

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 2019 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 BİRİMLER

Şirket merkezi İstanbul'da olup 7 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 : Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No:20 Kat: 4 Şişli 34382 İstanbul
Tel: 0212 314 81 81 Faks: 0212 221 31 81

E-Posta : halkyatirim@halkyatirim.com.tr

TÜRKKEP : halkyatirim@hs03.kep.tr

PTT KEP : halkyatirim@hs01.kep.tr

Web Adres : www.halkyatirim.com.tr

Rapor Dönemi : 01.01.2019- 31.12.2019

Şube Bilgileri

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

Antalya Şubesi : Kırcami 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 2019 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.

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

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

Adı - Soyadı	Unvanı	Başlama – Bitiş Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Bülent SEZGİN	Genel Müdür Vekili	27.12.2012 – Devam Ediyor	23 yıl
Evren KARABULUT	Genel Müdür Yardımcısı	22.01.2018 – Devam Ediyor	23 yıl
Serdar SÜRER	Genel Müdür	11.02.2019 – 01.07.2019	27 yıl
Murat ZAMAN	Genel Müdür Yardımcısı	03.04.2019 – 19.08.2019	21 yıl

Yapılan Değişiklikler;

- Sn. Serdar SÜRER, 11.02.2019 tarih, 2019/13 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Genel Müdürlük makamına atanmış, Sn. Evren KARABULUT Genel Müdür Vekili görevinden ayrılmıştır. Sn. Evren KARABULUT görevine Şirketin Genel Müdür Yardımcısı olarak devam etmektedir. 01.07.2019 tarihinde Sn. Serdar SÜRER, Şirketin Genel Müdürlük görevinden ayrılması ile Şirket Genel Müdür Yardımcısı Sn. Bülent SEZGİN, Genel Müdürlük makamına vekaleten atanmıştır.
- Sn.Serdar SÜRER, Türkiye Halk Bankası A.Ş.'de görevlendirilmesi nedeniyle 01.07.2019 tarih 2019/47 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket Genel Müdürlüğü makamından ayrılmıştır.
- Sn.Murat ZAMAN, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı "Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdürlüğü"nde görevlendirilmesi nedeniyle 19.08.2019 tarih 2019/55 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 19.08.2019 gün sonu itibarıyla Genel Müdür Yardımcılığı görevinden alınarak Şirket kadrosunda "Genel Müdürlük Emrine" 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 2019 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- Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Başkanı	25.03.2019 – Devam Ediyor
2- Kamil Enis TUNA	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	25.03.2019 – Devam Ediyor
3- Ahmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	25.03.2019 – Devam Ediyor
4- Enes ÇELEBİ	Yönetim Kurulu Üyesi	25.03.2019 – Devam Ediyor
5- Güvenç USTA	Yönetim Kurulu Üyesi	25.03.2019 – Devam Ediyor
6- Ali ŞÖNER	Yönetim Kurulu Üyesi	25.03.2019 – Devam Ediyor
7- Bülent SEZGİN	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Vekili	01.07.2019 – Devam Ediyor

25.03.2019 tarihli Şirket Genel Kurul Toplantısından sonra Yönetim Kurulu atamalarında meydana gelen değişiklikler aşağıda özetlenmiştir:

- 25.06.2019 tarihinde; Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Erkan KİLİMCİ görevinden istifaen ayrılmıştır.
- 01.07.2019 tarihinde; Şirketin Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü Sn. Serdar SÜRER, Genel Müdürlük görevinden ayrılmış olup, Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiştir.
- 01.07.2019 tarihinde; Şirketin Genel Müdür Yardımcısı Sn. Bülent SEZGİN, Genel Müdürlük Makamına vekaleten atanmış olup, aynı zamanda Şirketin Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

25.03.2019 tarihli Olağan Genel Kurul sonrası oluşan Yönetim Kurulumuz

Adı Soyadı	Görevi	Görev süresi
1- Erkan KİLİMCİ	Yönetim Kurulu Başkanı	25.03.2019 – 25.06.2019
2- Kamil Enis TUNA	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	25.03.2019 – Devam Ediyor
3- Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	25.03.2019 – Devam Ediyor
4- Ahmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	25.03.2019 – Devam Ediyor
5- Enes ÇELEBİ	Yönetim Kurulu Üyesi	25.03.2019 – Devam Ediyor
6- Güvenç USTA	Yönetim Kurulu Üyesi	25.03.2019 – Devam Ediyor

25.03.2019 tarihli Olağan Genel Kurul öncesi Yönetim Kurulumuz

Adı Soyadı	Görevi	Görev süresi
1 - Erkan KİLİMCİ	Yönetim Kurulu Başkanı	11.02.2019 – 25.03.2019
2 - Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Başkanı	30.10.2018 – 11.02.2019
3 - Kamil ENİS TUNA	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	11.02.2019 – 25.03.2019
4 - Dursun Ali ALEV	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	20.04.2018 – 22.01.2019
5 - Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	11.02.2019 – 25.03.2019
6 - Ahmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2018 – 25.03.2019
7 - Enes ÇELEBİ	Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2018 – 25.03.2019
8 - Güvenç USTA	Yönetim Kurulu Üyesi	30.10.2018 – 25.03.2019
9 - Kamil ENİS TUNA	Yönetim Kurulu Üyesi	20.04.2018 – 11.02.2019
10- Evren KARABULUT	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür Vekili	30.10.2018 – 11.02.2019

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 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

Denetçi

UNVANI	Görevi	Görev süresi
DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (Deloitte)	Denetçi	2019 Hesap Dönemi

GENEL DEĞERLENDİRME VE ŞİRKETİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER

ABD ekonomisinin, özellikle ticaret savaşlarının imalat sektöründe yarattığı zayıflığa karşın, yaratılan milli hasılanın kabaca üçte ikisi gibi önemli bir kısmının tüketimden oluşması ve bu alandaki verilerin de gücünü belli oranda sürdürüyor olmasının, 2020 yılı için, küresel resesyondan ziyade, "büyümede yavaşlama" senaryosunu desteklediğini düşünüyoruz.

Ancak büyüme ve küresel risk algısında kritik unsur, 2019'da ABD büyümesine yarım puan civarında aşağı yönlü etki yapacağı tahmin edilen ticaret savaşları süreci olarak görünmektedir. Bu süreçte şimdye kadar ABD toplam 550 milyar ABD doları tutarındaki Çin ürününe, Çin ise 185 milyar ABD doları tutarındaki ABD ürününe tarife uyguladı. Son açıklanan veriler, bu süreçte ABD'nin dış ticaret açığının azalma eğilimine girmesine karşın, Çin ile ticaretinden oluşan açığın yükseliş eğilimini koruduğunu göstermektedir. 2020 yılında ise, bu olgunun küresel büyümede 0,8 puan, ABD büyümesinde ise 0,4 puanlık negatif etkiye neden olacağı tahmin edilmektedir.

Fed'in para politikasının büyümeye katkısında ise, ABD Başkanı Trump, ABD'nin rekabet gücünü desteklemekte ve Fed'in 2019'da diğer merkez bankalarına göre gösterdiği ayrışmayı telafi etmesi gerektiği düşüncesiyle, destekleyici yaklaşımının devam etmesi yönünde baskılarını artırmaktadır. Bu doğrultuda, Temmuz'da başlayan ve Ekim toplantısında da devam eden faiz indirim süreci ile belirginleşen destekleyici para politikası yaklaşımının 2020'de daha sakin kalma görünümüyle birlikte korunması beklenmektedir.

Özellikle para politikasının genişlemeci yanının geri çekilmesiyle büyümede ivme kaybının beklenenden sert gerçekleşmesi karşısında "ikinci Japonya" endişelerine konu olan Euro Bölgesi ise, negatif faizlerin olumsuz etkilerine ek olarak, ticaret savaşlarının bölgeyi de hedef almasıyla, 2018 yılında %1,9'luk büyüme kaydetmesine karşın bu yılın dokuz aylık dönemini %1,2 yıllık büyüme oranı ile tamamlamıştır. Genişlemeci para politikasının da desteğiyle 2017'de %2,4 ile son sekiz yılın en güçlü büyüme performansını göstermiş olan bölge ekonomisi, ABD ile arasındaki 100 milyar avroyu aşan ticaret fazlası sebebiyle, bölgeden ithal edilen çelik ve alüminyum uygulamaları tarifelere ilaveten, otomotive yönelik tarifelerin de gelebilecek olmasına bağlı olarak, şimdilerde ihracat bazlı yapısının dezavantajını yaşamaktadır.

Ayrıca 2016 yılında, hedefin altında seyreden enflasyonda artışı tetiklemenin beraberinde yatırımları da artırarak büyümeyi desteklemesi amacıyla devreye alınan negatif faiz ortamının, beklenen aksine enflasyon üzerinde yeterince etkili olamamasına ilaveten, reel sektörün rekabet yapısını bozarak büyüme üzerinde aşağı yönlü risklerin devam etmesine neden olması da, diğer bir endişe kaynağı olarak belirmektedir. Bu risk algılamasında şekillenen 2020 yılına ait beklentiler de büyüme oranının %1,1 ile sınırlı kalacağı yönündedir. Ancak bu noktada, gerek bölge ekonomisinin geçmiş dönemde genişlemeci para politikasına hızlı cevap vermesi nedeniyle Avrupa Merkez Bankası'nın politika desteğini proaktif olarak tekrar devreye sokma hamleleri, gerekse de bölgede "ortak bütçe" kavramının daha ciddi olarak gündeme gelmesinin yansımalarının göz ardı edilmemesi gerekmektedir. Özellikle, para politikası önlemlerinin ekonomi üzerinde etkilerinin belli gecikme ile gözlemlendiği dikkate alındığında, toparlanma eğiliminin 2020 yılının ikinci yarısında daha güçlü hissedilebileceği beklenmektedir.

Yurt içine ilişkin olarak ise, geçen yılın ikinci yarısında, iki dönem arka arkaya çeyreklik bazda daralma göstererek hızlı bir şekilde "teknik resesyon"a giren Türkiye ekonomisi, 2019 yılının ilk döneminden itibaren çeyreklik bazda büyüme göstererek yine hızlı bir şekilde resesyon sürecinden çıkmıştır. 2019 yılının dokuz aylık dönemini yıllık %0,9 küçülme ile tamamlanmasına karşılık ilk çeyrekte %1,3, ikinci çeyrekte %1,2 ve üçüncü çeyrekte %0,4 büyüme kaydedilirken; öncü veriler yılın geri kalanında da çeyreklik bazda büyüme görünümünün devam edebileceğine işaret etmektedir.

2012-2016 döneminde %5 hedefinin üzerinde olsa bile tek haneli seviyelerde kalmayı başarabilen yıllık tüketici enflasyonu, Ekim 2018'de %25'in üzerine çıkarak tepe yapmasına karşın bu yılın ilk beş ayında %20'nin hafif altına yavaş bir gerileme gösterdikten sonra, baz etkisinin de desteğiyle Eylül-Ekim döneminde tek haneli seviyelere gerilemiştir. Ancak Kasım 2019-Ocak 2020 döneminde ise baz etkisinin terse dönmesiyle ılımlı yükselmiş ve Ocak 2020'de %12,15 seviyesinde 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 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

Para politikasında ise, 2019 yılının ilk yarısı, geçen yılın ikinci yarısında yapılan sert faiz artırımını ile belirginleşen sıkı duruşun korunması çerçevesinde geçmiştir. Ancak, ikinci yarıda, gerek küresel ekonomide beliren zayıflıklara karşı para politikası otoritelerinin destekleyici yaklaşımlarının ağır basması, gerekse de içeride enflasyonla birlikte kritik ekonomik dengelerde beliren iyileşme ve güven ortamı, bir süredir beklenen parasal sıkılıkta gevşeme adımlarının gerçekleşmesini sağlamıştır. Üstelik sıkılaştırma boyutunu azaltma, politika faiz oranında Temmuz ayından itibaren "önden yüklemeli" olarak başlatılan toplam 1.200 baz puanlık indirim eşliğinde başlamış; sonrasında Ocak ayında 75 baz puanlık ölçülü faiz indirmesi ile devam etmiştir. Böylece, bir haftalık repo ihale faiz oranı %24'ten %11,25'e hızlı bir düşüş göstermiştir.

2019 yılında ekonomide başarıya ulaşılan yeniden dengelenmede, cari dengenin, iyileşme hareketinin belirginleştiği dengelerin başında geldiği görülmektedir. Kurda yaşanan ciddi değer kaybının ardından uluslararası rekabet gücünde sağlanan artışa, yeni ekonomik programın ihracatı destekleyen yaklaşımının eklenmesinin yanı sıra; iç talepte gözlenen yavaşlık, küresel enerji fiyatlarının ılımlı seyri ve baz avantajı doğrultusunda, cari denge yıllık bazda, Ekim 2002'den beri ilk defa, bu yılın ortası itibarıyla fazla vermiştir.

Yeniden dengelenmenin güçlenmesi sürecinde, büyüme hızının artmasının yanı sıra, büyüme kompozisyonunun da yeniden dengelenme göstermesi beklenmektedir. Özellikle geçen yılın ikinci yarısından itibaren öne çıkan net dış talep ağırlıklı büyüme modelinin, 2020 yılında iç talep ağırlıklı geleneksel görünümüne geri dönme eğilimi ağır basmaktadır. Finansal istikrarla birlikte düşen borçlanma maliyetlerinin, ekonomik birimlerin üretim ve yatırım planlarında yaratması beklenen iyileşme, iç talebin katkısında daha pozitif bir görünüme işaret ederken; küresel büyümeye yönelik devam eden endişelerin, dış talebin katkısında ılımlı bir düzeltme sürecine neden olabilme olasılığı bulunmaktadır.

2020 yılında, dezenflasyon sürecinin sürmesi, küresel para politikalarına dair değişen öngörülerin dalgalanmalara neden olabileceği; ancak enflasyonda ana trendin düşüş yönünde kalmasını sağlayabilecek unsurların mevcut olduğu görülmektedir. İlk yarıda yıllık enflasyon oranında ılımlı dalgalanmaların yaşanabilecek olmasına karşın ikinci yarıda dezenflasyon sürecinin hızlanması beklenmektedir.

Sonuç olarak, Yeni Ekonomi Programı'nda hedeflere ulaşmak için belirlenen politika önlemlerinin de güçlü desteğiyle, sadece yeniden dengelenmenin güçlenmesi ve değişimin devam etmesinin söz konusu olmayacağına; aynı zamanda 2016'dan beri arka arkaya indirim kararlarıyla "yatırım yapılabilir" seviyenin altına gelmiş olan ülke kredi notumuzda iyileşme sürecinin de başladığına tanık olabileceğimize inanıyoruz.

ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

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

Vizyonumuz

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

Misyonumuz

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

Kurumsal Değerlerimiz

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

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 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

İÇ DENETİM SİSTEMLERİ

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

SPK düzenlemeleri çerçevesinde yürütülen iç kontrol faaliyetleri, İç Denetim Sistemleri Birimi altında Teftiş Bölümü olarak faaliyet göstermektedir. Yapısı ve sorumlulukları gereği; İç Denetim Sistemleri Birimi, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bünyesindeki tüm birimlerin iş akış süreçlerini iyileştirmek, faaliyetlerin eksiksiz bir şekilde SPK mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde gerçekleştirilmesini sağlamak, temeli sağlam yapı ve bünyeyi üst seviyelere taşımak amacıyla görevlerini yerine getirir. Tüm bu işlevleri yerine getirirken SPK mevzuatı Seri:V, No:68 Sayılı "Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında 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 Yönetimi ve Masak Uyum Bölümü, portföy aracılığı kapsamındaki işlemlerin ve MASAK yükümlülüklerinin Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim stratejilerine, risk tercihlerine ve portföy sınırlamalarına uygunluğunu izlemek, yönetim tarafından onaylanan risk limitlerini ve takibi yapılan portföylerin maruz kaldığı riskleri düzenli bir şekilde takip etmek, risk ölçümü ve kontrolünü yapacak risk yönetim sistemini oluşturmak ve uygulamak, risk doğurucu faaliyetlerin giderilmesi için uyarıların yapılmasını ve gerekli önlemlerin alınmasını sağlamak adına hedeflerine doğru noktalarda odaklanabilmesi amacıyla planlanmıştır.

HAZİNE VE PORTFÖY ARACILIĞI

Borçlanma Araçları Piyasası İşlemleri

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

Bununla birlikte Yatırım Fonları işlemlerini ayrıştırarak, Halk Yatırım Şirket portföyüne yapılan işlemlere bakıldığında; kesin alım-satım pazarında %152, repo-ters repo pazarında %164 büyüme sağlanmıştır.

Şirket portföyüne yapılan Takasbank Para Piyasası işlemleri ise; piyasa koşullarına ve alternatif piyasa faiz oranlarına bağlı olarak %64 oranında gerilemiştir.

Kesin Alım – Satım Pazarında, 2019 yıl sonu itibarıyla, toplam **4,4 Milyar TL** işlem hacmi ile bu piyasada işlem yapan **36 Aracı Kurum** arasında **9. sırada** yer alınmıştır. 2018 yıl sonu verilerine göre işlem hacmi %48 azalmış ve sıralamadaki yeri dört basamak gerilemiştir.

Repo-Ters Repo Pazarında, 2019 yıl sonu itibarıyla, toplam **264 Milyar TL** işlem hacmi ile bu piyasada işlem yapan **33 Aracı Kurum** arasında **6. sırada** yer alınmıştır. 2018 yılı aynı dönemine göre işlem hacminde %116 artış gerçekleşmiş olmasına rağmen işlem hacminin ilgili dönemde Repo – Ters Repo Pazarı genelinde yükselmesi sebebiyle sıralamadaki yeri 2 basamak gerilemiştir.

2019 yıl sonu verilerine göre Borçlanma Araçları Piyasasının toplam işlem hacmi bir önceki yılın aynı dönemine göre **%236** oranında artarken, aynı dönemde Şirket işlem hacmi ise **%105** oranında artış göstermiştir. Diğer taraftan tüm pazarlar ve Bankalar dahil Şirketin Piyasadan aldığı pay ise %1,53'den %0,94'e düşmüştür.

Şirket, Takasbank Para Piyasası'nda ise 2019 yıl sonu itibarıyla, toplam **12 Milyar TL** işlem hacmi gerçekleştirmiştir. Böylece Şirketin piyasadan aldığı pay önceki yılın aynı dönemine göre %2,04'den %1,09'a gerilemiştir.

Şirket, finansal riskleri önlemek amacıyla piyasalarda yapılan işlemlerini, borç-alacak durumunu, stoklarını, faiz ve piyasa risklerini günlük olarak raporlamakta ve analiz 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 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

Döviz Piyasası İşlemleri

2019 yıl sonu itibarıyla, VİOP'da **385,5 Milyon TL** işlem hacmi ve Tezgahestü Türev İşlemlerde ise **44,2 Milyon USD** işlem hacmi gerçekleştirilmiştir.

KURUMSAL FİNANSMAN

2019 yıl sonu itibarıyla, Şirketin toplam kurumsal finansman geliri **28,4 Milyon TL'dir**. Toplam gelirin içerisinde borçlanma araçları ihraç komisyon gelirleri **22,9 Milyon TL**, kira sertifikası ihraç komisyon gelirleri **4,9 Milyon TL**, danışmanlık hizmet gelirleri **362 Bin TL** ve pay senedi halka arz komisyon gelirleri **235 Bin TL** olmuştur.

2019 yıl sonu itibarıyla, Borçlanma Araçları ve Sukuk İhraçlarında **23,6 Milyar TL** ihraç tutarı, **%11,41** pazar payı ile **30 Aracı Kurum** arasında **1. sırada** yer almıştır.

PİYASALAR

Pay Piyasası İşlemleri

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

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

2019 yıl sonu pay alım-satım aracılık komisyon gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre **%3,72** oranında artarak **48,6 Milyon TL** olmuştur.

Kredili İşlemler

Teminata alınan Sermaye Piyasası Araçları karşılığında müşterilere kullanılan hisse senedi kredileri, 2019 yıl sonunda geçen yılın aynı dönemine göre **%31,68** oranında azalarak günlük ortalama **55,13 Milyon TL** seviyesinde gerçekleşmiştir.

Kredili işlemler üzerinden elde edilen kredi faiz gelirleri 2019 yıl sonu itibarıyla, geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre **%22,42** oranında azalarak toplamda yaklaşık **14,59 Milyon TL** olarak gerçekleşmiştir.

Kredi ve temerrüt faizlerinden oluşan müşterilerden alınan faiz gelirleri ise **15,06 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.

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 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

2019 yılı içerisinde Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında, opsiyon piyasasında esnek vadeli opsiyon kontratlarının işleme başlaması, kontrat çeşitliliğinin 2020'da da artmasının beklenmesi ve endeks vadeli işlem kontratlarında akşam seansı uygulaması ile piyasanın daha da büyüyeceği düşünülmektedir.

Kurumumuz 2020 yılı içerisinde de piyasa koşulları çerçevesinde rekabetçi fiyatlar ile bu alanda faaliyetlerine devam edecektir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşlemleri

2018 yıl sonu itibarıyla toplam **24,057 Milyon TL** hacimle **%0,95** oranında pazar payı elde edilerek işlem yapan **63 Aracı Kurum** arasında **22. sırada** yer alınmıştır.

2019 yıl sonu itibarıyla toplam **49,508 Milyon TL** hacimle **%1,72** oranında pazar payı ile geçen yılın aynı dönemine göre **%105** oranında artarak işlem yapan 63 Aracı Kurum arasında **18. sırada** yer alınmıştır.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

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

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

Yurt Dışı Piyasa İşlemleri

Yurt Dışı Piyasalar Bölümü, bireysel ve kurumsal yatırımcıların öncelikli olarak Amerika ve Avrupa'da işlem gören pay senetleri ve ETF'lerde (Exchange Traded Fund/Borsa Yatırım Fonu) hızlı ve kolay bir şekilde işlem yapmasını sağlamak amacıyla kurulmuştur.

Yurt dışı piyasa işlemleri Halk Yatırım nezdinde Şubat 2019 itibarıyla aktif olarak başlamış olup, yatırımcılarımız masaüstü ve mobil platformlar üzerinden Dow Jones, Nasdaq, S&P500, FTSE ve DAX gibi piyasa derinliği açısından dünyanın önde gelen endekslerine kote olan pay senetleri ile NYSE, Frankfurt ve LSE borsalarında işlem gören ETF'lerde (Exchange Traded Fund/Borsa Yatırım Fonu) alım satım yapabilmektedir.

Şirketimiz 24/12/2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna 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. Buna istinaden Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, III-37.1 Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (Yatırım Hizmetleri Tebliği) ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (Yatırım Kuruluşları Tebliği) uyarınca yurt dışı piyasalarda sahip olduğu işlem aracılığı faaliyet izninin paylar, diğer menkul kıymetler, paya dayalı türev araçlar ve pay endekslerine dayalı türev araçları da kapsayacak şekilde genişletilmesine yönelik talebi SPK tarafından 28 Şubat 2019 tarihli ve 2019/12 sayılı toplantıda onaylanmıştır.

2019 yılında tüm teknik altyapı tamamlanmış olup, 2020 yılında kurumumuz ilgili işlemler için aktif olarak müşterilerimize hizmet vermeye başlamıştır.

Kurumsal Aracılık

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

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

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 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

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, 2019 yılı oldukça başarılı geçmiş ve toplamda 110 ihraç ile 23.5 Milyar TL' lik işleme aracılık edilmiştir. Bu rakam 11,41%'lik bir pazar payına denk gelmektedir.

Yurt içi satış pazarlama faaliyetleri ile bireysel müşteri odağındaki müşteri portföyünün geliştirilmesinin yanı sıra, kurumsal müşteri tabanını geliştirmek; portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, sigorta şirketleri, emekli sandıkları, vakıflar, diğer yatırım kuruluşları ve nitelikli bireysel müşterileri ihtiva eden kurumsal yatırımcı portföyünü daha da genişletmek 2020 yılında yurt içi satış fonksiyonunun hedefleri arasında yer almaktadır.

Kurumsal Aracılık faaliyeti kapsamında, Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş. ile yeni bir işbirliğine gidilmiş ve emir iletimine aracılık sözleşmesi imzalanmıştır. Bu çerçevede, Emlakbank müşterilerinin pay senedi ve yatırım fonu katılma belgesi alım-satım işlemleri ile, kira sertifikası ihraçlarına katılımları noktasında aracılık hizmeti verilmesi planlanmaktadır. Hesap açılışı ve emir iletimi konusunda gerekli altyapı entegrasyonu tamamlanmış olup, hesap açılışı süreci başlamıştır. Bu işbirliği, orta vadede Kurumun, yatırımcı tabanının genişletilmesine ve pazar payının artırılmasına önemli katkıda bulunacaktır.

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

YATIRIM DANIŞMANLIĞI VE BİREYSEL PORTFÖY YÖNETİMİ

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

Yatırım Danışmanlığı Çerçeve Sözleşmesi kapsamında ve yerindelik testi sonuçlarına göre müşterilere verilen bu hizmetle, yatırımcıların bilgi birikiminin ve finansal okuryazarlık kalitesinin artırılması amaçlanmaktadır.

Bölüm, nitelikli sermaye piyasası ürünleri ile müşterilere ve satış ekiplerine sunduğu gerekli bilgilendirme çalışmalarının ve kişiye özel analizleri oluşturmanın yanı sıra 2019 yılı içerisinde iki önemli proje ile çalışmalarına devam etmiştir.

Bu çalışmaların, finansal okuryazarlığın gelişimine katkı sağlanması hedeflenmiştir. Halk Yatırım hem danışmanlık hem sermaye piyasalarında ilkleri gerçekleştirerek tüm yatırımcılara yönelik Akıllı Öneri Sistemini ve Borsa Ligi oyununu 2020 yılında hizmete sürmek üzere hazırlıkları tamamlamıştır.

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

Akıllı Öneri Sistemi ile tüm Halk Yatırım müşterilerine sunulmak üzere, hem danışmanlık hem de tüm finansal piyasa bilgilerinin ve analizlerinin bulunduğu, yatırım kararlarını almada her bireye yardımcı olabilecek, içerisinde hem Türkiye'de hem dünyada tüm yardımcı modüllerin tek bir yerde toplandığı bir sistem oluşturulmuştur. Bu sistem ile sermaye piyasalarındaki yatırımcı sayısını artırmak ve mevcut yatırımcıların tüm finansal hizmetler konularında bilgi gelişimine yardımcı olmak ve yatırım kararlarında başarılı olmalarını sağlamak hedeflenmiştir.

Emeklilik, Bankalar, Portföy Yönetim Şirketleri gibi finansal ve finansal olmayan kurumlara Yatırım Danışmanlığı faaliyetleri çerçevesinde özel analizler ve toplantılar ile bedel karşılığı hizmetler verilmektedir.

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

Bireysel Portföy Yönetimi hizmeti, yatırımcılar ile Halk Yatırım arasında imzalanan "Bireysel Portföy Yönetimi Çerçeve Sözleşmesi" ile sunulmaktadır. Bu hizmet ile yatırımcılar zaman zaman baş döndürücü hızda yaşanabilen gelişmeleri, haber ve veri akışını yorumlama zahmetine girmeden piyasaları sürekli ve yakından takip etmek

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 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

zorunda kalmadan, karmaşık finansal hesaplarla uğraşmadan ve en önemlisi kendilerine ve işlerine daha fazla vakit ayırma şansı bularak birikimlerini piyasalarda oluşan fırsatlardan yararlandırabilmektedir.

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

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

Varlık Yönetim hizmeti, 2020 yıl başı itibarıyla hem finansal hizmetler hem de pazarlama faaliyetleri ile yeni bir misyon edinerek sadece nitelikli yatırımcılara özel hizmet vermeye yönelik yeni projeler ile gelişimini sürdürmeyi hedeflemektedir.

KURUMSAL İLETİŞİM VE ORGANİZASYON

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

Kurumsal iletişim, Halk Yatırım'ın iç iletişimde eşgüdümü, bilgi akışını, motivasyonu ve bütünleşmeyi sağlamaya yönelik çalışırken, dış iletişimde 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.

2019 yılında yürütülen faaliyetler aşağıda yer almaktadır.

- 'Hayata Yatırım Gözüyle Bakmak' başlığıyla Faaliyet Raporu hazırlanmış ve rapor ARC Awards kapsamında İç Dizayn ve Finansal Veriler kategorilerinde Altın, Kapak Fotoğrafı/Dizayn kategorisinde Gümüş olmak üzere toplam 3 ödül kazanmıştır.
- Halk Yatırım web sitesi yenilenmiş ve site üzerinden sağlanan hizmetler geliştirilmiştir.
- Halk Yatırım rapor formatları yenilenerek 'Siz İsteyin Biz Gönderelim' rapor seçimi uygulamaya geçmiştir.
- Teknik veriler, fiyat özeti, piyasa değeri, pazar ve endeksler gibi birçok veriyi tek bir yerde toplayan modern yatırımın kazandıran çözümü 'Skor Kart' hizmeti Halk Yatırım web sitesinden sunulmaya başlanmıştır.
- Dijital ve sosyal medya daha etkin kullanılmıştır.
- Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nce, 2019 yılında bireylere yönelik etkinlikler kapsamında 18 Eylül 2019 tarihinde Edirne Barosu'nda düzenlenen "Bireyler için Sermaye Piyasası Araçlarına Erişim, Varlık Yönetimi ve Fonlar" konulu panele katılım gerçekleştirilmiştir.
- Dünya Yatırımcı Haftası kutlamaları kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Borsa İstanbul A.Ş. ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) işbirliğinde Borsa İstanbul'da 1 Ekim 2019 tarihinde gerçekleştirilen gong törenine katılım gerçekleştirilmiştir.

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 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

ARAŞTIRMA

Halk Yatırım Araştırma Birimi, kurum içi birim, şube ve müşterilerine, doğru ve zamanında piyasa bilgisi aktarma, makroekonomik trendleri takip etme ve değerlendirme, küresel olarak para politikalarını ve bunun ekonomiler ile piyasalar üzerindeki etkilerini analiz etme, ekonomi ve finansal piyasaların görünümüne ilişkin projeksiyonlar üretme, analiz ve tahminler içeren bilgi desteği sağlar.

Her sabah finansal piyasalara yönelik beklenti ve öngörülerin yer aldığı, finansal göstergelerin değişimleri ve şirket bazında haber ve gelişmelerin bir arada sunulduğu Günlük Bülten; küresel ve/veya iç makroekonomik ve finansal piyasalara ilişkin orta vadeli öngörü ve değerlendirmelerin yer aldığı Makroekonomik Strateji Notları; yılda bir kez yayımlanan ve bir sonraki yıl için küresel ve iç makroekonomik ortamın öngörülebilirliğine yönelik olarak, kapsamlı ve orta vadeli tahminleri içeren Görünüm Raporu; iç ekonomik, finansal, para ve maliye politikalarına ilişkin olarak verilerin açıklanmasının hemen ardından yayımlanan Ekonomik Değerlendirme Raporları; şirketlerin açıklamış olduğu finansallar doğrultusunda, küresel ve iç makro ekonomik gelişmelerin ışığında kullanılan değerlendirme metodları sayesinde, şirket için hedef fiyatının belirlendiği ve yatırım görüşünün verildiği Şirket Raporları; şirketlere ilişkin haber akışlarının hisse üzerinde yaratacağı etkileri içeren Haber Analiz Notu; sektör verilerinin ve BIST'teki şirketlere etkilerinin değerlendirildiği Sektörel Değerlendirme Raporları; kısa vadeli analiz ve önerilerin yer aldığı, piyasa trendlerini yakından veren günlük Hisse Öneri Raporları; dinamik yönetim stratejisi çerçevesinde, temel analize dayalı hisse seçimlerimizden oluşan Model Portföyümüzün performansının takip edildiği HLY Model Portföy Performans Raporu hazırlamaktadır.

2019'da düzenli yayımlanan raporların yanı sıra, piyasa görünümüne ilişkin önemli olduğu düşünülen özel alanlarda da detaylı analiz raporları hazırlanmıştır.

Piyasa gözü yüksek ürünler artırılmıştır. Kısa vadeli analiz ve önerilerin yer aldığı, piyasa trendlerini verdiğimiz günlük öneri raporları yayımlanarak, ürün portföyünün içerisine dahil edilmiştir.

Makro analizlere ek olarak, şirketlere ilişkin ana dinamiklerin, finansal göstergelerine dair gelecek dönem projeksiyonların ve yatırım tavsiyelerinin yer aldığı şirket raporları da paylaşılmaya devam edilmiştir. Hisse analizlerinde, şirketlerle ilgili makro ve mikro dinamikler yakından takip edilmiş, finansallarına olası etkilerine yönelik öngörü ve görüşler hazırlanan raporlarla dinamik bir şekilde paylaşılmıştır.

2019 yılında, talep edilen hisse senedi portföyüne yeni hisseler eklenerek, Araştırma kapsamı daha da genişletilmiştir. Böylece, hisse önerilerinin Model Portföy altında daha kapsamlı ve dinamik bir şekilde yönetilmesi sağlanmıştır.

2019'da dijital alandaki yatırımlar tamamlanarak, makro dinamiklere yönelik ekonomik analiz raporlarının dikkat çekici noktalarının, kolay ve açıklayıcı şekilde sergilendiği infografikler dijital platformlara taşınmıştır.

YATIRIM POLİTİKALARI VE UYGULAMALARI

Şirket, gelişen piyasalar, ürünler ve buna bağlı kurum içi süreçlerin teknolojik mimarisinin planlaması, kurulması ve güvenliğinden sorumludur. Tabana yaygın Halk Yatırım müşteri kitlesine, güvenli ve hızlı hizmet verebilmek amacıyla güncel teknolojik gelişmeleri takip ederek altyapı platformları geliştirmektedir.

Şirket, 2019 yılını, teknolojik altyapı yatırımlarının yapıldığı, bilgi güvenliği çalışmalarının hız kazandığı ve ana faaliyet konusu olan emir iletimi süreçlerinin iyileştirildiği, Halk Yatırım markasına değer kazandıracak faaliyetlerin hız kazandığı bir yıl olarak kapatmıştır.

2019'da teknoloji alanında yaptığı yatırımlarla Halk Yatırım, Borsa İstanbul Pay Piyasası'na emir iletim altyapısını hızlandırmış ve emir iletim hızı saniyede 200 emre çıkarılmıştır. Halk Yatırım müşterilerine sunulan hizmetin kalitesini artırmak amacıyla teknolojik altyapıda karşılaşılabilecek yavaşlık ve kesintileri ilk aşamalarında tespit ederek ilgili yerlere uyarılar gönderen izleme altyapısı kullanılmaya başlanmıştır.

Halk Yatırım olarak Emlakbank ile yürütülen iş ortaklığı süreçlerinde yeni bir adım atılmış, Borsa İstanbul Pay Piyasası'na emir iletimi sağlayacak altyapı entegrasyonu tamamlanmıştır. Bu kapsamda, Emlak Katılım Bankası müşterilerinin, Emlak Katılım Bankası internet şubesinden girdiği emirler Borsa İstanbul'a Halk Yatırım sistemi üzerinden iletilecektir. Ayrıca, müşterilerin halka arz talebi girebilmeleri ve fon işlemi yapabilmeleri için gerekli entegrasyon altyapısı oluşturulmuştur.

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 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

Portföy yöneticilerinin, Hazine Birimi aracılığıyla Borçlanma Araçları Piyasası'na gönderdiği alım/satım emirlerini ortak platform üzerinden iletmelerinin sağlanması amacıyla gerekli altyapının geliştirilmesi tamamlanmış, platform 2019'un ilk çeyreğinde kullanıma açılmıştır.

Halk Yatırım mobil uygulamalarında; teminat yatırma, para transferi fonksiyonu gibi yeni özellikler yatırımcıların kullanımına sunulmuş, yatırımcıların kişisel verilerinin korunması için gerekli olan altyapı çalışmaları ve bilgilendirmeler yapılmıştır.

Müşterilerin Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi Birimi tarafından verilen yatırım önerilerine kolay erişimini sağlayabilmek için Akıllı Öneri Sistemi geliştirilmiştir. Mevcut durumda merkez ve şube yatırım danışmanları tarafından kullanılan uygulama yakında müşterilerin hizmetine sunulacaktır.

Yıl içerisinde Anket Geliştirme ve Ölçüleme Projesi geliştirilmiş, proje yazılımının tamamı Halk Yatırım'ın kendi yazılım ekiplerince tamamlanarak Kurum içerisinde kullanıma sunulmuştur. Bu projeye birlikte Kurum çalışanlarının profesyonel ve mesleki gelişimlerinin sağlanması ve Kuruma bağlılığın artırılması amacıyla gerekli adımlar atılmıştır.

2019 yılında SPK'nın Bilgi Sistemleri Bağımsız Denetim Tebliği kapsamında Halk Yatırım, bilgi teknolojileri alanında detaylı bir denetimden geçmiştir. İlk defa yapılan denetim öncesi bilgi teknolojileri altyapısı, iş yapma şekilleri ve prosedürlerin tamamı gözden geçirilmiş ve denetime hazır hale getirilmiştir. Denetim öncesi uyum kapsamında yapılan çalışmalardan bazıları şunlardır:

- Veri tabanı aktivitelerinin kullanıcı bazında kaydedilip periyodik olarak raporlandığı veri tabanı aktivite izleme sistemi uygulamaya alınmıştır.
- Teknolojik altyapının güncel tutulması amacıyla ana sunucular yenilenmiş, veri depolama altyapısı all flash sistemlerle performansı yükseltilmiştir.
- Ana sunucuların bulunduğu şehirden farklı bir şehirde olağanüstü durum merkezi oluşturulmuştur. Donanım altyapısı tamamlanmış, uygulamaların yedeklenmesi çalışmaları ise devam etmektedir. Yeni Acil Eylem Merkezi'nin kuruluş çalışmaları da devam etmektedir.
- Halkbank ve iştirakleri ile birlikte yürütülen merkezi kimlik yönetimi projesinin birinci fazı tamamlanmıştır. Halkbank desteği ile projenin tamamlanmasıyla bilgi güvenliği alanında önemli bir adım atılmış olacaktır.

2020 yılı içerisinde Teknopark Yazılım ve Proje Geliştirme ekibimiz tarafından Macellum I ve II projeleri baz alınarak geliştirilen Gamification (Oyunlaştırma) Projesi ve Robodanışmanlık (AÖS) geliştirmelerine devam edilecektir.

Robodanışmanlık (AÖS) Projesi kapsamında, Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi ile Araştırma Birimleri tarafından verilecek öneriler ile Şirket satış personelinin yönlendirilmesini sağlamak amacıyla web tabanlı platform tasarlanmıştır. Projenin onaylanması üzerine Yıldız Teknik Üniversitesi/Davutpaşa Teknopark'ta kiralanmış olan ofis içerisinde 2019 yılı Nisan ayı itibarıyla Ar-ge ve geliştirme faaliyetlerine başlanmıştır. Projenin toplam süresi 11 aydır. Bu kapsamda oluşan harcamalar, diğer duran varlıklar kaleminde aktifleştirilmiştir.

Yazılım ekibimizin, üzerinde çalıştığı bir diğer proje olan Gamification (Oyunlaştırma) Projesi kapsamında, ülkemizde özellikle gençlerin finansal okur yazarlığının arttırılmasına katkı sağlamak amacıyla tarafımızca oyun formatında bir mobil yatırım uygulaması hazırlanması çalışmalarına başlanmıştır. Sosyal sorumluluk boyutunun yanı sıra; dijital platformlarda Kurumsal olarak bilinirliğimizin arttırılması projenin diğer kazanımı olarak öne çıkmaktadır. Projenin Teknopark Değerlendirme Komitesi tarafından onaylanması üzerine Yıldız Teknik Üniversitesi/Davutpaşa Teknopark'ta kiralanmış olan ofis içerisinde 2020 yılı Ocak ayı itibarıyla Ar-ge ve geliştirme faaliyetlerine başlanmıştır. Projenin toplam süresi 6 aydır. Bu kapsamda oluşan harcamalar, diğer duran varlıklar kaleminde aktifleştirilmiştir.

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 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

ŞİRKET YATIRIMLARI

Şirket, 2019 yıl sonu itibarıyla toplam 2.078.544 TL tutarında duran varlık ve gayri maddi haklara ilişkin yatırım yapmış olup, söz konusu yatırımlara ilişkin herhangi bir teşvikten yararlanılmamıştır.

ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ ve TUTARI

BANKA	VADE BAŞI	VADE SONU	GÜN	NOMİNAL
TRFHALK31929 HLY Finansman Bonosu	23.01.2019	25.03.2019	61	75.000.000
TRFHALK31937 HLY Finansman Bonosu	30.01.2019	29.03.2019	58	100.000.000
TRFHALK51919 HLY Finansman Bonosu	20.02.2019	22.05.2019	91	160.000.000
TRFHALK61926 HLY Finansman Bonosu	29.03.2019	12.06.2019	75	120.000.000
TRFHALK61918 HLY Finansman Bonosu	25.03.2019	19.06.2019	86	142.000.000
TRFHALK61934 HLY Finansman Bonosu	17.04.2019	26.06.2019	70	110.000.000
TRFHALKA1914 HLY Finansman Bonosu	11.09.2019	26.12.2019	106	50.000.000

KURULUN MUHASEBE STANDARTLARI ÇERÇEVESİNDE FİNANSAL TABLOLARA ALINMAYAN, BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cinsi	Tutar	Birim
Hisse Senetleri	2.424.136.261	Nominal
Diğer Menkul Kıymetler	2.790.145.696	Nominal
Teminat Mektupları	167.530	TL
Varantlar	7.297.094	Nominal
VİOP Sözleşmeleri	274.736	Adet

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

Yoktur.

ŞİRKETİN GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER

Halk Yatırım Yurt İçi Satış faaliyetleri, Pay Piyasası, Türev Araçlar, Kurumsal Aracılık ve Özel İşlem Merkezi şeklinde yapılandırılmıştır.

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

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

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

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

KAS ve türev ürünler kitapçıkları ile çalışanlar ve müşteriler bazında finansal okuryazarlık artırılması hedeflenmiştir.

Kurumsal Aracılık Bölümü, yurt içindeki nitelikli bireysel ve kurumsal yatırımcıların ihtiyaçları doğrultusunda, kurumsal finansman ürünleri olan borçlanma araçları ve sukuk ihraçlarının satışına aracılık yaparak müşteri portföylerinde ürün çeşitliliğini sağlamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NİN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketin 2018 yılı faaliyet dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 25.03.2019 tarihinde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 416. maddesine göre ilansız olarak davet merasimine uyulmaksızın yapılmıştır. Toplantıda, 5.200.000,00 TL'nin ortaklara I. Temettü, 44.563.012,98 TL II. temettü olmak üzere toplam 49.763.012,92 TL'nin nakden ödenmesine,

Şirket personeli ile Genel Müdür olan Yönetim Kurulu Üyelerine ilgili dönemde 2018 yılı bilançosunda personel temettü karşılığı olan 2.109.879,84 TL'nin dağıtılıp dağıtılmayacağı hususu ile temettünün dağıtım usul ve esaslarının Yönetim Kurulu tarafından belirlenmesi konularında Yönetim Kurulu'na yetki verilmesine 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 Toplamı 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 Dağıtım başlığı altındaki 21. maddesinde; bu konuya yer verilmektedir.

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

25.03.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereğince 49.763.012,92 TL, 29.03.2019 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

www.halkyatirim.com.tr, Şirket'in Türkçe ve İngilizce içerikli internet sitesidir. Şirket bilgileri, MKK e-şirket platformu ile TSPB'nin internet sitesinde bulunan Üye Yönetim Sistemi ve Kamuyu Aydınlatma Formu vasıtasıyla da yayımlanmaktadır.

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

Şirketin dönemsel Finansal Raporları ve duyuruları www.kap.gov.tr ve kendi internet sitesinde yayımlanmaktadır.

ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

Yoktur.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NİN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

ŞİRKET İNTERNET SİTESİ, ELEKTRONİK PLATFORMLARI

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

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

Halk Trader /Halk Trader Mobil

	halkyatirim.com.tr	yatirimdialog.com	halkbank.com.tr	Halk Trade/ Halk Trade Plus	halkfx.com	FX Platform	HALK INTRADER Platform
				iOS-Android		MetaTrader Mobile	Handy Trader Mobile
Piyasa Verileri	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Araştırma Raporları	✓	✓	✓		✓		✓
Mali Tablolarımız	✓				✓		
Hakkımızda	✓				✓		
Acil Durum Planı	✓	✓			✓		
Portföy Durumu	✓	✓	✓	✓		✓	✓
Pay Senedi İşlemi	✓	✓	✓	✓			
VIOP İşlemi	✓	✓	✓	✓			
Y.Fonu İşlemi	✓	✓	✓				
FX İşlemi						✓	
Yurt Dışı Piyasa İşlemleri							✓

2020 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.

İNSAN KAYNAKLARI VE ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI

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

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

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 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

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

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

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

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

ORGANİZASYON ŞEMASI

Şirket organizasyon şemasına, https://www.halkyatirim.com.tr/img/OrganizasyonSemasi_2019.pdf adresinden ulaşılmaktadır.

MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

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

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

SOSYAL SORUMLULUK

Şirket, bir yandan faaliyetlerinin gerektirdiği tüm alanlarda öncü konumda olmayı hedeflerken, diğer yandan ise kurumsal sosyal sorumlulukları doğrultusunda, toplumsal fayda sağlayacak samimi aktarım çalışmalarını şekillendirmektedir. Bu çalışmaların en somut örneklerinden biri, dünyanın ilk borsasına ev sahipliği yaptığı kabul edilen Aizanoi Antik Kenti kazılarına verilen destektir. Faaliyet alanları ile örtüşen, doğru planlanmış stratejiler kapsamında kamuoyuna karşı sosyal sorumluluklarını yerine getirme hedefi ile günümüzden 1700 yıl önce, bugün Kütahya ili Çavdarhisar ilçesi sınırlarında yer alan, dünyanın ilk borsasına ev sahipliği yaptığı kabul edilen Antik Aizanoi Kenti kazılarına T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı, Kültür Varlıkları ve Müzeler Genel Müdürlüğü izni ile 2013 yılından itibaren nakdi destek vermeye başlayan Şirket, bu desteğini 2017-2022 yılları için "Ana Sponsor" olarak devam ettirmektedir.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

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

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NİN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

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 **01.01.2019 - 31.12.2019** faaliyet döneminde **92 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.

ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

01.01.2019 – 31.12.2019 faaliyet dönemi içerisinde 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.

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 AYNI 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 aynı 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 2.478.964,47 TL'dir.

YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER

2019 yıl sonu itibarıyla bağış yapılmamıştır.

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 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARI HAKKINDA BİLGİLER

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 31 Ocak 2019 tarihinde 13.125.000 TL bedel ile satılmıştır.

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'NİN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ HAKKINDA BİLGİLER

2019 yıl sonu itibarıyla, Şirketin hakim ortağı T.Halk Bankası A.Ş. ve/veya T.Halk Bankası A.Ş.'nin bağlı şirketleri ile veya T.Halk Bankası A.Ş.'nin yönlendirmesiyle, T.Halk Bankası A.Ş. ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki işlem ya da söz konusu çerçevede ona bağlı şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

2019 yıl sonu itibarıyla, gerek hakim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.

İlişkili Taraf İşlemleri

Nakit ve nakit benzerleri	
T. Halk Bankası AŞ	135.059.513
-Vadeli mevduat	97.152.042
-Vadesiz mevduat	37.907.470
Finansal yatırımlar	
Halk Sigorta A.Ş.	42.328.882
-Hisse senetleri	42.328.882
Halk Faktoring A.Ş.	2.938.800
-Hisse senetleri	2.938.800
T.Halk Bankası A.Ş.	702.130
-Finansman Bonosu	702.130
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	427.230
-Hisse senetleri	427.230
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	5
-Hisse senetleri	5
Toplam	181.456.560
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	
T.Halk Bankası A.Ş.	460.032
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.	34.567
Halk Sigorta A.Ş.	288
Toplam	494.887
İlişkili taraflara borçlar	
Halk Sigorta AŞ	1.250.590
T.Halk Bankası A.Ş.	6.574
Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.	1.521
Toplam	1.258.685

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
6102 SAYILI TTK'NİN İLGİLİ MADDELERİ VE SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN VE SUNULAN
YÖNETİM KURULU 2019 YILLIK FAALİYET RAPORU

FİNANSAL TABLOLAR

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
<u>VARLIKLAR</u>		
Dönen Varlıklar	362.865.937	295.075.550
<i>Nakit ve Nakit Benzerleri</i>	<i>147.414.391</i>	<i>108.310.347</i>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	--	9.624.573
Duran Varlıklar	16.013.853	8.801.006
<u>TOPLAM VARLIKLAR</u>	<u>378.879.790</u>	<u>313.501.129</u>
<u>KAYNAKLAR</u>		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	145.654.090	123.256.936
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.049.188	2.669.461
<u>ÖZKAYNAKLAR</u>	<u>230.176.512</u>	<u>187.574.732</u>
<i>Net Dönem Karı/(Zararı)</i>	<i>90.984.244</i>	<i>60.087.870</i>
<u>TOPLAM KAYNAKLAR</u>	<u>378.879.790</u>	<u>313.501.129</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI GELİR TABLOSU

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
BRÜT ESAS FAALİYET KAR/(ZARAR)	109.003.994	106.601.906
FAALİYET KARI/(ZARARI)	55.733.257	60.349.663
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	109.746.762	76.281.025
VERGİ GİDERİ	18.762.518	16.193.155
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	90.984.244	60.087.870
NET DÖNEM KARI	90.984.244	60.087.870

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 2019 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>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	% 249	% 239
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	% 101	% 88
<u>Mali Yapı Oranları</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar) / Varlıklar	% 39	% 40
Ortalama Özkaynaklar / Varlıklar	% 55	% 51
<u>Karlılık Oranları</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Net Kar / Varlıklar	% 24	% 19
Net Kar / Ortalama Özkaynaklar	% 44	% 38

(*) Şirketin 31.12.2019 tarihi itibarıyla Özkaynakları 230.176.512 TL; Bilanço büyüklüğü 378.879.790 TL dir.