

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

**FAALİYET RAPORU**

**01 OCAK 2022 – 30 EYLÜL 2022**

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA  
SINIRLI DENETİM RAPORU**

**ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na**

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığına sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 25 Ekim 2022 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

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

Mehmet Erol, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Ekim 2022

**İÇİNDEKİLER**

1.	TARİHSEL GELİŞİM, ORTAKLIK YAPISI VE DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ.....	3
1.1	TARİHSEL GELİŞİM.....	3
1.2	ORTAKLIK YAPISI .....	3
1.3	DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ .....	3
2.	ORGANİZASYON ŞEMASI.....	4
2.1	GENEL MÜDÜRLÜK .....	4
2.2	ŞUBELER .....	5
3.	YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR .....	6
4.	GLOBAL DEĞERLENDİRME.....	6
5.	2022 YILI 3.ÇEYREK FAALİYETLERİ.....	7
6.	ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI .....	7
7.	RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ .....	7
8.	İNSAN KAYNAKLARI VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKALARI .....	8
9.	KÂR PAYI DAĞITIM POLİTİKASINA İLİŞKİN HUSUSLAR .....	8
10.	YARDIM VE BAĞIŞLAR.....	8
11.	DİĞER HUSUSLAR.....	8
12.	İLETİŞİM BİLGİLERİ .....	9

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

### 1.1 TARİHSEL GELİŞİM

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

ICBC Turkey Yatırım, sermaye piyasası ürünlerinde aracılık hizmeti vermekte, farklı risk ve getiri kategorilerindeki yatırım fonları ve portföy yönetimi alternatifleri sunmaktadır. Kurumsal müşterilere, özel sektör tahvili ve finansman bonosu ihraçları ile finansman çözümleri yaratan ICBC Turkey Yatırım, halka arz faaliyetleri ile de yatırımcı ve kurumların buluşmasına zemin hazırlamaktadır. Deneyimli araştırma ekibi ile müşterilerine günlük, haftalık raporlar ve hisse senedi analizleri hizmeti sunan ICBC Turkey Yatırım, ICBC Turkey Bank şubeleri ve 20 yatırım şubesi aracılığı ile de daha geniş müşteri kitlelerine yardımcı olmaktadır.

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

Sermaye Piyasası faaliyetleri SPK izin ve denetimine tabidir.

### 1.2 ORTAKLIK YAPISI

<u>PAY SAHİBİ</u>	<u>HİSSE TUTARI</u>	<u>%</u>
ICBC Turkey Bank A.Ş.	75.998.480,00	99,998
Diğer	1.520,00	0,002
<b>Toplam</b>	<b>76.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

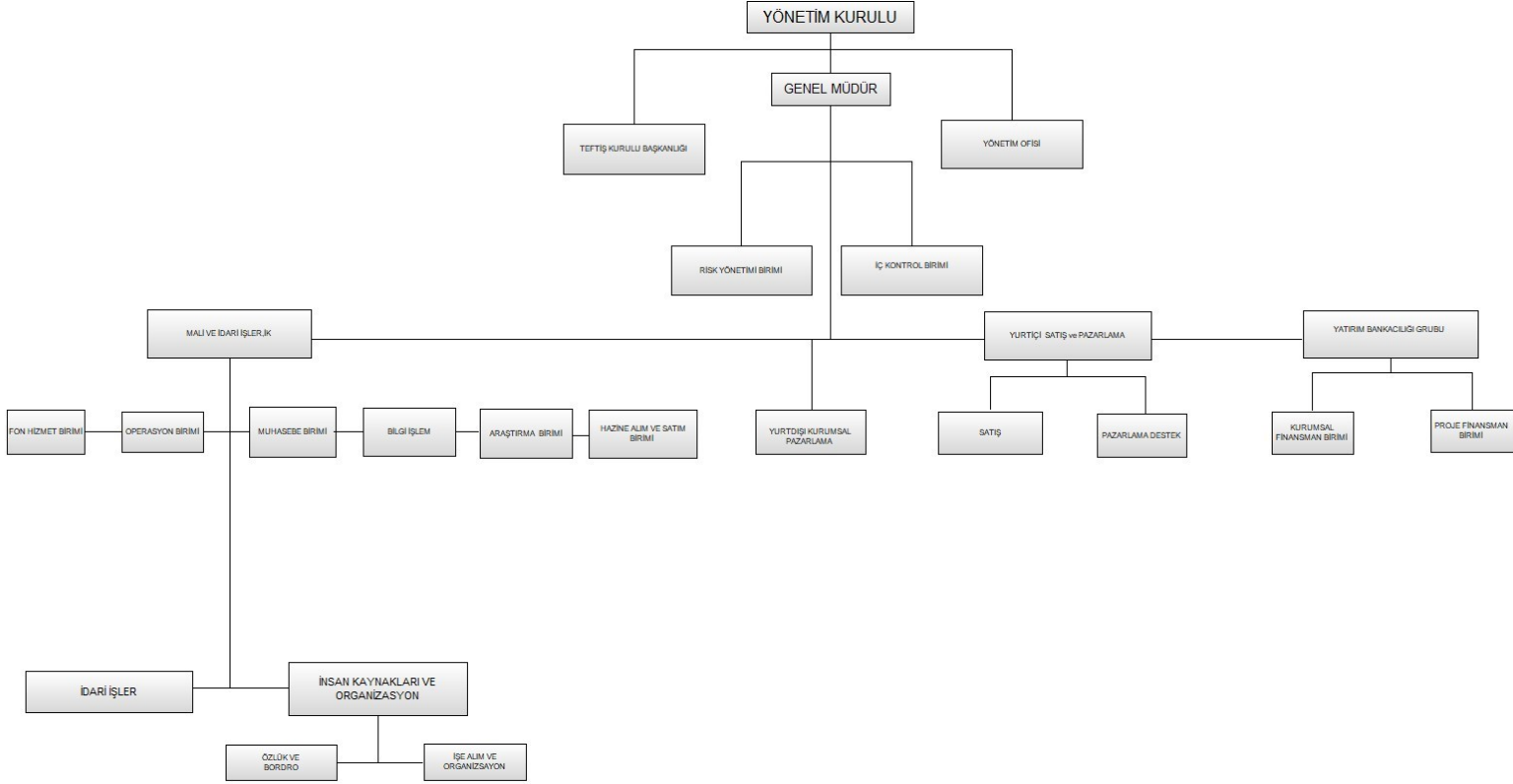
### 1.3 DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Gao Xiangyang (*)	Yönetim Kurulu Üyesi / Başkan
Liu Peiguo	Yönetim Kurulu Üyesi
Oraj Özel	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür
Chuanling Zhang	Yönetim Kurulu Üyesi
Zhang Ke	Yönetim Kurulu Üyesi

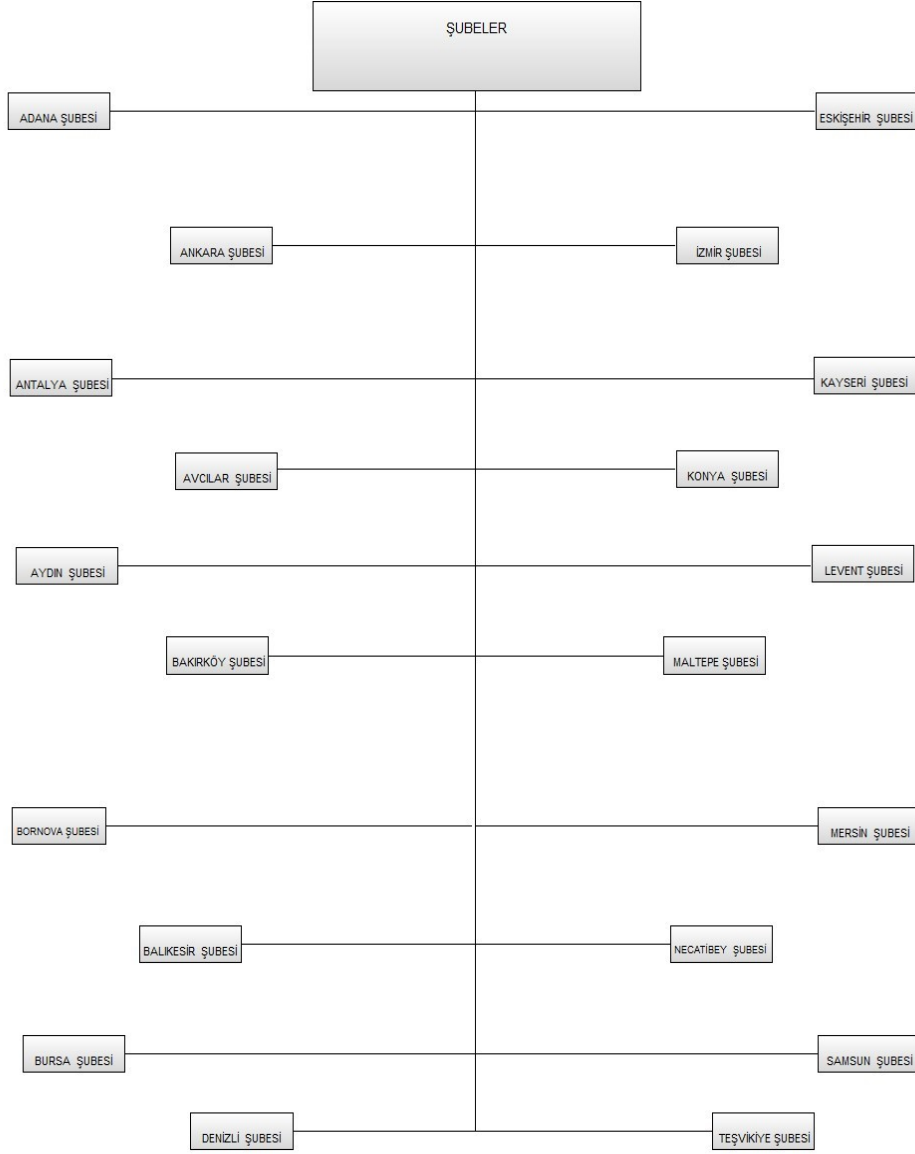
(\*) Yönetim Kurulu Üyeliği'nden 10.01.2022 tarihi itibarıyla istifa eden Xie Shaoxiong'un yerine 10.01.2022 tarihli 886 nolu Yönetim Kurulu Kararıyla Gao Xiangyang atanmıştır.

## 2. ORGANİZASYON ŞEMASI

### 2.1 GENEL MÜDÜRLÜK



## 2.2 SUBELER



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

30.09.2022 itibariyle Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleriyle, Üst Düzey Yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 9.558.537-TL'dir.

### **4. GLOBAL DEĞERLENDİRME**

BIST100 endeksi, 3Ç22'de en yüksek 3.715 puan ve en düşük 2.359 puan arasında işlem gördü ve 3Ç22'yi %32 üzerinde getiri ile tamamladı. Borsa İstanbul'a olan ilginin bir göstergesi olarak, ortalama günlük işlem hacmi çeyrek bazında 3Ç22'de %37 arttı.

Global ekonomilerde devam etmekte olan makro belirsizlikler, yurt içinde çeşitli başlıklar altında sayılabilecek mevcut faktörler ile aşılmaya ve yurt dışı makro kaygıların dengelenmesini sağlamaya yardım etmiştir. Yurt içi faktörler, yatırımcı güvenini tesis etmekle beraber aynı zamanda Borsa İstanbul'u yatırımcıların alternatifleri arasında en üst sıraya yerleştirmiştir. Ekonomik başlıklara ek olarak, şirketlerin faaliyet görünümü ve dolayısı ile finansal performansları, yatırımcıların beklentilerini desteklemiştir.

Bonolar, 3Ç22'de tüm vadelerde satın alınmıştır. 3Ç22 içinde 10 yıl vadeli bono faizi en düşük %11,23, 2 yıllık benchmark bono faizi en düşük %13,49 ve 5 yıl vadeli bono faizi en düşük %9,63 seviyelerinde talep görmüştür. TL'nin ise, önemli para birimleri karşısında değer kaybı kısıtlı kalmıştır. 3Ç22'de Hazine'nin toplam 105 milyar TL piyasa itfasına karşılık, 4Ç22'de 83 milyar TL piyasa itfası bulunmaktadır.

Türkiye ekonomisinde büyüme, 2Ç22'de yıllık bazda %7,6 gerçekleşmiştir. Türkiye ekonomisi, 1Ç22'de yıllık bazda %7,5 gerçekleşmiştir. Güçlü büyüme performansı kuvvetli ihracat ve iç talep sayesinde elde edilmiştir.

Ağustos ayında cari denge, 3,1 milyar dolar açık verdi. Ağustos cari denge verisi bir önceki aydaki 4.1 milyar dolar açık rakamına göre daralırken, geçen yılın aynı ayında 1,1 milyar dolar fazla rakamına göre bozulma gösterdi.

Ağustos ayında, Mevsim Etkilerinden Arındırılmış (MEA) işsizlik oranı yıllık bazda 220 baz puan azalarak %9,6 seviyesinde gerçekleşti; aylık bazda da 40 baz puan azalış gösterdi. İşsizlik oranı Mayıs 2018'den bu yana en düşük seviyede gerçekleşti. İstihdam oranı yıllık bazda 250bp artarken, aylık bazda da 50bp artarak %47,9 oldu. Genç işsizlik oranı aylık bazda 80bp azalarak, %18,0 gerçekleşti.

TCMB, Eylül ayı PPK toplantısında politika faizini, 100 baz puan indirerek, %12 seviyesine çekti. TCMB, Ağustos ayında da politika faizini 100 baz puan indirmişti. Temmuz ayında ise bir değişiklik yapılmamıştı.

Merkezi yönetim bütçesi 8A21'deki 37,5 mlyr TL açıktan, 8A22'de 33,1 mlyr TL fazlaya döndü. 8A21'de 90,6 mlyr TL faiz dışı fazla verilmiş iken 8A22'de 207,1 mlyr TL faiz dışı fazla verilmiştir.

Eylül ayında TÜFE, aylık %3,1 ve yıllık %83,4 arttı. ÜFE aylık %4,78 artarken, yıllık artış %151,5 oldu. Çekirdek enflasyon yıllık artışı %68,09.

Eylül ayında KKO'ı aylık bazda 70 baz puan artarken, yıllık bazda 70 baz puan azalarak %77,4 seviyesinde gerçekleşti.

Eylül ayında ihracat yıllık bazda %9 artarak 22,6 milyar dolar oldu. İthalat Eylül 2022'de yıllık %42 artışla 33,0 milyar dolar oldu. Aylık bazda, %11,3 arttı. İhracatın ithalatı karşılama oranı Eylül 2022'de yıllık bazda 20,3 puan azalarak %68,5 gerçekleşti. Enerji ithalatı hariç tutulduğunda, İhracatın ithalatı karşılama oranı yıllık bazda 16,5 puan azalarak %89,2 gerçekleşti. 2022'nin ilk dokuz ayında ihracat yıllık bazda %17 artarak 188 milyar dolar oldu. Aynı dönemde ithalat, yıllık %41 artışla 272 milyar dolar oldu.

Sanayi üretimi Ağustos ayında yıllık bazda %1,0 ve aylık bazda %2,4 büyüdü.

## 5. **2022 YILI 3.ÇEYREK FAALİYETLERİ**

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. geçmiş yıllarda olduğu gibi 2022 yılı üçüncü çeyreğinde de temkinli bir politika izlemiştir. Müşteri sayısında geçen yıl aynı döneme göre %7 artış olmuştur.

2022 3Ç faaliyetleriyle ilgili olarak;

Hisse Senedi İşlem Hacmi	78,90 Milyar TL
İnternet İşlemlerinin Şirket Komisyon Gelirlerindeki Payı	51,95%
Ortalama Özsermaye	279,60 Milyon TL
Kredi Net Faiz Geliri	57,82 Milyon TL
Hisse Senedi Komisyon Geliri	25,17 Milyon TL
VİOP Komisyon Geliri	6,09 Milyon TL

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

## 6. **ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

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

## 7. **RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**

### a) Varsa Şirket'in Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

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



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

Riskin erken saptanması ve yönetimi konusunda komite oluşturulmuş olup çalışma organizasyonu düzenlenmektedir.

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

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

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

Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

**8. İNSAN KAYNAKLARI VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKALARI**

30.09.2022 tarihi itibarıyla Şirketimizin personel sayısı 101'dir. Personelimize sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

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

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

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

**9. KÂR PAYI DAĞITIM POLİTİKASINA İLİŞKİN HUSUSLAR**

Kâr payı dağıtımını esas sözleşmedeki hükümlere göre yapılmaktadır.

**10. YARDIM VE BAĞIŞLAR**

2022 Eylül sonu itibarıyla 950-TL'lik bağış tutarı bulunmaktadır.

**11. DİĞER HUSUSLAR**

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

**12. İLETİŞİM BİLGİLERİ****Genel Müdürlük;**

Merkez Adres	Maslak Mah. Dereboyu/2 Caddesi No:13 34398 Sarıyer-İstanbul
Merkez Telefonu	0212 276 2727
Merkez Faks	0212 276 2900
İnternet Adresi	www.icbcyatirim.com.tr
E-posta	icbcyatirim@icbcyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No	357753 / İstanbul
Vergi Dairesi	Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi
Vergi No	8360070244
Mersis No	0836 0070 2440 0015

**Subeler;**

Sıra	Şube Adı	Adres	Telefon	Faks
1	Adana Şb.	Cemalpaşa Mah. Atatürk Cad. Ceyhan Apt. No:72/A 01120 ADANA	0322 459 5870	0322 459 9740
2	Ankara Şb.	Aziziye Mah. Cinnah Cad. No:100/A 06550 Çankaya / ANKARA	0312 440 6980	0312 442 4672
3	Antalya Şb.	Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Elif Apt. No:14/A 07160 Muratpaşa ANTALYA	0242 316 4548	0242 316 4322
4	Avcılar Şb.	Merkez Mah. E-5 Yanyol (Londra Asfaltı) No: 159/A 34310 Avcılar / İSTANBUL	0212 593 4270	0212 593 4269
5	Aydın Şb.	Zafer Mah. Doğugazi Bulvarı No:55/C 09100 Efeler / AYDIN	0256 212 9234	0256 214 2984
6	Bakırköy Şb.	Zuhuratbaba, İncirli Cad. No:101B 34147 Bakırköy-İst	0212 543 2230	0212 543 8512
7	Balıkesir Şb.	Eski Kuyumcular Mah. Bankalar Sok. No:5 Karasi BALIKESİR	0266 249 3761	0266 249 3768
8	Bornova Şb.	Çınarlı Mahallesi Şehit Polis Fethi Sekin Caddesi Dış Kapı No:5 İç Kapı No: 5A Konak / İZMİR	0232 388 1820	0232 342 8915
9	Bursa Şb.	Ahmet Paşa Mah. Fevzi Çakmak Cad. No:69/B 16050 Osmangazi BURSA	0224 250 4100	0224 253 1898
10	Denizli Şb.	Saraylar Mah. Gazi Mustafa Kemal Bulvarı No:50/A Merkezefendi DENİZLİ	0258 242 1204	0258 242 1193
11	Eskişehir Şb.	Hacı Ali Bey Mah. Sakarya 1.Cadde No: 22/A 26100 Tepebaşı ESKİŞEHİR	0222 220 4396	0222 220 4300
12	İzmir Şb.	Akdeniz Mah. Cumhuriyet Bulv. No:116 35210 Konak / İZMİR	0232 489 4051	0232 489 4403
13	Kayseri Şb.	Cumhuriyet Mah. Millet Cad. No:33/D 38040 Melikgazi KAYSERİ	0352 221 1242	0352 221 1258
14	Konya Şb.	Büyük Sinan Mah. Ankara Cad. No:124 42050 Karatay KONYA	0332 238 5723	0332 238 5726
15	Levent Şb.	Nispetiye Cad. Yeni Çarşı Durağı No:61 Beşiktaş / İSTANBUL	0212 284 0804	0212 283 9286
16	Maltepe Şb.	Bağlarbaşı Mah. 2. İlkokul Cad. Balek İş Merkezi Kat:1 No:6 Maltepe / İSTANBUL	0216 399 3985	0216 459 4047
17	Mersin Şb.	Çankaya Mah. İsmet İnönü Bulvarı No:112/B Canatan İş Merkezi 33070 Akdeniz MERSİN	0324 237 8284	0324 237 7655
18	Necatibey Şb.	Korkutreis Mah. Necatibey Cad. No:40/A Çankaya / ANKARA	312 232 1760	312 232 1767
19	Samsun Şb.	Kale Mah. İstiklal Cad. No:21/19 İlkadım SAMSUN	0362 432 6114	0362 435 5103
20	Teşvikiye Şb.	Hüsrev Gerede Cad. No:92/A 34365 Şişli / İSTANBUL	0212 236 1836	0212 259 1389