

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 2018 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, Esas Sözleşmesi'nde belirlenen faaliyetlerini sürdürmektedir.

YETKİ BELGELERİ

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

MERKEZ VE MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Şirket merkezi İstanbul'da olup 9 şube ile faaliyet göstermektedir.
T.Halk 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 Adresi : Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No:20 Kat: 4 Şişli 34382 İstanbul

Merkez Telefon Numarası : 0212 314 81 81

E-Posta : halkyatirim@halkyatirim.com.tr

Web Adres : www.halkyatirim.com.tr

Rapor Dönemi : 01.01.2018- 31.12.2018

Şube bilgileri

İstanbul Şubesi : Gayrettepe Mah. Büyükdere Cad. Neutron İş Hanı No: 119 Kat:7 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 314 82 62 Faks: 0212 221 32 03

Ankara Şubesi : Arjantin Cad. No:13 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

Göztepe Şubesi : Bağdat Cad. No:251/A Pamir Apt. Göztepe-Kadıköy/İSTANBUL
Tel: 0216 368 24 20 Faks:0216 368 35 48

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

Denizli Şubesi : Saraylar Mahallesi Cumhuriyet Cad. No:22/A 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

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

ŞİRKET SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

<u>Ortağın Unvanı</u>	<u>Pay (%)</u>	<u>Pay Tutarı</u>
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
TOPLAM	100,00	104.000.000,00 TL

(*) Diğer hissedar; Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.’dir. T. Halk Bankası Personel Yardımlaşma Vakfına ait olan hisseler, Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.’ye devredilmiştir.

Şirket, 20 Nisan 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, sermayesini 22.000.000 TL arttırarak 82.000.000 TL’den 104.000.000 TL’ye çıkarmıştır.

Aracı Kurum sermayesinin doğrudan veya dolaylı olarak %10’undan fazlasına sahip olan tüzel kişi ortakların ortaklık yapısı hakkında açıklama:

T. Halk Bankası A.Ş.’nin Özelleştirme Yüksek Kurulu’nun 03.02.2017 tarih ve 2017/1 sayılı Kararı ile T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı’na ait hisseleri, özelleştirme kapsam ve programından çıkartılarak 10.03.2017 tarihinde Türkiye Varlık Fonu’na devredilmiştir.

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

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

Adı - Soyadı	Unvanı	Başlama – Bitiş Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Serdar SÜRER	Genel Müdür	18.10.2017 – Devam ediyor	26 yıl
Evren KARABULUT	Genel Müdür Yardımcısı	22.01.2018 – Devam ediyor	22 yıl
Bülent SEZGİN	Genel Müdür Yardımcısı	27.12.2012 – Devam Ediyor	22 yıl

*Sn. Evren KARABULUT, 15.01.2018 tarih ve 2018/03 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Yurt İçi Satış, Alternatif Dağıtım Kanalları, Pazarlama ve Kurumsal İletişim Birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve atanmıştır.

*Sn. Ali ÖMÜRBEK, 19.10.2018 tarihi itibarıyla Genel Müdür Yardımcılığı görevinden ayrılmıştır.

*30.10.2018 tarihinde Sn. Serdar SÜRER, Şirketin Genel Müdürlük vazifesinden ayrılması ile Şirket Genel Müdür Yardımcısı Sn. Evren KARABULUT, Genel Müdürlük makamına vekaleten atanmıştır. Sn. Serdar SÜRER, 11.02.2019 tarih, 2019/13 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yeniden Genel Müdürlük makamına atanmış, Sn. Evren KARABULUT Genel Müdür Vekaleti görevinden ayrılmıştır.

*Sn. Evren KARABULUT görevine Şirketin Genel Müdür Yardımcısı olarak 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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Dönem içinde görev yapan Yönetim Kurulu Üyeleri:

Güncel Yönetim Kurulumuz

Adı Soyadı	Görevi	Görev süresi
1- Erkan KİLİMCİ	Yönetim Kurulu Başkanı	11.02.2019 – Devam
2- Kamil Enis TUNA	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	30.01.2019 – Devam
3- Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	11.02.2019 – Devam
4- Ahmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2018 – Devam
5- Enes ÇELEBİ	Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2018 – Devam
6- Güvenç USTA	Yönetim Kurulu Üyesi	30.10.2018 – Devam

*20.04.2018 tarihli Şirket Genel Kurul Toplantısından sonra Yönetim Kurulu atamalarında meydana gelen değişiklikler aşağıda özetlenmiştir:

- 22.10.2018 tarihinde; Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Hakan ERYILMAZ ve Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Ömer Aykut ÜNLÜ Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinden istifaen ayrılmışlardır.
- 30.10.2018 tarihinde; boş bulunan Yönetim Kurulu Üyeliğine Sn. Güvenç USTA, Yönetim Kurulu Başkanlığına ise Sn. Serdar SÜRER atanmıştır. Aynı tarih itibarıyla, Sn. Serdar SÜRER’in ayrılmasıyla boşalan Şirket Genel Müdürlüğüne Genel Müdür Yardımcısı Sn. Evren KARABULUT vekaleten atanmıştır. Sayın KARABULUT aynı kararla Yönetim Kurulu Üyeliğine atanmıştır.
- 22.01.2019 tarihinde Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sn. Dursun Ali ALEV’in görevinden ayrılması ile boşalan Başkan Vekili makamına 30.01.2019 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Kamil Enis TUNA atanmıştır.
- 11.02.2019 tarihinde; Şirket Genel Müdürlüğüne Yönetim Kurulu Üyemiz Sn.Serdar SÜRER atanmıştır. Aynı tarih itibarıyla Yönetim Kurulu Başkanlığına Sn. Erkan KİLİMCİ atanmıştır.
- 11.02.2019 tarihde Sn. Serdar SÜRER’in yeniden Genel Müdürlük makamına atanması ile Sn. Evren KARABULUT Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdür Vekaleti görevlerinden ayrılmıştır. Sn. KARABULUT görevine Şirketin Genel Müdür Yardımcısı olarak devam etmektedir.

20.04.2018 tarihli Olağan Genel Kurul sonrası oluşan Yönetim Kurulumuz

Adı Soyadı	Görevi	Görev süresi
1- Hakan ERYILMAZ	Yönetim Kurulu Başkanı	20.04.2018 – 22.10.2018
2- Dursun Ali ALEV	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	20.04.2018 – 22.01.2019
3- Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	20.04.2018 – Devam
4- Ahmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2018 – Devam
5- Enes ÇELEBİ	Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2018 – Devam
6- Kamil Enis TUNA	Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2018 – Devam
7- Ömer Aykut ÜNLÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2018 – 22.10.2018

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

20.04.2018 tarihli Olağan Genel Kurul öncesi Yönetim Kurulumuz

Adı Soyadı	Görevi	Görev süresi
1- Yusuf Duran OCAK	Yönetim Kurulu Başkanı	26.07.2017 – 20.04.2018
2- Dursun Ali ALEV	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	26.07.2017 – 20.04.2018
3- Serdar SÜNER	Yönetim Kurulu Üyesi	26.07.2017 – 20.04.2018
4- Deniz YILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi	26.07.2017 – 20.04.2018
5- Ahmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	26.07.2017 – 20.04.2018
6- Kamil ENİS TUNA	Yönetim Kurulu Üyesi	26.07.2017 – 20.04.2018
7- Remzi GÜNHAN	Yönetim Kurulu Üyesi	26.07.2017 – 20.04.2018
8- Enes ÇELEBİ	Yönetim Kurulu Üyesi	26.07.2017 – 20.04.2018
9- Ömer Aykut ÜNLÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	13.02.2018 – 20.04.2018
10- Ali ÖMÜRBEK	Yönetim Kurulu Üyesi	26.07.2017 – 31.10.2017

Denetçi

UNVANI	Görevi	Görev süresi
DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Denetçi	2018 Hesap Dönemi

GENEL DEĞERLENDİRME VE ŞİRKETİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER

2018 yılında, ucuz likidite dönemini geride bırakan ekonomiler genel olarak sıkılaşan küresel likidite koşulları altında, büyümelerini daha yavaş ivmeyle de olsa sürdürmeyi başarmışlardır. Yavaşlayan küresel büyümede etkili olan bir diğer faktör de, ABD ve Çin arasında yaşanan ticaret savaşları oldu. Yeni yılın görünümünde ise, ticaret savaşları, yüksek borç oranları ve Çin’den gelen yavaşlama sinyalleri gibi faktörler nedeniyle, küresel büyümeye dair aşağı yönlü risklerin ön plana çıktığını görmekteyiz. Küresel büyümeye ilişkin aşağı yönlü risklere karşın, 2018 yılında geçen yılın aksine faiz artırım sürecine giren gelişen ülke ekonomilerinin ise, halen sağlam ekonomik dinamiklere sahip olmaları dolayısıyla önümüzdeki dönemde cazibelerini korumaya devam edeceğini düşünmekteyiz.

Euro Bölgesi ekonomisi ise, ticaret savaşları ile başlayan ve Fed’in sıkılaşma programı ile güçlenen küresel resesyon korkularından payına düşeni aldı. Bölge ekonomisine ilişkin olarak, özellikle PMI, sanayi üretimi ve güven endeksi verilerinin ivme kaybettiğini gözlemledik. Enflasyon tarafında ise, Merkez Bankası’nın hedefine ulaşılmış olmasına karşın, büyümede yavaşlama ve küresel resesyon endişelerinin enerji fiyatlarında neden olduğu sert düşüş, aşağı yönlü risklerin varlığına işaret ediyor. Bu nedenle, Avrupa Merkez Bankası’nın yıl sonunda varlık alımlarının durdurmuş olmasına karşın, 2019 yılının son çeyreğinde başlatması beklenen faiz artırım sürecinin zamanlaması ile ilgili zihinlerde soru işareti yaratıyor.

Küresel ekonominin itici gücü konumundaki Çin ekonomisinde ise, 2018’de ‘ılımlı’ büyüme görünümünün korunduğunu gördük. Çin ekonomisi 2018’nin tamamında %6,6 büyüyerek hükümetin büyüme hedefine yakın bir performans sergiledi. Ancak ticaret savaşlarının etkisine yönelik belirsizlikler gelecek dönemle ilgili kaygıları artırıyor. 2015 yılının ikinci yarısında büyüme oranı %7 seviyesinin altına gerileyerek “yumuşak iniş”i teyit eden Çin ekonomisinde 2018’de, ticaret savaşlarının etkisiyle önemli tüketim ve üretim verilerinde görülen bozulma, büyümede tehlikenin sürdüğü sinyallerini verdi. Çin hükümeti, aldığı parasal tedbirlerle ekonomiyi desteklemeye çalışsa da, ikili ilişkilerde yaşanan dalgalanmalar ve belirsizlik süreci, büyümede aşağı yönlü risklerin sürmesine neden olmaktadır.

Diğer taraftan, gelişen ülkelerin ekonomik dinamiklerinde dalgalanmalar yaşanmasına rağmen kalıcı bir hasar gözlenmemesi ve küresel normalleşme sürecinin ılımlı olarak devam edecek olması, hatta ABD’de maliye politikasının desteğinde beklenen azalma ve daha ılımlı enflasyon gelişimi gibi unsurlar doğrultusunda beklenenden daha ılımlı sıkılaşma sürecinin gündeme gelebilecek olmasının 2019 yılında küresel büyümedeki yavaşlama ve küresel resesyon endişelerini sınırlandıracağını öngörüyoruz.

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

Yurt içinde ise, yaz aylarında belirgin boyut kazanan finansal dalgalanma sonrasında büyümede, net dış talebin güçlü katkısına karşılık, özellikle iç tüketimin azalan katkısı nedeniyle yavaşlama yaşandı. 2017 yılında %7,4 büyüyen Türkiye ekonomisi, 2018 yılının üçüncü çeyreğini yıllık %1,6 büyüme ile tamamladı. 9 aylık dönemde ise yıllık bazda %4,5 büyüdü.

Geçen yılı %47,6’lık güçlü performans ile tamamlayan BIST100 endeksi ise, 2018 yılında, Fed politikasının gelişen ülkeler üzerinde yarattığı baskı ve bu ülkelerin kendi özelinde ortaya çıkan risk unsurları, ticaret savaşlarına ilişkin gelişmeler ve buna bağlı olarak artan volatilité; içeriyle ilgili olarak da jeopolitik tansiyon ve ekonomik dengelerde endişeler nedeniyle zor bir dönem geçirdi ve %21 gerileyerek en çok değer kaybeden borsalar arasında yer aldı.

Enflasyon tarafında ise, 2017 yılında %10-12 arasında kısmen dar bir bantta düşük çift haneli seviyelerde seyrettikten sonra, 2018 yılında ilk çeyrekte özellikle baz etkisinin de desteğiyle %10’lara hafif gerileme eğilimi göstermiş olsa da, takip eden dönemde Mayıs ayından itibaren hızlanan, Ağustos ayında da çarpıcı bir boyuta ulaşan kurdaki değer kaybı ve fiyatlandırma davranışlarındaki bozulmanın etkisiyle hızlı bir ivmeyle %20’li seviyeleri aşmış ve Ekim ayında da %25,24 seviyesine ulaşmasına karşılık, yılı %20,30 ile tamamladı.

2019 yılında ise Yeni Ekonomi Programı’na uygun ekonomi politikalarının uygulanmasıyla, yurt içi büyümenin potansiyelinin altında ancak cazibesini koruyarak sürdürmesini bekliyoruz. Son iki yıldır yükselişte olan ve geçen yıl hızlanan yıllık enflasyonun ise, 2019 yılında yavaşlama gösterecek dinamiklere sahip olduğunu düşünüyoruz. Bu gelişmelere ek olarak, TCMB’nin para politikasında ‘sıkı’ duruşunu sürdürmesiyle de, gelişen ülkeler arasında dirençli konumunu sürdüreceğini ve TL varlıklara yönelik risk algılamasının pozitif yönde gelişim göstereceğini düşünüyoruz.

ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Sermaye Piyasalarında yeni ürünlerin yapılandırılmasında öncü olan, Bankamızın güçlü dağıtım kanalını etkin ve verimli şekilde kullanabilen, gelişen teknolojinin finansal piyasalara olan etkisine hızlı adapte olabilen bir aracı kurum olabilmek amacıyla Kurum içerisinde stratejik öneme sahip projeler yönetilmektedir.

Vizyonumuz

Finansal piyasaların tüm gerekliliklerini yerine getiren, güçlü altyapısı, geniş ürün yelpazesıyla 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

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal değerlerimize ise <https://www.halkyatirim.com.tr/kurumsal-degerler> adresinde erişim mümkündür.

İÇ KONTROL VE RİSK YÖNETİM SİSTEMİ

Şirket, finansal riskleri önlemek amacıyla piyasalarda yapılan işlemlerini, borç-alacak durumunu, stoklarını, faiz ve piyasa risklerini günlük olarak raporlamakta ve analiz etmektedir.

Şirketin genel müdürlük ve merkez dışı örgütleri 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 gerçekleştirilmektedir. Şirket iç denetim sistemi Teftiş Kurulu ile İç Kontrol ve Risk Yönetimi birimlerinden oluşmaktadır.

SPK düzenlemeleri çerçevesinde yürütülen iç kontrol faaliyetleri, İç Kontrol ve Risk Yönetimi Birimi altında İç Kontrol ve Uyum ile Risk Yönetimi bölümleri olarak faaliyet göstermektedir. Yapısı ve sorumlulukları gereği; İç

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

Kontrol ve Risk Yönetimi 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 Tebliğ”i uyarınca risk esaslı denetim planı uygular. Denetim alanlarının temeline, SPK mevzuatı, ilgili diğer mevzuat, Şirket prosedür ve Yönetim Kurulu kararları dayanak oluşturur.

Risk Yönetim Bölümü, portföy aracılığı kapsamında işlemlerin 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.

FATCA ve CRS projesi hakkında Danışman firma ile sözleşme imzalanmış olup, Şirket otomasyonu üzerinden müşteri kartlarına bilgi giriş ekranlarının yapılandırılması, müşteri hesaplarının bu kapsamda raporlanabilmesi süreci devam etmektedir.

HAZİNE VE PORTFÖY ARACILIĞI

Borçlanma Araçları Piyasası İşlemleri

Kesin Alım – Satım Pazarında, 2018 yıl sonu itibarıyla toplam 8,5 Milyar TL işlem hacmi ile bu piyasada işlem yapan 36 Aracı Kurum arasında 5. sırada yer alınmıştır. 2017 yılı aynı dönem verilerine göre işlem hacmi %92,55 artmış ve sıralamadaki yeri iki basamak yükselmiştir.

Repo – Ters Repo Pazarında, 2018 yıl sonu itibarıyla toplam 122,3 Milyar TL işlem hacmi ile bu piyasada işlem yapan 30 Aracı Kurum arasında 4. sırada yer alınmıştır. 2017 yılı aynı dönemine göre işlem hacminde %37 azalış gerçekleşmiş ve sıralamadaki yeri 3 basamak gerilemiştir.

2018 yıl sonu verilerine göre Borçlanma Araçları Piyasasının toplam işlem hacmi bir önceki yılın aynı dönemine göre %5,63 azalırken, aynı dönemde Şirket işlem hacmi ise %34,51 oranında azalış göstermiştir. Diğer taraftan tüm pazarlar ve Bankalar dahil Şirketin Piyasadan aldığı pay ise %2,24’ten %1,53’e düşmüştür.

Şirket, Takasbank Para Piyasası’nda ise 2018 yıl sonu itibarıyla toplam 34,951 Milyar TL işlem hacmi gerçekleştirmiştir. Böylece Şirketin piyasadan aldığı pay önceki yılın aynı dönemine göre %1,29’dan %2,04’e yükselmiştir.

Portföy Aracılığı İşlemleri

Sermaye Piyasası Kanunu’nun 37. Maddesinin birinci fıkrası kapsamında yer alan ve temelde müşterilerin sermaye piyasası araçları ile ilgili alım veya satım emirlerine karşı taraf olma faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla kurulmuş olan Portföy Aracılığı Birimi, Portföy Aracılığı faaliyetlerine Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ile devam etmektedir.

2018 yıl sonu itibarıyla portföy aracılığı kapsamında, kaldıraçlı işlemler toplam işlem hacmi **1,6 Milyar USD** olarak gerçekleşmiştir.

2018 yıl sonu itibarıyla VIOP’da ise kurum adına döviz vadeli işlem ve opsiyon kontratlarında **75,8 Milyon TL** işlem hacmi gerçekleştirilmiştir.

KURUMSAL FİNANSMAN

2018 yıl sonu itibarıyla Şirketin toplam kurumsal finansman geliri **28,20 Milyon TL’dir**. Toplam gelirin içerisinde borçlanma araçları ihraç komisyon gelirleri **24,20 Milyon TL**, kira sertifikası ihraç komisyon gelirleri **2,70 Milyon TL**, halka arz aracılık komisyon gelirleri **646 Bin TL** ve danışmanlık hizmet gelirleri **652 Bin TL** olmuştur.

2018 yıl sonu itibarıyla Borçlanma Araçları ve Sukuk İhraçlarında **24 Milyar TL** ihraç tutarı, **%13,14** pazar payı ile **31 Aracı Kurum** arasında **1. sırada** yer almıştır.

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

YURTİÇİ SATIŞ

Pay Piyasası İşlemleri

2017 yıl sonu itibarıyla toplam **52,211 Milyon TL** pay işlem hacmine ulaşılmıştır. İşlem yapan **59 Aracı Kurum** arasında **16. sırada** yer alınmıştır. Aracı Kurumlar arasında pazar payı **%1,78** seviyesinde oluşmuştur.

2018 yıl sonu itibarıyla toplam **76,137 Milyon TL** pay işlem hacmine ulaşılmıştır. İşlem yapan **55 Aracı Kurum** arasında **16. sırada** yer alınmıştır. Şirketin, Aracı Kurumlar arasında pazar payı **% 1,91** seviyesine yükselmiştir.

Kredili İşlemler

Teminata alınan Sermaye Piyasası Araçları karşılığında müşterilere kullandırılan hisse senedi kredileri, 2018 yıl sonunda geçen yılın aynı dönemine göre **%40,57** oranında artarak günlük ortalama **80,7** Milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Kredili işlemler üzerinden elde edilen kredi faiz gelirleri 2018 yıl sonu itibarıyla **%88,85** oranında artarak toplamda yaklaşık **18,78 Milyon TL** olarak gerçekleşmiştir.

Kredi ve temerrüt faizlerinden oluşan müşterilerden alınan faiz gelirleri ise **19,26 Milyon TL** olarak gerçekleşmiştir.

Türev Araçlar

Kaldıraçlı işlemler piyasasında varlık gösteren ilk kamusal sermayeli aracı kurum olan Halk Yatırım 2013 yılından beri 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.

Kurumumuz 2019 yılı içerisinde piyasa koşulları çerçevesinde rekabetçi fiyatlar ile bu alanda faaliyetlerine devam edecektir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşlemleri

2017 yıl sonu itibarıyla toplam **15,108 Milyon TL** hacimle **%0,91** oranında pazar payı elde edilerek işlem yapan **65 Aracı Kurum** arasında **23. sırada** yer alınmıştır.

2018 yıl sonu itibarıyla toplam **24,057 Milyon TL** hacimle **%0,95** oranında pazar payı elde edilerek ve 2018 yıl sonunda işlem hacmi geçen yılın aynı dönemine göre **%59** oranında artarak işlem yapan **63 Aracı Kurum** arasında **22. sırada** yer 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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

2017 yıl sonu itibarıyla toplam 1446 hesap açıktır. 2017 yıl sonu itibarıyla toplam işlem hacmi **12,171 Milyon USD** olmuştur.

2018 yıl sonu itibarıyla toplam 1522 hesap açıktır. 2018 yıl sonu itibarıyla toplam işlem hacmi **10,360 Milyon USD** olmuştur.

Kurumsal Satış

Türkiye’de son dönemlerde firmaların kaynak ihtiyaçları, para piyasalarından sermaye piyasalarına doğru kaymaktadır. Aktif kalitesini arttırmak 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, 2018 yılı oldukça başarılı geçmiş ve toplamda **103** ihraç ile **24 Milyar TL**’ lik işleme aracılık edilmiştir. Bu rakam kurumumuzu **13.14%** luk Pazar payı ile Piyasa liderliğine taşımıştır.

Yurt İçi Satış Pazarlama faaliyetleri ile bireysel müşteri odağındaki müşteri portföyünün geliştirilmesinin yanında, 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 2019 yılında yurt içi satış fonksiyonunun hedefleri arasında yer almaktadır.

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

YATIRIM DANIŞMANLIĞI VE BİREYSEL PORTFÖY YÖNETİMİ

Yatırım Danışmanlığı Birimi, tüm sermaye piyasası araçları için hizmet vermektedir. Sermaye piyasası ürünlerinde alım satım aracılık işlemlerinin yanı sıra, yatırımcıların beklentilerini karşılamaya yönelik finansal çözümler ve önerileri içeren yönlendirici nitelikteki tavsiyeleri ile yatırımcıların nihai kararlarını vermelerini kolaylaştırmaktadır.

Yatırım danışmanlığı çerçeve sözleşmesi kapsamında ve yerindelik testi sonuçlarına göre müşterilere verilen bu hizmetin temel amacı, yatırımcıların bilgi birikiminin ve finansal okuryazarlık kalitesinin artırılmasıdır.

Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi birimi tarafından 2018 yılında 891 teknik alım-satım tavsiyesi ile günlük ortalama 4 öneri verilmiştir. Yıl içinde şirketlerin bilanço beklentileri ve bilanço gerçekleştirmelerine yönelik analizler hazırlanmıştır. 2018 yılında 1980 adet, teknik analiz, kantitatif değerlendirme, günlük ve periyodik bülten raporu hazırlanarak saha satış ekipleri ve müşteriler ile paylaşılmıştır.

Halk Yatırım, 2015 yılında SPK’dan alınan geniş yetkili aracı kurum statüsü ile birlikte Bireysel Portföy Yöneticiliği faaliyet iznini de almış bulunmakta ve bu hizmeti “Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi Birimi” nezdinde sunmaktadır. Bunun için, 2018 yılında yazılım altyapısı geliştirilmiş, gerekli testler yapılmış, şube ve satış ekiplerinin bilgilendirilmesi sağlanmış ve uzman personel sayısının da artırılması ile 2019 yılında Bireysel Portföy Yönetimi hizmeti Halk Yatırım müşterilerine sunulmaya başlanmıştır. Bireysel Portföy Yönetimi hizmeti, karşılaştırma ölçütü, yatırım bantları, yatırım yapılacak veya yapılmayacak varlıklar gibi yatırımcılarımızın kendilerinin belirleyecekleri yönetim kriterlerine göre, müşteri varlıklarının uzman portföy yöneticileri tarafından vekil sıfatıyla

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

yönetilmesi amacıyla sunulan kişi ve kurumlara özel portföy yönetim hizmetidir. Bu hizmet, yatırımcılar ile Halk Yatırım arasında imzalanan "Bireysel Portföy Yönetimi Çerçeve Sözleşmesi" ile sunulur.

YURT DIŞI PİYASALAR VE KURUMSAL İLETİŞİM

Yurtdışı Piyasalar İşlemleri

Yurt dışı piyasalar bölümü bireysel ve kurumsal yatırımcıların Amerika ve Avrupa hisse senetlerinde aracısız ve hızlı bir şekilde işlem yapmasını sağlamak amacıyla kurulmuştur. Yurt dışı piyasalarda alım satımına aracılık edilen ve/veya saklama hizmeti sunulan sermaye piyasası araçları için, yurt dışında faaliyet gösteren ve Amerika Birleşik Devletleri yetkili otoritesi FINRA (Financial Industry Regulatory Authority) kurallarına ve düzenlemelerine tabi Interactive Brokers LLC şirketi yurt dışı çözüm ortağımızdır. Müşterilerimiz "Halk Intrader" isimli online işlem platformumuz aracılığı ile yurt dışı piyasalardan işlem yapabileceklerdir.

24/12/2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna şirketimiz İşlem Aracılığı Faaliyetinin Yurt Dışında Yürütülmesine ilişkin faaliyet izinleri talebinde bulunmuş, 10/01/2019 tarihinde kurumdan eksikliklerimizle ilgili yazı gelmiş, 05/02/2019 tarihinde de eksiklerimiz tamamlanmış ve faaliyet izinleri ile ilgili yeniden başvuruda bulunulmuştur. Verilecek hizmet hakkında her türlü operasyonel alt yapı hazır olup, faaliyet izninin alınmasını takiben pazarlama faaliyetlerine başlanacaktır.

Kurumsal İletişim

Benimsediği sorumlu iş modeli gereği, Şirket'in vizyonu ile örtüşen kurumsal sosyal sorumluluk projeleri geliştiren Halk Yatırım, tüm paydaşlarıyla etkin bir iletişim sürdürerek markasına değer katmaktadır.

Kurumsal iletişim, Halk Yatırım'ın 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.

2018 yılında yürütülen faaliyetler aşağıda yer almaktadır.

- İstanbul Gençlik Festivali
- Halk GYO Gong Töreni
- Etno Festival
- İstanbul Büyükşehir Belediyesi Kariyer Günleri
- İbni Haldun Üniversitesi " Borsada Yatırımın Dinamikleri"
- Aizonoi Antik Kenti & Faaliyet Raporu
- E-bülten
- Dijital & Sosyal Medya Hedefler, Stratejiler, Yönetim Paneli ve Monitoring

Proje ve Performans Yönetimi

Proje ve Performans Yönetimi Bölümü, Kurum Stratejik Planının hazırlanması, proje portföyünün takip edilmesi ve performans raporlarının hazırlanması amacıyla 2018 yılı içerisinde kurulmuştur. 2018 yılı Kurumumuzun ilk Stratejik Planının oluşturduğu, proje yönetim metodolojilerinin Kurum içerisinde yaygınlaştırıldığı ve Şirket kültürüne dahil edildiği bir yıl olmuştur.

Stratejik Plan, Proje Portföyünde yer alan projeleri, proje yönetim standartları çerçevesinde yönetme gayreti; tüm birim, bölüm ve üst yönetim koordinasyonu ile gösterilmiştir. Altyapı, hizmet/ürün geliştirme, CRM ve tanıtım temalarında planlanan bilgi teknolojileri ve iş birimleri işbirliğinde tamamlanan projelerden; bir kısmı

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

sektörde öncü kurumlar arasında yer almamızı, bazıları teknolojik değişimleri daha yakından takip etmemizi, önemli bir kısmı ise regülasyonların getirdiği zorunlulukların tamamlanmasını sağlamıştır. 2018 yılı içerisinde 27 proje tamamlanmış ve başlamış olan 3 projesinde 2019 yılı ilk çeyreğinde tamamlanması hedeflenmiştir. Tamamlanan projelerin performanslarının takip edilmesi görevi de bu bölüm tarafından yerine getirilecektir. Ayrıca Performans Yönetimi kapsamında yer alan analiz ve raporlama faaliyetlerinin ilgili birimlerle koordineli bir şekilde yürütülmesi, sonuçların üst yönetimle paylaşılmasına yönelik çalışmalarda Bölüm tarafından yürütülmektedir.

ARAŞTIRMA

Halk Yatırım Araştırma Birimi;

Ekonomik dengelere ve finansal piyasalara yönelik beklenti ve öngörülerin ağırlıklı olduğu, farklı finansal göstergelerin değişimlerinin kısa ve orta vadeli, aynı zamanda ülkeler bazında karşılaştırmalı olarak bir arada sunulduğu Günlük Bülten, Orta vadeli ekonomik analizlerin yapıldığı Makroekonomik Strateji Notu; yılda bir kez yayımlanan ve bir sonraki yıl için küresel ekonomi ve iç dengelere yönelik ana temalar çerçevesinde Türkiye ekonomisi ve beklentilerini içeren Görünüm Raporu, Makroekonomik göstergelere ilişkin verilerin açıklanmasının hemen ardından genel gidişatı inceleyen analizleri içeren Ekonomik Değerlendirme Raporları; şirketlerin açıklamış olduğu finansallar doğrultusunda, mevcut durumu ve sektördeki konumunun değerlendirilmesi ile kullanılan değerlendirme metodları sayesinde, gelecekte yaratacağı nakit akımının bugüne indirgenerek, şirketler için hedef fiyatının belirlendiği ve yatırım görüşünün belirtildiği Şirket Raporları, hazırlamaktadır.

Araştırma birimi, her yıl olduğu gibi 2018 yılında da, önümüzdeki yıla ait küresel ve iç dengelere ilişkin öngörü ve piyasa dinamiklerine dair tahminlerin yer aldığı Görünüm Raporu’nu yayınlamıştır. Raporun ana teması, “Ekonomide yeniden dengeleme: Orta vadeli değişim sürecinin başlangıcı” olarak belirlenmiştir.

YATIRIM POLİTİKALARI VE UYGULAMALARI

Şirketin bilgi teknolojileri altyapısı, artan işlem hacmine, müşterilerimizin değişen ihtiyaçlarına ve teknolojideki gelişmelere paralel olarak sürekli yenilenmektedir.

Bilgi teknolojileri yatırımları ile elektronik ortamlarda müşterilerimize sunduğumuz hizmetin daha hızlı, daha güvenilir, kesintisiz olması sağlanmıştır. Müşterilerimizin online platformlarda yaptıkları işlemlerin güvenliği, kalitesi ve hızı sürekli olarak yeni yatırımlarla iyileştirilirken, piyasalara ve Şirkete ilişkin bilgi ve servislere daha kolay erişimleri de sağlanmıştır.

Şirketimizin faaliyetleri kapsamında projeli işlerden ya da kurumsal finansman işlemlerinden gelir yaratacak iş modelini geliştirme yönünde çalışmalar devam etmektedir.

Bilgi Teknolojileri Birimi; gelişen piyasalar, ürünler ve buna bağlı kurum içi süreçlerin teknolojik mimarisinin planlaması, kurulması ve güvenliğinden sorumludur.

Birim, geniş bir tabana yayılmış Halk Yatırım müşterilerine, güvenli ve hızlı hizmet verebilmek amacıyla güncel teknolojik gelişmeleri takip ederek altyapı platformları geliştirmektedir. 2018 yılı içinde Halk Yatırım web sitesinin altyapısı ve görsel tasarımı tamamen yenilenmiştir.

Borçlanma Araçları Piyasası’nda, Pay Piyasası ve Vadeli İşlemler Piyasası’nda olduğu gibi NASDAQ teknolojisine geçilmiştir.

Bankamızın tüm iştirakleriyle yürüttüğü bir proje kapsamında günlük finansal verilerin belirlenen data modellerine göre sistematik olarak oluşturulması ve paylaşılması gerçekleştirilmiştir.

Halkbank Çayırova veri merkezinde switch altyapısının kapasitesi artırılmıştır. Firewall ve loadbalancer sistemleri yenilenerek sistemin kapasitesi ve erişilebilirliği artırılmıştır.

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

2018 yılında Halkbank mobil uygulamasına Halk Yatırım Pay Piyasası ve VİOP emir iletim fonksiyonları eklenmiştir. Mobil uygulama üzerinden müşterilere seçecekleri 10 enstrümanın canlı fiyat bilgisi ücretsiz olarak sunulmuştur.

2018 yılında Halk Yatırım teknolojik altyapısını oluşturan uygulamaların ve sanal sunucuların kesintisizliğini sağlamak amacıyla önemli yatırımlar yapılmıştır. Bu konudaki önde gelen bir uygulama performans izleme ve yönetim aracı satın alınarak kullanıma alınmıştır. Bu uygulama ile beşyüzün üzerinde sensörden gelen verilerle uygulama ya da sunucuda kesinti ya da performans kaybı yaşanmadan BT ekibinin uyarılması sağlanmıştır.

Veri Merkezi, Genel Merkez ve bir adet şube arasında erişimler; operatör ve hat yedekliliği ile neredeyse kesintisiz hale getirilmiştir. 2019 yılında geriye kalan şubelerimizde hat yedeklilik çalışmaları ve optimizasyonları devam edecektir.

2018 yılında analog telefon hatlarımızın VoIP kullanarak digital hatlara dönüştürülmesine başlanmıştır. Bu dönüşüm 2019 yılında devam edecektir.

Halk Yatırım Genel Müdürlük binasındaki sistem odasında bulunan ana sistemlerin Çayırova'da bulunan tier 2 sertifikalı Halkbank Veri Merkezi'ne taşınması projesi tamamlanmıştır. Bu proje ile Halk Yatırım sistemleri çok daha güvenli ve en ileri veri merkezi teknolojilerinin kullanıldığı bir fiziksel ortamda barındırılmaktadır. Bu durum fiziksel ortam kaynaklı kesintilerin ve yavaşlıkların ortadan kalkmasını sağlamıştır.

2019 yılında şehir dışı olağanüstü durum merkezi oluşturarak tüm kritik sistemlerimizin kuracağımız altyapı ile ikinci bir ortamda yedeklenmesi sağlanacaktır. Ayrıca, bu kapsamda diğer iştiraklerin de ortak kullanacağı bir "Acil Eylem Merkezi" kurulması da planlanmaktadır.

Elektronik sözleşme projesinin birinci fazı tamamlanmıştır. Bu proje ile Çerçeve Sözleşmesi olan müşterilerimiz İnternet Şubeden diğer sözleşmelerini onaylayabilmektedir. Ayrıca kredi başvurularını da iletebilmektedir. 2019 yılında tamamlanacak olan bu projenin ikinci etabında müşterilerimiz şubeye gitmek zorunda kalmadan Halkbank internet şubesi üzerinden elektronik ortamda çerçeve sözleşmelerini onaylayarak Halk Yatırım hesabı açabilecektir.

Döküman Yönetimi ve İş Akışları Projesi ile kurum içinde dökümanların elektronik ortamda takibi, saklanması, gerektiğinde kolay erişilebilmesi sağlanmış, operasyonel risk oluşturabilecek manuel yürütülen akışların bir kısmı elektronik ortamda takip edilmeye başlanmıştır. 2019 yılında da manuel yürütülen diğer iş akışlarının elektronik ortama taşınması için çalışmalar devam edecektir.

SPK'nın III-62.2 sayılı Bilgi Sistemleri Bağımsız Denetim Tebliği 05.01.2018 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ doğrultusunda kurumumuzun bulunduğu kategoride 2019 yılından başlamak üzere iki yılda bir bilgi sistemleri bağımsız denetimi yaptırmak zorunlu hale gelmiştir. Bu detaylı denetim öncesinde özellikle bilgi güvenliği konusunda ihtiyaç duyulan tüm teknolojik altyapı yatırımların tamamlanması planlanmaktadır. Bu kapsamda; "Veri Kaybı Önleme", "Mobil Cihaz Yönetimi", "Veritabanı Aktivite Yönetimi", "Veri Sınıflama" projeleri planlanmıştır.

Şirket, İç ve dış müşterilerinin bütün piyasalarda (Pay,VİOP,BAP,Forex vs.) işlem yapabileceği ve Portföy ve Fon Yönetim şirketleri tarafından kullanılacak bir risk kontrol sisteminin de entegre edildiği hepsi bir arada emir yönetim sistemi, yurt dışı müşterilerin çeşitli networkleri (Bloomberg, Marco Polo vs.) kullanarak iç piyasalara yine fix tabanlı bir yazılım ile DMA (Otomatik) ve Care Order (Kullanıcı Kontrollü) olarak daha hızlı ve güvenli emir gönderebilmesini sağlayan sistemin geliştirilmesi faaliyetlerini kapsayan bir proje hazırlayarak Teknopark Hakem Heyeti'ne sunmuştur. Projenin onaylanması üzerine Yıldız Teknik Üniversitesi/Davutpaşa Teknopark'ta kiralanmış olan ofis içerisinde 2017 yılı Kasım ayı itibarıyla Ar-ge ve geliştirme faaliyetlerinin 2.fazına başlanmıştır. Devam eden Projenin toplam süresi 24 aydır.

ŞİRKET YATIRIMLARI

Şirket, 2018 yılında toplam 2.010.277 TL tutarında duran varlık ve gayri maddi haklara ilişkin yatırım yapmış olup, söz konusu yatırımlara ilişkin herhangi bir teşvikten yararlanılmamıştır.

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ ve TUTARI

BANKA	VADE BAŞI	VADE SONU	GÜN	NOMİNAL
TRFHALK31911 HLY FİNANSMAN BONOSU	21.12.2018	21.03.2019	90	55.000.000

KURULUN MUHASEBE STANDARTLARI ÇERÇEVESİNDE FİNANSAL TABLOLARA ALINMAYAN, BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cinsi	Tutar	Birim
Hisse Senetleri	2.035.022.878	Nominal
Diğer Menkul Kıymetler (H.Bonosu+D.Tahvili+Ö.S.Tahvili+Elüs)	1.296.269.595	Nominal
Teminat Mektupları	295.162.530	TL
Varantlar	5.236.369	Nominal
VİOP Sözleşmeleri	43.040	Adet

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

20 Eylül 2018 tarihinde Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından duyurulan Yeni Ekonomi Programında (YEP) yer alan kamu bankalarına ait portföy yönetim şirketlerinin birleştirilmesi kararı ile T. Halk Bankası A.Ş.'nin görüş ve talebi doğrultusunda,
Şirketin, Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'de bulunan 6.500.000 TL tutarındaki 6.500.000 adet ve Ziraat Portföy Yönetim A.Ş.'de bulunan 12.500 TL tutarındaki 1.250.000 adet hisse paylarının, T. Halk Bankası A.Ş.'nin PwC Yönetim Danışmanlık A.Ş.'ye yaptırmış olduğu 05.10.2018 tarihli değerleme raporuna göre 13.125.000 TL ve 100.000 TL rayiç bedel ile Ziraat Bankası A.Ş. veya Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye satışının yapılarak devredilmesine ve bu suretle Şirketin Halk Portföy Yönetimi A.Ş. ve Ziraat Portföy Yönetim A.Ş.'deki ortaklığından ayrılmasına karar verilmiştir.

Halk Portföy Yönetimi A.Ş. pay devri işlemi 02 Ocak 2019 tarihinde gerçekleşmiştir.

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER

Halk Yatırım Yurt İçi Satış faaliyetleri, Organize Pay Piyasaları ve Türev Piyasaların yanı sıra organize olmayan Kaldıraçlı Alım Satım İşlem faaliyetleri üzerinde yapılandırılmıştır.

Toplam kalite yaklaşımının benimsendiği Halk Yatırım'da, hizmetin üstün niteliği ve sürekliliğinin sağlanmasını teminen farklı disiplinlerin beraber çalışması öngörülmektedir. Yurt İçi Satış Birimi de bu doğrultuda çeşitli kriterlere göre segmente edilmiş müşteri gruplarını doğru dağıtım kanallarına ulaştırmakta ve bu yöntem ile müşterilerin alım satım işlemlerinin hızlı ve güvenilir bir şekilde piyasalara iletilmesini sağlayarak, müşterilere uygun emir iletim çözümleri sunmaktadır. Bu kapsamda aracılık hizmetlerine ek olarak Kurumsal Satış kanalı ile Kurumsal Yatırımcılara, Şubeler kanalı ile Bireysel Yatırımcılara Yatırım Danışmanlığı hizmetleri sunulmaktadır.

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 eğitimlerine ilişkin stratejik yatırımlara devam etmektedir. Bu yaklaşım çerçevesinde yatırım danışmanlığı vasıflarına sahip Yurt İçi Satış ekibi ve elektronik platform kanallarıyla geniş yatırımcı kitlesine hizmet verilmektedir.

Genç bir nüfusa sahip olan ülkemizde, yurt içi yatırımcı yatırım portföy büyüklükleri demografik özellikleri bazında şehir, yaş, meslek grubu gibi değişkenler ele alındığında, bireylerin yatırım kararlarını internet, özellikle akıllı telefonların kullanımının yaygınlaşmasıyla, elektronik ortamlar aracılığı ile iletmeye taleplerinin oldukça yüksek olduğu görülmektedir. Bu çerçevede Özel İşlem Merkezi, 2018 Yılı'nda işlem hacminin %71'inin, komisyonun da %79'unun elektronik platformlardan gerçekleştirilmesine aracılık eden, yurt içi satış destekleyen önemli bir bileşen haline gelmiştir.

Fintech oluşumları sonrası yatırımcıların değişen trade disiplinleri, HFT (High Frequency Trading – Yüksek Hızlı Alım Satım) imkanı ve kolokasyon yapılanması ile algoritmik emir iletim yöntemlerini içerir platformları geliştirme konusunda adım atmamıza neden olmuş ve 2018 Yılı aracılık hedeflerimiz içinde kendisine önemli bir yer edinmiştir.

Şirket 2018 yılı bütçesinde belirlenen karlılık hedeflerine ulaşmış olup 2019 yılı bütçe karlılık hedeflerini gerçekleştirmek için çalışmaları devam etmektedir.

SERMAYE PİYASASI KURULU KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirket halka açık değildir. Sermaye Piyasası Kurulunun 2019/2 sayılı Bülteninde yayımlanan 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kurul kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında yeni düzenlemeler getirilmiştir. Şirket, sadece yükümlü olduğu çerçevede uyum çalışmalarını gerçekleştirmektedir.

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Pay sahipleri ile ilişkileri Mali İşler Birimi yürütmektedir.

PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Pay sahiplerine Ortaklar Genel Kurul toplantılarında, Şirketin 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. 2018 yılı bağımsız denetimi DRT Bağımsız Denetim ve SMMM AŞ.(Deloitte) sorumluluğunda yürütülmektedir.

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

Genel Kurul toplantıları dışında da, Şirket Mali İşler 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 2017 yılı faaliyet dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 20.04.2018 tarihinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 416. maddesine göre ilansız olarak davet merasimine uyulmaksızın yapılmıştır. Toplantıda, 4.100.000,00 TL'nin ortaklara I. temettü olarak ödenmesine, ortaklara ödenecek olan 21.409.942,05 TL II. temettünün ödenmeyerek ve Olağanüstü Yedekler hesabından karşılanacak 590.057,95 TL'nin de ilave edilmesi ile toplamda 22.000.000 TL'nin sermayenin arttırımında kullanılmasına 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

Ortakların Şirket karına katılım imtiyazı bulunmamaktadır. Şirket Esas Sözleşmesinin Karın Tespiti ve Dağıtımı başlığı altındaki 21. maddesinde; bu konuya yer verilmektedir.

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

20.04.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereğince 4.100.00,00 TL, 30.04.2018 tarihinde ortaklara kar payı olarak dağıtılmıştır.

PAYLARIN DEVRİ

Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II-KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Şirket, mali ve idari bilgilerini internet sayfasında paylaşmakta, yanı sıra aynı bilgiler Üye Yönetim Sistemi ve Kamuyu Aydınlatma Formu vasıtasıyla TSPB'nin internet sayfasında da yayınlanmaktadır.

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.

MKK e-şirket platformu ile Türk Ticaret Kanunu'nun 1524'üncü maddesi uyarınca internet sitesinde ilan edilecek içeriğin şirketlerin e-şirket portalında kendilerine özgülenmiş sayfalarına güvenli elektronik imza ve zaman damgası ile yüklendiği, yüklenen içeriğin güvenli ortamda tutulduğu, içeriğin erişime hazır bulundurulduğu, güvenli olarak arşivlendiği, içeriğe erişmek isteyen herkesin tek bir noktadan içeriğe erişebildiği bir sistem ile mali ve idari bilgilerini paylaşmaktadır.

Pay sahipleri istedikleri zaman istedikleri bilgilere elektronik posta yoluyla ve/veya yazılı olarak ulaşabilmektedirler. Ayrıca Şirketin dönemsel Finansal Raporları ve duyuruları www.kap.gov.tr ve kendi internet sitesinde yayınlanmaktadır.

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

Yoktur.

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.

	halkyatirim.com.tr	yatirimdialog.com	halkbank.com.tr	Halk Trade / Halk Trade Plus ios-android	halkfx.com	FX Platform MetaTrader Mobile
Piyasa Verileri	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Araştırma Raporları	✓	✓	✓		✓	
Mali Tablolarımız	✓				✓	
Hakkımızda	✓				✓	
Acil Durum Planı	✓	✓			✓	
Portföy Durumu	✓	✓	✓	✓		✓
Pay Senedi İşlemi	✓	✓	✓	✓		
VİOP İşlemi	✓	✓	✓	✓		
Y.Fonu İşlemi	✓	✓	✓			
FX İşlemi						✓

2019 Yılı içerisinde mobil uygulamalar üzerinden araştırma raporlarımız yayınlanmaya başlanacaktır.

Ayrıca yatırımcılar Şirketin sosyal medya [Facebook](https://www.facebook.com/halkyatirim) ve [Twitter](https://twitter.com/halkyatirim) sayfalarında piyasadaki gelişmeleri takip etme imkanına sahiptir.

GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

Şirketin pay sahipleri tüzel kişiliklerdir.

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.

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

İNSAN KAYNAKLARI VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI

Halk Yatırım İnsan politikası şirketin internet sitesi ve Faaliyet raporları aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır.

Halk Yatırım, finans sektöründe nitelikli insan gücünün stratejik bir öneme sahip olduğu bilinciyle, insan kaynakları yönetimini sürekli iyileştirme ve geliştirme yönünde çaba sarf etmektedir. 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 ve çalışanlara profesyonel bir ortam ve kariyer geliştirme fırsatları sunmayı amaçlamaktadır.

Halk Yatırım insan kaynaklarında; işe alma, kariyer planlama, performans yönetimi süreçleri ve çalışanların kişisel ve mesleki gelişimine yönelik eğitim programları verimlilik esasına göre tasarlanmakta ve yürütülmektedir.

Kariyer planlaması, insan kaynakları yönetmeliği çerçevesinde, personelin dönem içinde gösterdiği performansı, davranışsal ve kişisel yetkinlikleri, mesleki bilgi ve becerileri ve yönetsel kapasitesi göz önünde bulundurularak oluşturulmaktadır.

Performans değerlendirme, personelin görevinde yeterli olup olmadığı veya gelişmesi gereken yönlerini tespit etmek, yetenek ve potansiyelini belirlemek, kariyer planlamasını yönlendirmek amacı ile açıklık ve objektiflik ilkesine dayalı bir sistem ile en az yılda bir kez yapılmaktadır.

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 ücretlerine tatbik edilmektedir.

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

Halk Yatırım, önümüzdeki dönemde, iş gücü verimliliğini yükseltmek amacıyla yeni yatırımların yanı sıra, yeni istihdam sağlayarak çalışan sayısını artırmaya yönelik insan kaynağı planlaması öngörmektedir. Şirketin hedefleri paralelinde hazırlanan kadro planlamasına göre, ihtiyaç duyulan pozisyonlara nitelikli personel alınması hedeflenmektedir.

ORGANİZASYON ŞEMASI

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. organizasyon şemasına <https://www.halkyatirim.com.tr/img/organizasyon-semasi.pdf> adresinde erişim mümkündür.

MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

Müşteri taleplerinin en iyi şekilde yerine getirilmesini teminen, uzmanlaşmış personelin yer aldığı organizasyon yapısını oluşturan Şirket, elektronik iletişim araçlarıyla da müşterilere hızlı ve doğru bir şekilde hizmet verilmesi için çalışmaktadır. Bu kapsamda, yeni teknolojik yatırımlar ile müşteri memnuniyetini artırıcı çabalar devam etmektedir.

Şirket ürün ve hizmetlerinin tanıtılması, Halkbank ile Halk Yatırım arasındaki sinerjinin artırılması hedefiyle Halkbank personeline yönelik eğitim faaliyetleri yürütülmektedir. Süre gelen eğitimlerle birlikte Halkbank tarafından belirlenmiş Bireysel MİY/MİYA'lara ürün, satış ve pazarlama eğitimleri verilmiştir.

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

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 şekillendirmektedir. Bu çalışmaların en somut örneklerinden biri, dünyanın ilk borsasına ev sahipliği yaptığı kabul edilen Antik Aizanoi Kenti kazılarında 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 2017-2019 yılları için "Ana Sponsor" olarak devam ettirecektir.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

Adı Soyadı	Görevi
1- Erkan KİLİMCİ	Yönetim Kurulu Başkanı
2- Kamil Enis TUNA	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
3- Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür
4- Ahmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi
5- Enes ÇELEBİ	Yönetim Kurulu Üyesi
6- Güvenç USTA	Yönetim Kurulu Üyesi

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 **01.01.2018 - 31.12.2018** faaliyet döneminde **87 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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

Yönetim Kurulu Görev ve Sorumluluklar	Görevli Yönetim Kurulu Üyeleri		
	Adı Soyadı	Atanma Tarihi	Atanma Şekli
Yönetim Kurulu Başkanı	Erkan KİLİMCİ	11.02.2019 - 2019/13	Yönetim Kurulu Kararı
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Kamil Enis TUNA	30.01.2019 - 2019/12	Yönetim Kurulu Kararı
Kredi Komitesi Başkanı SPK Seri:V, No:65 sayılı "Kredili Alım Satım ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Tebliği" uyarınca Kredi Komitesi Başkanı.	Serdar SÜRER	20.04.2018 - 2018/47	Genel Kurul
İç Denetimden Sorumlu Üye SPK Seri:V,No:68 sayılı "Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği"nin 8. maddesi uyarınca İç Kontrolde Sorumlu	Kamil Enis TUNA	11.02.2019 - 2019/15	Yönetim Kurulu Kararı
Bilgi Suistimalinden Sorumlu Üye 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	Ahmet ERDOĞAN	20.04.2018 - 2018/47	Genel Kurul
Finansal Raporlamadan Sorumlu Üye SPK “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”nin 9.2 maddesi gereği, Şirketin Finansal Raporlamadan sorumlu	Kamil Enis TUNA	30.01.2019 - 2019/12	Yönetim Kurulu Kararı
MASAK Uyum Biriminden Sorumlu Üye MASAK- Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklere Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" Hükümleri uyarınca uyum biriminden sorumlu	Kamil Enis TUNA	30.01.2019 - 2019/12	Yönetim Kurulu Kararı
Kamuyu Aydınlatma Formundan (KAF) Sorumlu Üye SPK Seri:V No:77 sayılı "Aracı Kuruluşların Kamuyu Aydınlatma Esaslarına İlişkin Tebliğ" uyarınca Şirket tarafından düzenlenecek Kamuyu Aydınlatma Formlarının imzalanmasından sorumlu.	Güvenç USTA	30.01.2019 - 2019/12	Yönetim Kurulu Kararı

2018 yılı faaliyet döneminde, Yönetim Kurulu Üyelerine Şirketle İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı 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.

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

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.

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 2.753.436 TL'dir.

YÖNETİM KURULU GÖREV DAĞILIMI

PERSONEL ve İŞÇİ HAREKETLERİ, TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI, PERSONEL VE İŞÇİYE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

Şirkette toplu iş sözleşmesi uygulaması bulunmamaktadır. Personele, maaş dışında, yıl içinde dört ikramiye, yemek yardımı, özel sağlık sigortası, özel hayat sigortası, prim, servis hizmeti ya da ulaşım yardımı, isteğe bağlı bireysel emeklilik şirket katkısı verilmektedir.

31.12.2018 tarihi itibarıyla personel dağılımı aşağıda yer almaktadır:

Unvan	Kişi sayısı
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı	2
Teftiş Birimi	1
Müdür	21
Yönetmen	33
Uzman, Servis Yetkilisi	40
Uzman Yardımcısı, Servis Görevlisi	29
Destek Personeli	2
Toplam	128

İŞLETMENİN FİNANSAL YAPISINI İYİLEŞTİRMEK İÇİN ALINMASI DÜŞÜNÜLEN ÖNLEMLER

Şirket, Pazar payını ve karlılığını artırmak amacıyla hizmet çeşitliliğini artırarak, pazarlama faaliyetlerini önümüzdeki dönemlerde de sürdürecektir.

YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER

2018 yıl sonu itibarıyla 250 TL bağış yapılmıştır.

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARI HAKKINDA BİLGİLER

Şirket, Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'ye 2011 yılında 1,250,000 TL ile iştirak etmiştir. Halk Portföy Yönetimi A.Ş., 2017 yılı finansal tablolarında özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar başlığı altında gösterilmiştir.

Sermayedeki pay oranı (%)

İştirakler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	Ana faaliyeti
Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	25,00	25,00	Portföy Yönetimi

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 14 Aralık 2018 tarih ve 2018/83 sayılı kararı ile iştiraki Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'de bulunan hisse paylarının T.C Ziraat Bankası A.Ş. veya Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'ye satışının yapılarak devredilmesine ve bu suretle Şirketin Halk Portföy Yönetim A.Ş.'deki ortaklığından ayrılmasına karar verilmiştir.

Halk Portföy Yönetimi A.Ş. yukarıda belirtilen yönetim kurulu kararına istinaden 2018 yılı finansal tablolarında Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar başlığı altında gösterilmiştir.

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.

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

BAĞLILIK RAPORU VE İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ HAKKINDA BİLGİLER

2018 yılı faaliyet döneminde, 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.

2018 faaliyet yılında 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

Nakit ve nakit benzerleri

T. Halk Bankası A.Ş.	79.204.235
-Vadeli mevduat	61.541.772
-Vadesiz mevduat	17.662.463

Finansal yatırımlar

Halk Sigorta A.Ş.	19.499.133
-Hisse senetleri	19.499.133

Toplam	98.703.368
---------------	-------------------

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

T. Halk Bankası A.Ş.	23.600
Halk Sigorta A.Ş.	5.900
Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları	14.661
Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	19.353
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.	21.529
Halkbank AD Skopje	143.724

Toplam	228.767
---------------	----------------

İlişkili taraflara borçlar

Halk Sigorta A.Ş.	957.600
T.Halk Bankası A.Ş.	4.095
Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.	3.037

Toplam	964.732
---------------	----------------

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

FİNANSAL TABLOLAR

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
<u>VARLIKLAR</u>		
Dönen Varlıklar	295.075.550	869.867.720
<i>Nakit ve Nakit Benzerleri</i>	<i>108.310.347</i>	<i>736.995.978</i>
Duran Varlıklar	8.801.006	14.605.635
<u>TOPLAM VARLIKLAR</u>	<u>313.501.129</u>	<u>884.473.355</u>
<u>KAYNAKLAR</u>		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	123.256.936	750.299.864
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.669.461	2.892.609
ÖZKAYNAKLAR	187.574.732	131.280.882
<i>Net Dönem Karı/(Zararı)</i>	<i>60.087.870</i>	<i>32.564.001</i>
<u>TOPLAM KAYNAKLAR</u>	<u>313.501.129</u>	<u>884.473.355</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI GELİR TABLOSU

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
BRÜT ESAS FAALİYET KAR/(ZARAR)	106.601.906	70.082.930
FAALİYET KARI/(ZARARI)	60.349.663	29.465.211
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	73.805.691	40.670.723
VERGİ GİDERİ	16.193.155	8.106.722
DURDURULAN FAALİYET DÖNEM KARI/ZARARI	2.475.334	0
NET DÖNEM KARI	60.087.870	32.564.001

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 2018 YILLIK FAALİYET RAPORU

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

<u>Likidite Oranları</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	% 239	% 116
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	% 87	% 98
<u>Mali Yapı Oranları</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar) / Varlıklar	% 40	% 85
Ortalama Özkaynaklar / Varlıklar	% 60	% 14
<u>Karlılık Oranları</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Net Kar / Varlıklar	% 20	% 4
Net Kar / Ortalama Özkaynaklar	% 32	% 27

(*) Şirketin 31.12.2018 tarihi itibarıyla Özkaynakları 187.574.732 TL; Bilanço büyüklüğü 313.501.129 TL dir.