hem web hem de mobil için müşterilerin kullanımına açılmıştır. Web kanalında var olan yeni modüllerin mobil kanaldan sunumuna yönelik yazılıma tedarikçi firma devam edecektir. Hem mobil, hem de web kanalları için projeye 2021 yılında da devam edilmesine karar verilmiştir.

Halk Yatırım, yeni müşteri kazanımı yollarını geliştirmeye yönelik yatırımlar yapmaktadır. 2020 yılının pandemi yılı olmasıyla birlikte mesafeli işlem sözleşmelerinin önemi artmıştır. Halkbank müşterilerinin Halkbank sanal ve mobil şubelerinden elektronik sözleşme ile Halk Yatırım müşterisi olabilmelerine yönelik çalışma

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK’NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

tamamlanmış, proje devreye alınmıştır. Ayrıca Bilgi Teknolojileri Birimi, beliren ihtiyaca binaen mesafeli işlem sözleşmelerinin elektronik ortamda kimlik doğrulama yoluyla sıfırdan müşteri edinimine yönelik çalışma başlatmıştır.

Halk Yatırım mobil uygulamalarına giriş esnasında çift doğrulama sistemi kullanılmaktadır. SMS ile doğrulama esnasında tedarikçi firma kaynaklı yaşanabilen aksaklıkların önüne geçebilmek amacıyla, SoftOTP projesi başlatılmıştır. Master aplikasyon olarak planlanan çalışma ile tüm mobil kanallardan erişim kullanıcının bir kere kendisini tanıtmayı sonrası doğrulama işlemleri bildirimler (push notification) ile sağlanacaktır. Yapılan geliştirme kullanıcı için kullanım kolaylığı yaratırken güvenlik risklerini elimine edecek, SMS maliyetlerinde önemli tasarruf sağlayacak ve hizmet kalitesini yükseltecektir.

Halk Yatırım resmi internet sayfasında yer alan Analiz sayfası, ayrı bir internet sitesi olarak tasarlanmış yazılımı tamamlanmıştır. 2021 yılında Kurum web sayfamızın güncellenmesi, kurum portalimizin yenilenmesi kapsamında yatırımlar yapılması planlanmaktadır.

2021 yılı genel anlamda bilgi güvenliği, regülasyonlara uyum ve altyapı geliştirme projelerine yatırım yapılacak bir yıl olarak planlanmıştır.

**ŞİRKET YATIRIMLARI**

Şirket, 2020 yılı içerisinde toplam 3.165.774 TL tutarında maddi duran varlık, 1.085.876 TL tutarında maddi olmayan duran varlıklara yatırım yapmış olup, söz konusu yatırımlara ilişkin herhangi bir teşvikten yararlanılmamıştır.

Şirket, 2020 yıl sonu itibarıyla Teknopark’ta sürdürdüğü faaliyetlerine ilişkin 3.648.172 TL tutarında yatırım yapmıştır.

**ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ ve TUTARI**

Şirketin, 2020 yılında çıkarılmış bulunan Sermaye Piyasası Araçları bulunmamaktadır.

**KURULUN MUHASEBE STANDARTLARI ÇERÇEVESİNDE FİNANSAL TABLOLARA ALINMAYAN, BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

| Cinsi                  | Tutar         | Birim   |
|------------------------|---------------|---------|
| Hisse Senetleri        | 3.966.663.461 | Nominal |
| Diğer Menkul Kıymetler | 3.882.874.758 | Nominal |
| Teminat Mektupları     | 313.280       | TL      |
| Varantlar              | 70.299.970    | Nominal |
| VİOP Sözleşmeleri      | 497.217       | Adet    |

**HESAP DÖNEMİNİN KAPANMASINDAN İLGİLİ MALİ TABLOLARIN GÖRÜŞÜLECEĞİ GENEL KURUL TOPLANTI TARİHİNE KADAR GEÇEN SÜREDE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR**

Şirket Genel Müdürlüğü’nün, 03.02.2021 tarih ve 2021/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı’na istinaden, “Halide Edip Adivar Mah. Darülaceze Cad. No:20 Kat: 4 Şişli/İstanbul” adresinden, “Barbaros Mah. Mor Sümbül Sok. WBC İş Merkezi Blok No:9 İç Kapı No:21 Ataşehir/İstanbul adresine, 01.03.2021 tarihi itibarıyla hizmet vermeye başlanması kararı alınmıştır.

İzmir Şubesi’nin, 17.12.2020 tarih ve 2020/74 sayılı Yönetim Kurulu Kararı’na istinaden, “Cumhuriyet Bulvarı No:45 Kat:2 Pamuk Plaza Konak/İzmir” adresinden, “Ankara Asfaltı Cad. No:15 Kat:21 Ofis No:216 Konak/İzmir” adresine taşınma kararı alınmıştır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

**ŞİRKET FAALİYETLERİNİ ÖNEMLİ DERECEDE ETKİLEYEBİLECEK MEVZUAT DEĞİŞİKLİKLERİ HAKKINDA BİLGİ**

Düzenleyici kurumlar tarafından, Şirket faaliyetleri ile ilgili mevzuat değişiklikleri yapılmış olup, önemli derece etkileyecek mevzuat değişikliği bulunmamaktadır.

**KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK PROJELERİ**

**AIZANOİ ANTİK KENTİ**

Halk Yatırım'ın değişmez hedefi, faaliyet alanları ile örtüşen, doğru planlanmış stratejiler kapsamında kamuoyuna karşı sosyal sorumluluklarını yerine getirmektir. Bu kapsamda, günümüzden 1.700 yıl önce, bugün Kütahya ili Çavdarhisar ilçesi sınırlarında yer alan, dünyanın ilk borsasına ev sahipliği yaptığı kabul edilen antik Aizanoi kenti kazılarında 2013 yılında destek vermeye başlayan Halk Yatırım, bu desteği 2017-2022 yılları için "Ana Sponsor" olarak devam ettirmektedir.

Ülkemizin tarafsız nitelikteki kültürel mirasını korumak, gelecek nesillere aktaracağımız en önemli sorumluluğumuzdur. Ev sahipliği yaptığı medeniyetleri tarih boyunca besleyen, müreffeh kılan ve onlara huzur bahşeden bu engin topraklar bizlerin göstereceği çaba ile altında barındırdığı eşsiz güzellikleri sergileyebilecek ve daha birçok nesle yuva olma cömertliğini gösterebilecektir.

Aizanoi Antik Kenti söz konusu kültürel mirasın en nadide parçalarından biridir. Tüm dünyada insanlığın süregelen pek çok geleneğinin doğduğu topraklara ve kök salmış medeniyetlere ev sahipliği yapan bu coğrafya, ilk borsa olduğu tahmin edilen Aizanoi Macellum ile de gururlanmalıdır. 1824 yılında varlığı keşfedilen Aizanoi Antik Kenti, dünyanın ilk borsası olarak bilinen Macellum yapısını da kapsayan geniş bir alana yayılmıştır.

MS 200'lü yıllara tarihlenen antik kent, toprağının katmanlarında Türk-İslam Dönemi kırsal mimari örneklerini de barındırmaktadır. Bölgede yaşamın halen devam ettiği evlerde Aizanoi'daki Çavdarhisarlılar kendi tarihlerini de bugünkü zamanla birlikte yaşamaktadır.

Aizanoi kazılarında, keşfinden 100 yıl sonra, 1926'da başlanmıştır. 2011 yılından bu yana, Pamukkale Üniversitesi'nden Prof. Dr. Elif Özer başkanlığındaki bir ekip, tamamen yerli know-how ile Aizanoi'un yüzlerce yıldır sakladığı güzellikleri bizlere ulaştırmak için çalışmaktadır.

Devam eden kazılarda, etnografik malzemeler gelecek nesillere aktarılmak üzere gün ışığına çıkarılmakta ve kayıt altına alınarak bazıları sergilenmekte, bazıları ise üzerlerinde çalışılmak üzere saklanmaktadır.

2013 yılından bu yana Aizanoi Antik Kenti Kazı çalışmalarının sponsorluğunu üstlenen Halk Yatırım, 2015 yılında İngilizce ve Türkçe olarak Aizanoi Tanıtım Kitapçığı hazırlamış, 2016 yılında da Kazı Başkanı Prof. Dr. Elif Özer editörlüğündeki Aizanoi-2 isimli kaynak kitaba destek olmuştur.

**HALK YATIRIM HATIRA ORMANI**

Halk Yatırım benimsediği sorumlu iş modeli gereği, kurumsal sosyal sorumluluklarını çeşitli alanlara yayarak hem faaliyetleri ile örtüşen hem de çevresel sürdürülebilirliğe katkı sağlayan projeler yürütmektedir. Bu kapsamda T.C. Orman ve Su İşleri Bakanlığı Orman Genel Müdürlüğü ile sağlanan iş birliği ile 2.000 adet fidan dikimiyle Halk Yatırım Hatıra Ormanı kurulmuştur.

**ŞİRETİN GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER**

Halk Yatırım Yurt İçi Satış faaliyetleri, Şubeler, Özel İşlem Merkezi, Elektronik Platformlar ve Veri Analizi faaliyetleri şeklinde yapılandırılmıştır.

Günümüz Türkiye Sermaye Piyasalarında ürün çeşitliliği artmakta ve başta Borsa İstanbul dinamikleri olmak üzere, piyasaların değişen ve gelişen teknolojik altyapıları kapsamında Halk Yatırım'da altyapı ve ürün eğilimlerine ilişkin stratejik yatırımlara devam etmektedir.

Bu yaklaşım çerçevesinde Yatırım Danışmanlığı vasıflarına sahip Yurt İçi Satış Birimi ve elektronik platform kanallarıyla geniş yatırımcı kitlesine hizmet verilmektedir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK’NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

Halkbank’ın geniş dağıtım ağını kullanan Yurt İçi Satış Birimi, 7 şubesi, Türkiye genelinde 81 ilde Halkbank şubeleri ve Özel İşlem Merkezi vasıtası ile Yatırım müşterilerine hizmet vermektedir.

Günümüzde akıllı telefonların kullanımının yaygınlaşması ile elektronik ortamlar aracılığı ile emir iletim taleplerinin oldukça yüksek olduğu görülmektedir. Halkbank Mobil, Halk Trader ve Halk Trader Mobil uygulamaları burada etkin olarak kullanılmaktadır.,

Özel İşlem Merkezi, gerek altyapı gerek insan kaynağı olsun desteklenerek özel müşterilere sunulacak hizmet kalitesi arttırılmaktadır.

Algoritmik işlemlerle ilgili olarak kendi algoritma yazılımlarımızdan Faz1 tamamlanmıştır.

İnternet sitemize yeni emir tipleri eklenmesi için çalışmalara başlanmıştır.

### **BÖLÜM I-PAY SAHİPLERİ**

#### **PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ**

Pay sahipleri ile ilişkileri Finansal Yönetim ve Raporlama Birimi yürütmektedir.

#### **PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI**

Pay sahiplerine Ortaklar Genel Kurul toplantılarında, Şirket’in tüm hesapları ve mali yapısı hakkında ayrıntılı bilgi verilmektedir. Şirket Finansal Raporları, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve Genel Kurul tarafından onaylanan Bağımsız Denetçi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. 2020 yılı bağımsız denetimi DRT Bağımsız Denetim ve SMMM AŞ. (Deloitte) sorumluluğunda yürütülmektedir.

Genel Kurul toplantıları dışında da, Şirket Finansal Yönetim ve Raporlama Birimi tarafından 3, 6 ve 9 aylık ara dönemlerde ve talep edildiği her zaman yazılı ve/veya elektronik posta ve diğer yollar ile bilgi verilmektedir. Şirket Esas Sözleşmesinde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir.

#### **GENEL KURUL BİLGİLERİ**

Şirketin 2019 yılı faaliyet dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 24.06.2020 tarihinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 416. maddesine göre ilansız olarak davet merasimine uyulmaksızın yapılmıştır. Toplantıda, 5.200.000,00 TL’nin ortaklara I. Temettü, 49.715.609,31 TL II. temettü olmak üzere toplam 54.915.609,31 TL’nin ödenmesine karar verilmiştir.

Genel Kurul sonrasında toplantı tutanakları, Şirket internet sitesinde tüm yatırımcıların değerlendirmesine sunulmuştur. Gerekli belgeler, Türk Ticaret Kanunu’nda öngörüldüğü üzere Genel Kurul toplantısı sonrası MKK nezdindeki Bilgi Toplumu Hizmetleri sayfasına da yüklenmiştir.

#### **OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI**

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde hissedarlar tarafından seçilecek en az 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarında bir başkan ve başkan yardımcısı seçer.

#### **KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIM ZAMANI**

Şirket Esas Sözleşmesinin Karın Tespiti ve Dağıtım başlığı altındaki 21. maddesinde; bu konuya yer verilmektedir.

<https://www.halkyatirim.com.tr/esas-sozlesme>

24.06.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereğince 54.915.609,31 TL, 26.06.2020 tarihinde ortaklara kar payı olarak dağıtılmıştır.



**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK’NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

**PAYLARIN DEVRİ**

Şirket Esas Sözleşmesi’nde pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

**DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER**

Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

**BÖLÜM II-KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

**ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI**

[www.halkyatirim.com.tr](http://www.halkyatirim.com.tr), Şirket’in Türkçe ve İngilizce içerikli internet sitesidir. Şirket bilgileri, MKK e-şirket platformu ile TSPB’nin internet sitesinde bulunan Üye Yönetim Sistemi ve Kamuyu Aydınlatma Formu vasıtasıyla da yayımlanmaktadır.

Şirket, Kayıtlı Elektronik Posta (KEP); gönderici ve alıcı kimliklerinin belli olduğu, gönderi zamanının ve içeriğin değiştirilemediği, uyumsuzluk durumunda hukuki geçerliliği olan güvenli elektronik posta hizmetini kullanmaktadır.

Şirketin dönemsel Finansal Raporları ve duyuruları [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) ve kendi internet sitesinde yayımlanmaktadır.

**ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI**

Şirketin, 2020 yılında yaptığı Özel Durum Açıklamaları [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) sitesinde yayımlanmaktadır.

**ŞİRKET İNTERNET SİTESİ, ELEKTRONİK PLATFORMLARI**

Şirketin internet sitesi ve elektronik platformlarında piyasa verileri ve alım satım hizmetleri yatırımcılara sunulmuştur.

Piyasa koşulları ve teknolojik gelişmelere paralel, sunulan hizmetin güvenliği, sürekliliği ve performansının sağlanmasını teminen teknolojik altyapı yatırımları yapılmıştır.

Halk Trader /Halk Trader Mobil

|                            | halkyatirim.com.tr | yatirimdialog.com | halkbank.com.tr | Halk Yatırım<br>Trader/Halk Yatırım<br>Borsa / Halk Yatırım<br>Mobil | halkfx.com | Fx Platform        |
|----------------------------|--------------------|-------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|
|                            |                    |                   |                 | İos/Android                                                          |            | Meta trader Mobile |
| Piyasa Verileri            | ✓                  | ✓                 | ✓               | ✓                                                                    | ✓          | ✓                  |
| Araştırma Raporları        | ✓                  | ✓                 | ✓               | ✓                                                                    | ✓          |                    |
| Mali Tablolarımız          | ✓                  |                   |                 |                                                                      | ✓          |                    |
| Hakkımızda                 | ✓                  |                   |                 |                                                                      | ✓          |                    |
| Acil Durum Planı           | ✓                  | ✓                 | ✓               |                                                                      | ✓          |                    |
| Portföy Durumu             | ✓                  | ✓                 | ✓               | ✓                                                                    |            | ✓                  |
| Pay Senedi İşlemi          | ✓                  | ✓                 | ✓               | ✓                                                                    |            |                    |
| Viop İşlemi                | ✓                  | ✓                 | ✓               | ✓                                                                    |            |                    |
| Y.Fonu İşlemi              | ✓                  | ✓                 | ✓               | ✓                                                                    |            |                    |
| Fx İşlemi                  |                    |                   |                 |                                                                      |            | ✓                  |
| Yurt Dışı Piyasa İşlemleri |                    |                   |                 |                                                                      |            |                    |

Ayrıca yatırımcılar Şirketin sosyal medya Facebook ve Twitter sayfalarında piyasadaki gelişmeleri takip etme imkanına sahiptir.

**GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI**

Şirketin pay sahipleri tüzel kişiliklerdir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK’NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

**İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI**

Şirketimiz halka açık olmadığından duyuru yapılmamıştır.

**BÖLÜM III-MENFAAT SAHİPLERİ**

**MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ**

Menfaat sahipleri diledikleri anda Şirketin internet sayfasından, KAP, elektronik posta yolu ile ve/veya yazılı olarak Şirket hakkındaki istedikleri bilgilere ulaşabilmektedirler.

**MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI**

Menfaat sahipleri, Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısına katılımları hususunda yazı ile davet edilmektedir.

**İNSAN KAYNAKLARI VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI**

Halk Yatırım, finans sektöründe nitelikli insan gücünün stratejik bir öneme sahip olduğu bilinciyle, insan kaynakları yönetimini sürekli iyileştirme ve geliştirme yönünde çalışmalarını sürdürmektedir. Şirketin insan kaynakları politikası, mevcut insan kaynağının en etkin ve verimli biçimde kullanılmasına yönelik olarak, kaliteyi artırıcı süreç ve sistemlerle bireysel ve takım performansını sürekli geliştirmeyi, çalışanlara profesyonel bir ortam ve kariyer geliştirme fırsatları sunmayı amaçlamaktadır.

Halk Yatırım İnsan Kaynakları’nda; çalışanların kişisel ve mesleki gelişimine yönelik eğitim programları, işe alma, kariyer planlama ve performans yönetimi süreçleri verimlilik esası göz önünde bulundurularak tasarlanmakta ve yürütülmektedir.

Kariyer planlaması; personelin dönem içinde gösterdiği performansı, davranışsal ve kişisel yetkinlikleri, mesleki bilgi ve becerileri ile yönetsel kapasitesi dikkate alınarak insan kaynakları yönetmeliği çerçevesinde oluşturulmaktadır.

Halk Yatırım’da ücret yönetimi; her bir pozisyon için öncelikle iş değerleri baz alınmak suretiyle günün koşulları da dikkate alınarak objektif olarak hazırlanan ücret skalasına göre yapılmaktadır. Ücret skalası her yıl ocak ayında yeniden düzenlenmekte olup, personelin dönemsel performans sonuçlarına göre ücretlere tatbik edilmektedir.

Eğitim politikası; her unvan grubundaki personelin kişisel ve mesleki gelişimini sağlamak üzere kariyer planlaması ve sahip olunması gereken nitelikleri de göz önünde bulundurarak, yurt içi ve/veya yurt dışı eğitim ve seminer programlarına katılma olanağı sağlamaktadır.

Şirketin hedefleri paralelinde hazırlanan kadro planlamasına göre, ihtiyaç duyulan pozisyonlara nitelikli personel alınması hedeflenmektedir.

**ORGANİZASYON ŞEMASI**

Şirket organizasyon şemasına, [http://intranet.halkyatirim.com.tr/belgeler/organizasyonsemasi\\_2020.pdf](http://intranet.halkyatirim.com.tr/belgeler/organizasyonsemasi_2020.pdf) adresinden ulaşılabilir.

**MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER**

Şirket, müşteri taleplerinin en iyi şekilde karşılanmasını teminen, uzmanlaşmış personelle oluşturduğu organizasyon yapısının yanı sıra, elektronik iletişim araçlarıyla da müşterilere hızlı ve doğru bir şekilde hizmet vermek için çalışmaktadır. Bu kapsamda, yeni teknolojik yatırımlar ile müşteri memnuniyetini artırıcı çabalar devam etmektedir.

Ürün ve hizmetlerinin tanıtılması, Halkbank ile Halk Yatırım arasındaki sinerjinin artırılması hedefiyle Halkbank personeline yönelik eğitim faaliyetleri yürütülmekte ve Halkbank tarafından belirlenen Bireysel MİY/MİYA’lara ürün, satış ve pazarlama eğitimleri verilmektedir.

**SOSYAL SORUMLULUK**

Şirket, bir yandan faaliyetlerinin gerektirdiği tüm alanlarda öncü konumda olmayı hedeflerken, diğer yandan ise kurumsal sosyal sorumlulukları doğrultusunda, toplumsal fayda sağlayacak samimi aktarım çalışmalarını

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK’NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

şekillendirmektedir. Bu çalışmaların en somut örneklerinden biri, dünyanın ilk borsasına ev sahipliği yaptığı kabul edilen Aizanoi Antik Kenti kazılarına verilen destektir. Faaliyet alanları ile örtüşen, doğru planlanmış stratejiler kapsamında kamuoyuna karşı sosyal sorumluluklarını yerine getirme hedefi ile günümüzden 1700 yıl önce, bugün Kütahya ili Çavdarhisar ilçesi sınırlarında yer alan, dünyanın ilk borsasına ev sahipliği yaptığı kabul edilen Antik Aizanoi Kenti kazılarına T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı, Kültür Varlıkları ve Müzeler Genel Müdürlüğü izni ile 2013 yılından itibaren nakdi destek vermeye başlayan Şirket, bu desteğini 2017-2022 yılları için “Ana Sponsor” olarak devam ettirmektedir.

**BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU**

**YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER**

| Adı Soyadı          | Görevi                           |
|---------------------|----------------------------------|
| 1- Serdar SÜRER     | Yönetim Kurulu Başkanı           |
| 2- Yusuf Duran OCAK | Yönetim Kurulu Başkan Vekili     |
| 3- Ahmet ERDOĞAN    | Yönetim Kurulu Üyesi             |
| 4- Enes ÇELEBİ      | Yönetim Kurulu Üyesi             |
| 5- Güvenç USTA      | Yönetim Kurulu Üyesi             |
| 6- Filiz AVUKAT     | Yönetim Kurulu Üyesi             |
| 7- Bülent SEZGİN    | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür |

Şirket Yönetim Kurulu’nda, Bağımsız Üye bulunmamaktadır.

**YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ**

Şirket Esas Sözleşmesinin Yönetim Kurulu ve Süresi başlığı altında yer alan 9. maddesinin 2. fıkrasında “Yönetim Kurulu Üyelerinin yarıdan bir fazlasının yüksek öğretim kurumlarından mezun olması ve sermaye piyasası mevzuatında aranan koşulları taşıması zorunludur” ifadesi yer almaktadır.

**YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI**

Şirket Esas Sözleşmesinin Yönetim Kurulu Vazife ve Selahiyetleri başlığı altında yer alan 10. maddesinde;

“Şirket temsil ve idaresi Yönetim Kurulu’na aittir. Şirketin maksat ve mevzuunu teşkil eden bütün işlemler hakkında karar almak münhasıran Ortaklar Genel Kurulu’na bırakılmış selahiyetler dışında tamamen Yönetim Kuruluna aittir.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu’nun 367. ve 370. maddesi çerçevesinde yönetim ve temsille ilgili görev yetkilerini düzenler, yerine getirir ve devredebilir.

Yönetim Kurulu, düzenleyeceği bir iç yönerge ile yönetimi kısmen veya tamamen devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devrettiğinde en az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması gerekir.”

**YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI**

Yönetim Kurulu aylık planlı veya ihtiyaç halinde ara dönemlerde toplanarak gündemin ilk maddesi olarak Şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmektedir. Yönetim Kurulu gündem maddeleri, Şirket yönetiminin Yönetim Kurulu Başkanlığı’na sunduğu önergeler çerçevesinde oluşmaktadır. Şirket Yönetim Kurulu **01.01.2020 - 31.12.2020** faaliyet döneminde **85 adet** karar almış, bu kararlarda karşı oy şerhi düşülmemiştir. Yönetim Kurulu üyeleri, gündem maddelerine ilişkin önceden Şirket Yönetimi tarafından bilgilendirildiğinden karşı oy veya veto ile çıkarılan bir karar alınmamıştır.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

**YÖNETİM KURULUNUN GÖREV DAĞILIMI**

| Yönetim Kurulu Görev ve Sorumluluklar                                                                                                                                                                                                                                                  | Görevli Yönetim Kurulu Üyeleri |                      |                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Adı Soyadı                     | Atanma Tarihi        | Atanma Şekli          |
| <b>Yönetim Kurulu Başkanı</b>                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>Serdar SÜRER</b>            | 24.06.2020 - 2020/37 | Genel Kurul           |
| <b>Yönetim Kurulu Başkan Vekili</b>                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>Yusuf Duran OCAK</b>        | 24.06.2020 - 2020/37 | Genel Kurul           |
| <b>Kredi Komitesi Başkanı</b><br>SPK Seri:V, No:65 sayılı "Kredili Alım Satım ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Tebliği" uyarınca Kredi Komitesi Başkanı.                                                                                                                               | <b>Serdar SÜRER</b>            | 26.07.2017 - 2017/61 | Yönetim Kurulu Kararı |
| <b>İç Denetimden Sorumlu Üye</b><br>SPK Seri:V, No:68 sayılı "Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği"nin 8. maddesi uyarınca İç Kontrol Denetim Sorumlusu                                                                                           | <b>Güvenç USTA</b>             | 24.06.2020 - 2020/38 | Yönetim Kurulu Kararı |
| <b>Bilgi Suistimalinden Sorumlu Üye</b><br>SPK V-102.1 sayılı "Bilgi Suistimali veya Piyasa Dolandırıcılığı Suçları Hakkında Bildirim Yükümlülüğü" hakkındaki tebliğ uyarınca bildirim yapmakla yükümlü personelin tebliğ kapsamındaki görev ve sorumluluklarının kontrolünden sorumlu | <b>Ahmet ERDOĞAN</b>           | 24.06.2020 - 2020/38 | Yönetim Kurulu Kararı |
| <b>Finansal Raporlamadan Sorumlu Üye</b><br>SPK "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin 9.2 maddesi gereği, Şirketin Finansal Raporlamadan sorumlu                                                                                                       | <b>Yusuf Duran OCAK</b>        | 24.06.2020 - 2020/38 | Yönetim Kurulu Kararı |
| <b>MASAK Uyum Biriminden Sorumlu Üye</b><br>MASAK- Suç Gelirlerinin Aklanmasını ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülük Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" Hükümleri uyarınca uyum biriminden sorumlu                                                                  | <b>Güvenç USTA</b>             | 24.06.2020 - 2020/38 | Yönetim Kurulu Kararı |
| <b>Kamuyu Aydınlatma Formundan (KAF) Sorumlu Üye</b><br>SPK Seri:V No:77 sayılı "Aracı Kuruluşların Kamuyu Aydınlatma Esaslarına İlişkin Tebliği" uyarınca Şirket tarafından düzenlenecek Kamuyu Aydınlatma Formlarının imzalanmasından sorumlu.                                       | <b>Güvenç USTA</b>             | 24.06.2020 - 2020/38 | Yönetim Kurulu Kararı |

**ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI**

01.01.2020 – 31.12.2020 faaliyet dönemi içerisinde Yönetim Kurulu Üyelerine Şirketle İşlem Yapma ve Rekabet Yasası uygulanmıştır.

**ETİK KURALLAR**

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği ve ana sermayedarımız T.Halk Bankası A.Ş.'nin düzenlemelerine uygun olarak oluşturulan etik kurallar, çalışanların bilgisine yazılı olarak sunulmuştur.

**YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI**

Yönetim Kurulunda Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında henüz bir komite oluşturulmamıştır. Şirket yönetiminin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum konusunda çalışmaları devam etmektedir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK’NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

**YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR İLE AYNİ VE NAKDİ İMKANLAR**

Genel Kurul’un onayı ile Yönetim Kurulu Üyelerine aylık olarak huzur hakkı ödenmektedir. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların (ücret, huzur hakkı, ikramiye, temettü, yabancı dil tazminatı, harcırah, özel sağlık sigortası primi, özel hayat sigortası primi, bireysel emeklilik katkısı, SGK işveren payı, işsizlik sigortası işveren payı, GSM, temsil ağırlama, taşıt kira ve akaryakıt) toplam tutarı 1.952.118,43 TL’dir.

**PERSONELE SAĞLANAN MALİ HAKLAR İLE AYNİ VE NAKDİ İMKANLAR**

Şirket İnsan Kaynakları Yönetmeliği kapsamında;

Şirket personeline ücret, ikramiye, ek ikramiye, yabancı dil tazminatı, SPK lisans tazminatı, günlük yemek istihkakı, yol ücreti veya servis kullanma hakkı, harcırah, özel sağlık sigortası primi, özel hayat sigortası primi, bireysel emeklilik katkısı, ayrıca müdür unvanı ve üstü unvana sahip personele temsil ağırlama, telefon, taşıt kira ve/veya akaryakıt menfaatleri sağlanmaktadır.

2020 yıl sonu itibarıyla personel sayısı 138’dir.

**YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER**

2020 yılında bağış yapılmamıştır.

**ŞİRKETİN İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARI HAKKINDA BİLGİLER**

Bulunmamaktadır.

**ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR VE ŞİRKETİN MALİ DURUMUNU ETKİLEYECEK DAVALAR HAKKINDA BİLGİLER**

Şirket aleyhine müşteri ve işten ayrılan personel tarafından açılan davalar için %100 karşılık ayrılmaktadır. Şirketin mali durumunu etkileyecek boyutta bir dava bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle, Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

**HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Şirket, SPK Mevzuatı gereği Bağımsız Denetim kapsamında olup, ayrıca 6085 Sayılı Kanun kapsamında Sayıştay Başkanlığı denetimine de tabidir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

**İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ HAKKINDA BİLGİLER**

2020 yıl sonu itibarıyla, Şirketin hakim ortağı T.Halk Bankası A.Ş. ve/veya T.Halk Bankası A.Ş.'nin bağlı şirketleri ile veya T.Halk Bankası A.Ş.'nin yönlendirmesiyle, T.Halk Bankası A.Ş. ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki işlem ya da söz konusu çerçevede ona bağlı şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

2020 yıl sonu itibarıyla, gerek hakim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.

**İlişkili Taraf İşlemleri**

|                                                        | <b>31 Aralık 2020</b> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Nakit ve nakit benzerleri</b>                       |                       |
| T. Halk Bankası A.Ş.                                   | 217.276.149           |
| -Vadeli mevduat                                        | 129.492.235           |
| -Vadesiz mevduat                                       | 87.783.915            |
| <b>Finansal yatırımlar</b>                             |                       |
| Halk Varlık Kiralama A.Ş.                              | 4.028.512             |
| -Kira Sertifikası                                      | 4.028.512             |
| Halk Faktoring A.Ş.                                    | 2.938.800             |
| -Hisse senetleri                                       | 2.938.800             |
| T.Halk Bankası A.Ş.                                    | 1.000.000             |
| -Finansman Bonosu                                      | 1.000.000             |
| Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.                | 1.174.981             |
| -Hisse senetleri                                       | 1.174.981             |
| Halk Finansal Kiralama A.Ş.                            | 24.465.566            |
| -Finansman Bonosu                                      | 24.465.561            |
| -Hisse senetleri                                       | 5                     |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>250.884.008</b>    |
|                                                        | <b>31 Aralık 2020</b> |
| <b>İlişkili taraflara borçlar</b>                      |                       |
| Bileşim Finansal Teknolojiler ve Ödeme Sistemleri A.Ş. | 1.873                 |
| T. Halk Bankası A.Ş.                                   | 312                   |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>2.185</b>          |

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK'NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

**FİNANSAL TABLOLAR**

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO**

|                                  | <u>31.12.2020</u>         | <u>31.12.2019</u>         |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b><u>VARLIKLAR</u></b>          |                           |                           |
| Dönen Varlıklar                  | 640.177.748               | 362.865.937               |
| <i>Nakit ve Nakit Benzerleri</i> | 263.972.609               | 147.414.391               |
| Duran Varlıklar                  | 21.574.948                | 16.013.853                |
| <b><u>TOPLAM VARLIKLAR</u></b>   | <b><u>661.752.696</u></b> | <b><u>378.879.790</u></b> |
| <b><u>KAYNAKLAR</u></b>          |                           |                           |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler        | 292.434.182               | 143.829.511               |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler        | 5.074.546                 | 4.873.767                 |
| <b><u>ÖZKAYNAKLAR</u></b>        | <b><u>364.243.968</u></b> | <b><u>230.176.512</u></b> |
| <i>Net Dönem Karı/(Zararı)</i>   | 187.095.754               | 90.984.244                |
| <b><u>TOPLAM KAYNAKLAR</u></b>   | <b><u>661.752.696</u></b> | <b><u>378.879.790</u></b> |

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI GELİR TABLOSU**

|                                                 | <u>31.12.2020</u>  | <u>31.12.2019</u>  |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>BRÜT ESAS FAALİYET KAR/(ZARAR)</b>           | <b>320.190.810</b> | <b>109.003.994</b> |
| <b>FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>                   | <b>229.868.769</b> | <b>55.733.257</b>  |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)</b>                 | <b>240.232.946</b> | <b>109.746.762</b> |
| <b>VERGİ GİDERİ</b>                             | <b>53.137.192</b>  | <b>18.762.518</b>  |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b> | <b>187.095.754</b> | <b>90.984.244</b>  |
| <b>NET DÖNEM KARI</b>                           | <b>187.095.754</b> | <b>90.984.244</b>  |

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**6102 SAYILI TTK’NIN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU’NUN**  
**II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN**  
**YÖNETİM KURULU 2020 YILLIK FAALİYET RAPORU**

**FİNANSAL TABLO ve BİLGİLER ESAS ALINARAK HESAPLANAN FİNANSAL DURUM, KARLILIK ve BORÇ ÖDEME DURUMLARINA İLİŞKİN TEMEL RASYOLAR (\*)**

|                                                       |                          |                          |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b><u>Likidite Oranları</u></b>                       | <b><u>31.12.2020</u></b> | <b><u>31.12.2019</u></b> |
| Cari Oran ( Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)      | % 219                    | % 252                    |
| Nakit Oranı ( Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)     | % 90                     | % 102                    |
| <b><u>Mali Yapı Oranları</u></b>                      | <b><u>31.12.2020</u></b> | <b><u>31.12.2019</u></b> |
| (Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar) / Varlıklar | % 45                     | % 39                     |
| Ortalama Özkaynaklar / Varlıklar                      | % 45                     | % 55                     |
| <b><u>Karlılık Oranları</u></b>                       | <b><u>31.12.2020</u></b> | <b><u>31.12.2019</u></b> |
| Net Kar / Varlıklar                                   | % 28                     | % 24                     |
| Net Kar / Ortalama Özkaynaklar                        | % 63                     | % 44                     |

(\*) Şirketin 31.12.2020 tarihi itibarıyla Özkaynakları 364.243.968 TL; Bilanço büyüklüğü 661.752.696 TL dir.