

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

**FAALİYET RAPORU**

**01 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018**

**İÇİNDEKİLER**

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

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

### 1.1 TARİHSEL GELİŞİM

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

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

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

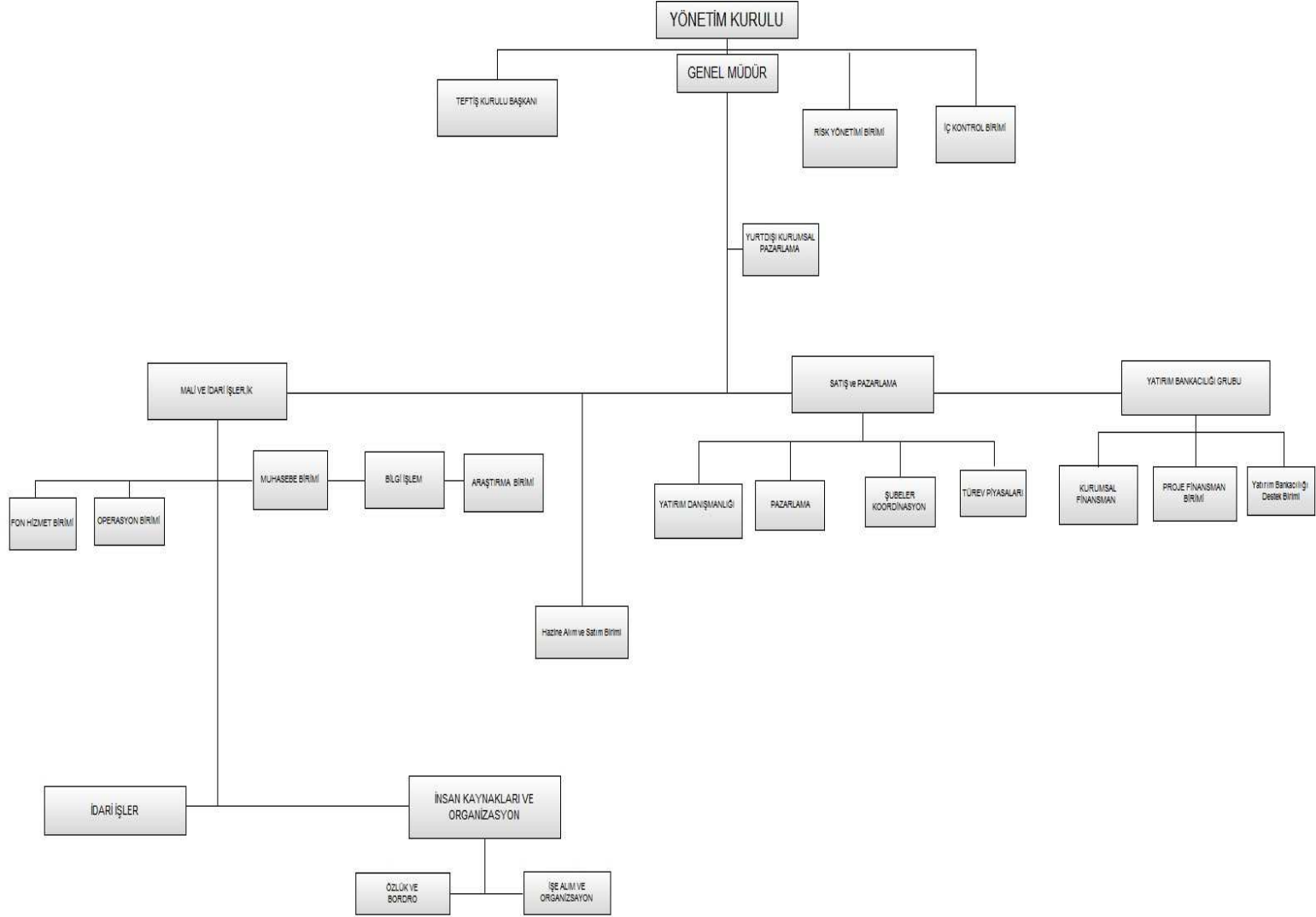
Sermaye Piyasası faaliyetleri SPK izin ve denetimine tabidir.

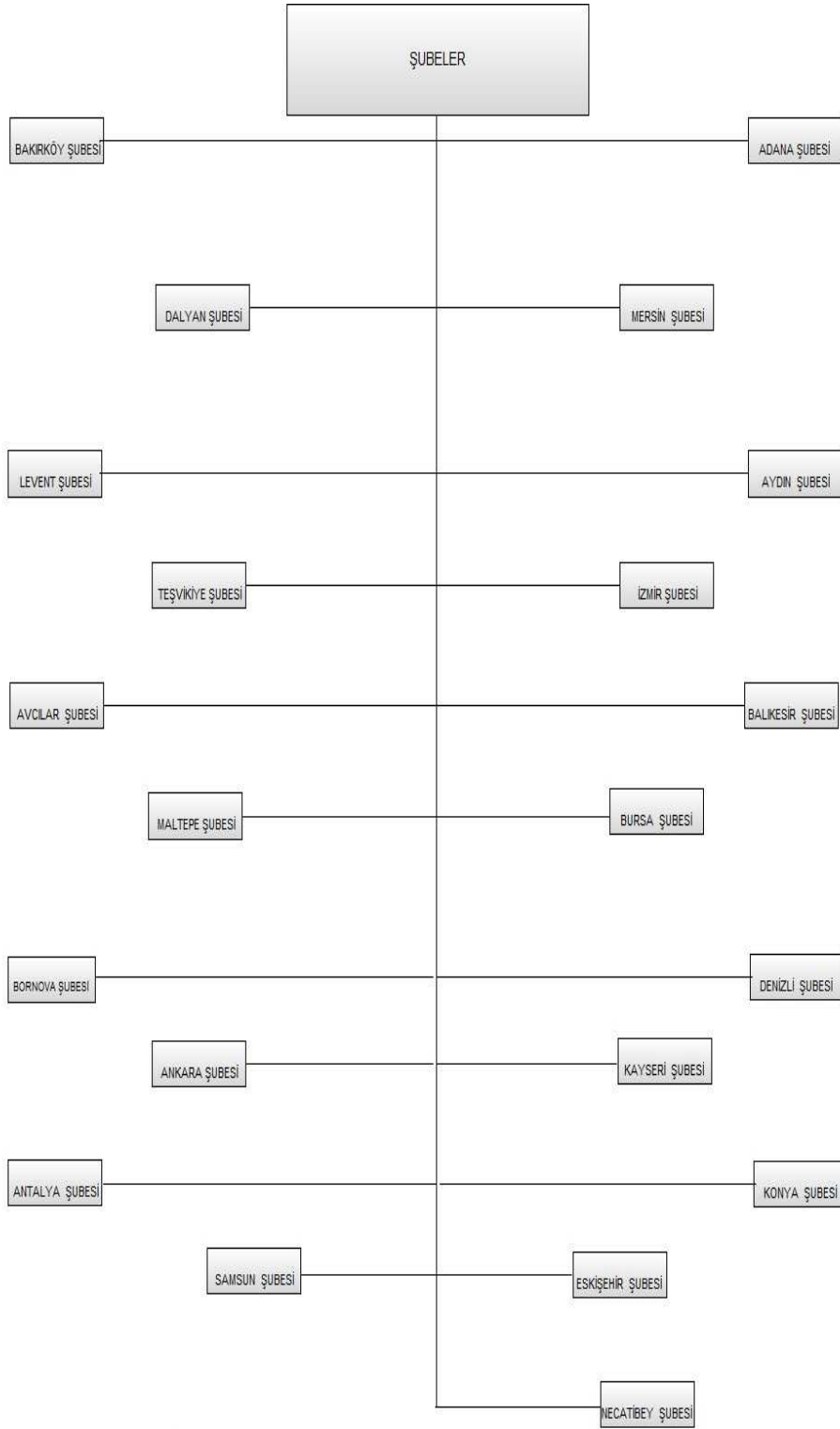
### 1.2 ORTAKLIK YAPISI

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

### 1.3 DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

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

**2. ORGANİZASYON ŞEMASI****2.1 GENEL MÜDÜRLÜK**

**2.2 SUBELER**

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

30.09.2018 itibariyle Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleriyle, Üst Düzey Yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.484.972-TL'dir.

### **4. GLOBAL DEĞERLENDİRME**

Haziran ayını 96.520 puandan kapatan BIST100 84.654'e, gösterge tahvil %26.51 seviyesine, USD/TRL 7.1104 seviyesine yöneldi.

Yabancı yatırımcılar 2018 Temmuz ayında 323 mn\$ satış, Ağustos ayında 117 mn\$ satış, Eylül ayında 111 mn\$ alış gerçekleştirdiler.

13 Temmuz 2018, Fitch Türkiye'nin kredi notunu BB+'dan BB'ye düşürdü, görünümü ise "durağan"dan "negatif"e çevirdi.

TÜFE'de (2003=100) 2018 yılı Eylül ayında bir önceki aya göre %6,30, bir önceki yılın Aralık ayına göre %19,37, bir önceki yılın aynı ayına göre %24,52 ve on iki aylık ortalamalara göre %13,75 artış gerçekleşti.

İşsizlik oranı değişim göstermeyerek %10,2 seviyesinde gerçekleşti Haziran 2018.

Cari işlemler açığı, bir önceki yılın Temmuz ayına göre 2.960 milyon ABD doları azalarak 1.751 milyon ABD doları olarak gerçekleşmiştir. Bunun sonucunda, on iki aylık cari işlemler açığı 54.560 milyon ABD doları olmuştur.

24 Temmuz 2018 Para Politikası Kurulu (Kurul), politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 17,75 düzeyinde sabit tutulmasına karar vermiştir. Dış talep gücünü korumakla birlikte iç talebe dair yavaşlama sinyalleri artmaktadır.

13 Eylül 2018 Para Politikası Kurulu (Kurul), politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranının yüzde 17,75'ten yüzde 24'e yükseltilmesine karar vermiştir.

Rezerv opsiyonu mekanizması kapsamında döviz imkânı oranı üst sınırı yüzde 45'ten yüzde 40'a düşürüldü 6 Ağustos 2018.

Bankaların Türk lirası işlemleri için kullanabilecekleri teminat döviz depo limitleri 7,2 milyar Euro seviyesinden 20 milyar Euro'ya çıkarılmıştır. Türk lirası zorunlu karşılık oranları tüm vade dilimlerinde 250 baz puan indirilmiştir. Yabancı para diğer yükümlülükler için zorunlu karşılık oranları 400 baz puan indirilmiştir 13 Ağustos 2018.

Standard&Poors Türkiye'nin yabancı para cinsinden kredi notunu B+'dan BB-'ye düşürdü.

Moody's de Türkiye'nin kredi notunu Ba3'e düşürdü. Kuruluş Türkiye'nin görünümünü de negatife çevirdi 17 Ağustos 2018.

29 Ağustos 2018 tarihinden itibaren, TCMB bünyesinde faaliyette bulunan Bankalararası Para Piyasası'nda gecelik vadedeki işlemler için bankaların borç alabilme limitlerinin 13 Ağustos 2018 öncesi limitlerin iki katı olarak uygulanmaya başlanmasına karar verilmiştir.

Gayrisafi Yurt içi Hasıla ikinci çeyrek ilk tahmini; zincirlenmiş hacim endeksi olarak (2009=100), 2018 yılının ikinci çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %5,2 arttı.

Üretim yöntemiyle Gayrisafi Yurt içi Hasıla tahmini, 2018 yılının ikinci çeyreğinde cari fiyatlarla %20,4 artarak 884 milyar 4 milyon 260 bin TL oldu.

Fed, fonlama faiz aralığını %2.0-2.25'a yükselirken, 2019'da üç faiz artırımını öngörüyor.

## **5. 2018 YILI 9 AYLIK FAALİYETLER**

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

Hisse Senedi İşlem Hacmi	16,45 Milyar TL
İnternet İşlemlerinin Şirket Komisyon Gelirlerindeki Payı	33%
Ortalama Özsermaye	106,34 Milyon TL
Kredi Net Faiz Geliri	9,41 Milyon TL
Hisse Senedi Komisyon Geliri	6,99 Milyon TL
VİOP Komisyon Geliri	1,22 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 yurtiçi 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 ayrıca bir komite oluşturulmamıştır.

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

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

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

Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

**8. İNSAN KAYNAKLARI VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKALARI**

30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirketimizin personel sayısı 96'dır. Personelimize sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır. Genel Müdürlük bünyesindeki personelimize servis imkânı sağlanmıştır.

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

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

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

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

Kar payı dağıtımı esas sözleşmedeki hükümlere göre yapılmaktadır.

**10. YARDIM VE BAĞIŞLAR**

2018 Eylül sonu itibarıyla da 100-TL'lik bir bağış tutarımız bulunmaktadır.

**11. DİĞER HUSUSLAR**

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



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

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

**Şubeler;**

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