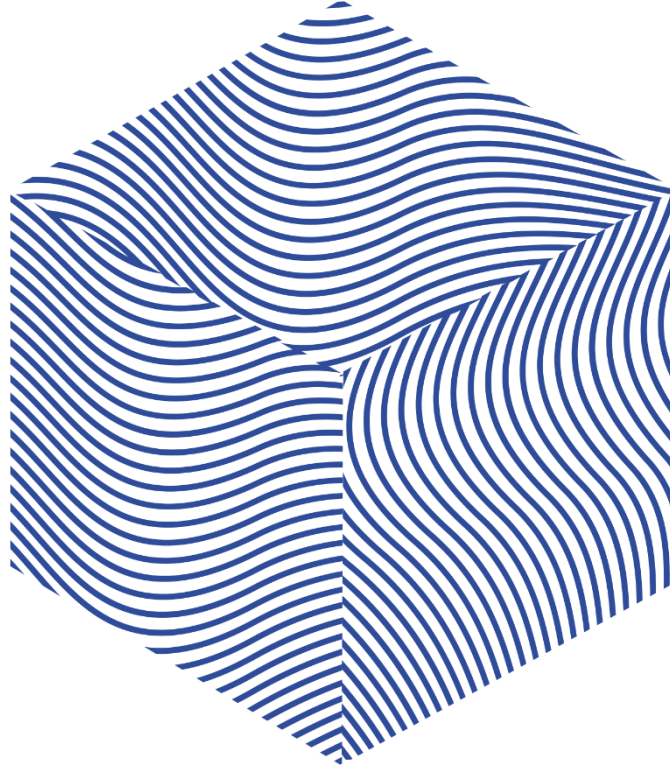


İŞ YATIRIM



İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN

**II-14.1 SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**

1 OCAK 2024-30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

İş Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

İş Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2024 itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 30 Eylül 2024 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

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

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

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Eylül 2024

İÇİNDEKİLER

1. GENEL DEĞERLENDİRME	4
2. YÖNETİM KURULU, YÜRÜTME KURULU VE PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER.....	5
3. KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM VE KAR/ZARAR TABLOSU	7
4. YATIRIMCI İLİŞKİLERİ	8
5. YURT İÇİ SERMAYE PİYASALARI.....	10
6. ULUSLARARASI SERMAYE PİYASALARI	13
7. VARLIK YÖNETİMİ	15
8. YURT İÇİ ÜRÜN GELİŞTİRME, SATIŞ VE KURUMSAL İLETİŞİM	15
9. KURUMSAL MÜŞTERİLERE SATIŞ.....	16
10. KURUMSAL FİNANSMAN	17
11. ARAŞTIRMA.....	18
12. RİSK YÖNETİMİ	19
13. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU.....	19

1. GENEL DEĞERLENDİRME

2024 yılının ikinci çeyreğinde Meksika, Hindistan, İngiltere ve Fransa gibi büyük ekonomilerde yaşanan meclis seçimleri, ABD’de yaşanan siyasi gelişmeler, Çin’in agresif ihracat politikaları ve enflasyon verilerindeki iyileşme sonrasında Avrupa Merkez Bankası (ECB) öncülüğünde başlayan faiz indirim döngüsü öne çıkan gelişmeler olmuştur.

ECB Haziran başında politika faizini 25 baz puan indirerek G3 merkez bankaları arasında öncü olurken, enflasyondaki direncin kırılmasıyla ABD Merkez Bankası FED de Eylül ayında politika faizini 50 baz puan indirmiştir. FED’in Kasım ve Aralık aylarında 25’er baz puan daha faiz indirmesi beklenmektedir.

Uluslararası Para Fonu (IMF) Temmuz ayı raporunda 2024 yılı küresel büyüme tahminini Nisan ayı raporuna göre sabit tutarak %3,2 olarak korumuştur. Kuruluş, Avro Bölgesi büyüme tahminini 0,1 yüzde puan artırarak %0,9’a çıkarırken ABD büyüme tahminini 0,1 puan azaltarak %2,6’ya düşürmüş, Çin büyüme tahminini ise 0,4 yüzde puan artırarak %5’e çıkarmıştır.

Türkiye ekonomisi, 2024 yılının ikinci çeyreğinde parasal sıkılaşma adımlarının yavaşlatıcı etkilerine maruz kalmıştır. Mart ayında politika faizinin %50’ye yükseltilmesi ve kredi miktarı kısıtlarının sıkılaşması ile sanayi üretimi, perakende satışlar, güven endeksleri ve kapasite kullanım oranı gibi göstergeler yavaşlamaya işaret ederken, ikinci çeyrek büyümesi %2,5 olarak gerçekleşmiştir. Buna rağmen bankaların takipteki kredi oranlarındaki bozulmanın sınırlı olması, finansal istikrarsızlık endişelerini azaltmaktadır. Türkiye ekonomisinin 2024 yılının genelinde %3,1 reel büyümesi beklenmektedir.

İç talebin baskılanması ve nominal kur istikrarı dezenflasyon sürecini desteklemektedir. Talep ve kur etkilerinin özellikle beyaz eşya, mobilya ve otomotiv gibi döngüsel ve dayanıklı mal enflasyonunu aşağı çekmekte sonuç verdiği görülmektedir. Yarıyılta asgari ücret zammı yapılmamasının da reel alım gücünü baskılayarak bozulan fiyatlama alışkanlıklarına karşı etkili olacağı tahmin edilmektedir. Baz senaryomuzda Mayıs ayında %75,5 ile zirve yapan enflasyonun 2024 sonunda %43,5’e gerilemesi beklenmektedir.

Sıkılaşan para politikasının yanı sıra, ekonomi yönetimi maliye politikasında harcamaları azaltan ve vergileri artıran adımlar atmıştır. Duyurulan tasarruf önlemlerinin ekonomik büyüklüğünün 2024 milli gelirinin %0,3’üne, TBMM’den geçen vergi paketinin ise %0,4’üne karşılık geldiği tahmin edilmektedir.

Enflasyonun düşeceğine ilişkin iyimser beklentilerin, nominal kur istikrarı ve yükselen faiz ortamında hem yabancı hem de yerli yatırımcıların Türk lirası yatırım eğilimini güçlendirdiği görülmektedir. Bu durum rezerv birikimini desteklerken, bankacılık sisteminde döviz mevduatı ve KKM payı Türk lirası mevduat lehine gerilemiştir.

Sıkılaşan para ve maliye politikalarıyla rezerv birikimi ve liralasma alanlarındaki kazanımlar, kredi derecelendirme kuruluşlarının not artışları ile sonuçlanmıştır. Uluslararası derecelendirme kuruluşlarından Fitch Ratings’in Mart ayındaki öncü not artışının ardından S&P de Mayıs ayında not artışı yapmış, Moody’s ise Temmuz ayında iki kademe not artışı açıklamıştır. Son olarak Fitch Ratings Eylül ayında durağan görünümle B+’dan BB-’ye bir kademe not artışı daha yapmıştır. Diğer iki kurum görünümü pozitif olarak belirlemiştir.

2. YÖNETİM KURULU, YÜRÜTME KURULU VE PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Yönetim Kurulu¹

Ebru Özşuca	Yönetim Kurulu Başkanı
Ertuğrul Bozgedik	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Kenan Ayvacı	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Tuba Tepret	Yönetim Kurulu Üyesi
Işıl Dadaylı	Yönetim Kurulu Üyesi
Dr. Cansel Nuray Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Emre Aydın	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Prof. Dr. Ali Hakan Kara	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
İzzet Selim Yenel	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Yönetim Kurulu Üyeleri 15.04.2024 tarihli Olağan Genel Kurul'da 30 Nisan 2025 tarihine kadar görev yapmak üzere bireysel üye olarak seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Kenan Ayvacı aynı zamanda Genel Müdür olarak görev yapmakta olup, icranın başıdır.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komiteler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

Komite	Başkan	Üye	Üye
Denetimden Sorumlu Komite	Prof. Dr. Ali Hakan Kara	Hasan Emre Aydın	İzzet Selim Yenel
Kurumsal Yönetim Komitesi	İzzet Selim Yenel	Dr. Cansel Nuray Aksoy	Fatih Mehmet Yılmaz
Risk'in Erken Saptanması Komitesi	Hasan Emre Aydın	Dr. Cansel Nuray Aksoy	-

Yürütme Kurulu²

Kenan Ayvacı	- Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Murat Kural	- Genel Müdür Yardımcısı
Özgür İlke Yerlikaya	- Genel Müdür Yardımcısı
Fatih Mehmet Yılmaz	- Genel Müdür Yardımcısı
Serhat Devecioğlu	- Genel Müdür Yardımcısı
Orhan Veli Canlı	- Genel Müdür Yardımcısı
Enver İlkey Dalkılıç	- Genel Müdür Yardımcısı

¹ Sn. Rıza İhsan Kutlusoy 31.01.2024 tarihi itibarıyla emeklilik nedeniyle görevlerinden ayrılmış ve Genel Müdür Yardımcısı Sn. Kenan Ayvacı Yönetim Kurulu tarafından yasal süreçlerin tamamlanmasıyla 01.02.2024 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak atanmıştır.

² Şirketimizde Direktör unvanıyla görev yapmakta olan Sn. Enver İlkey Dalkılıç Yönetim Kurulu'nun 01.02.2024 tarihli kararıyla yasal süreçleri takiben Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

Çıkarılmış Sermaye : 1.500.000.000.-TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 3.000.000.000.-TL

Paylara İlişkin Bilgi

Ortaklık Yapısı (30.06.2024 - Kamuyu Aydınlatma Platformu)

Ortağın Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı/Oy Hakkı (%)
Türkiye İş Bankası A.Ş.*	65,74
Diğer	34,26
Toplam	100,00

* Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin ortaklık yapısına www.isbank.com.tr internet sitesinden erişilebilir.

Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgi*

Grubu	Nama / Hamiline	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü	Borsada İşlem Görüp Görmediği
A	Nama	150.000**	0,01	Yönetim Kurulu'nun altı (6) üyesi A Grubu payların çoğunluğu tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir.	Borsada işlem görmüyor.
B	Hamiline	1.499.850.000	99,99	Yoktur.	438.129.060 adet pay borsada işlem görmekte olup fiili dolaşım oranı %29,2'dir.
	Toplam	1.500.000.000	100,00		

* 30.06.2024 tarihli Merkezi Kayıt Kuruluşu verisidir.

**Sermaye artırımında yeni A grubu paylar ihdas edilemez.

Borsada İşlem Gören Sermaye Piyasası Araçları

İşlem Gören Sermaye Piyasası Aracının Türü	İlk İşlem Görmeye Başladığı Tarih	Cari Dönemde İşlem Gördüğü Pazar ve Endeksler
Pay	18.05.2007	Pay Piyasası - BIST Mali / BIST Yıldız / BIST 100 / BIST 100-30 / BIST Temettü / BIST Temettü 25 / BIST Sürdürülebilirlik / BIST Tüm / BIST Aracı Kurum
Borçlanma Araçları	16.04.2012	Borçlanma Araçları Piyasası - Kesin Alım Satım Pazarı / Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı
Yatırım Kuruluşu Varantları	01.11.2010	Pay Piyasası - Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı

3. KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM VE KAR/ZARAR TABLOSU

Özet Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Varlıklar		
Dönen Varlıklar	57.032.149	50.549.329
Duran Varlıklar	2.151.070	1.831.568
Toplam Varlıklar	59.183.219	52.380.897
Kaynaklar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	36.428.112	30.485.994
Uzun Vadeli Yükümlülükler	881.605	377.093
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.593.788	1.594.033
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	20.279.714	19.923.777
Toplam Kaynaklar	59.183.219	52.380.897

Özet Kar Zarar Tablosu (Bin TL)	1 Ocak-30 Haziran 2024	1 Ocak-30 Haziran 2023
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	2.379.541	3.540.497
Finans Sektörü Faaliyetlerden Brüt Kar	8.128.972	7.359.302
Brüt Kar	10.508.513	10.899.799
Faaliyet Giderleri	(2.537.507)	(2.116.175)
Diğer Faaliyet Gelirleri/(Giderleri), Net	286.099	13.142
Faaliyet Karı	8.257.105	8.796.766
Özkaynak Yön. Değ. Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	97.665	(13.445)
Finansman Gelirleri/(Giderleri), Net	147.914	205.225
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(4.474.911)	(1.628.700)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	4.027.773	7.359.846
Vergi Gideri	(1.862.924)	(2.138.436)
Dönem Karı/Zararı	2.164.849	5.221.410
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	92.815	54.349
Net Dönem Kârı (Ana Ortaklık Payları)	2.072.034	5.167.061
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (TL)	1,3814	3,4447

Şirketimizin mali tablo ve dipnotlarına www.isyatirim.com.tr adresinden ulaşılabilir.

Bazı Finansal Oranlar (Konsolide)	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler	1,57	1,66
Toplam Yükümlülükler/Toplam Özkaynaklar	1,71	1,43

4. YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

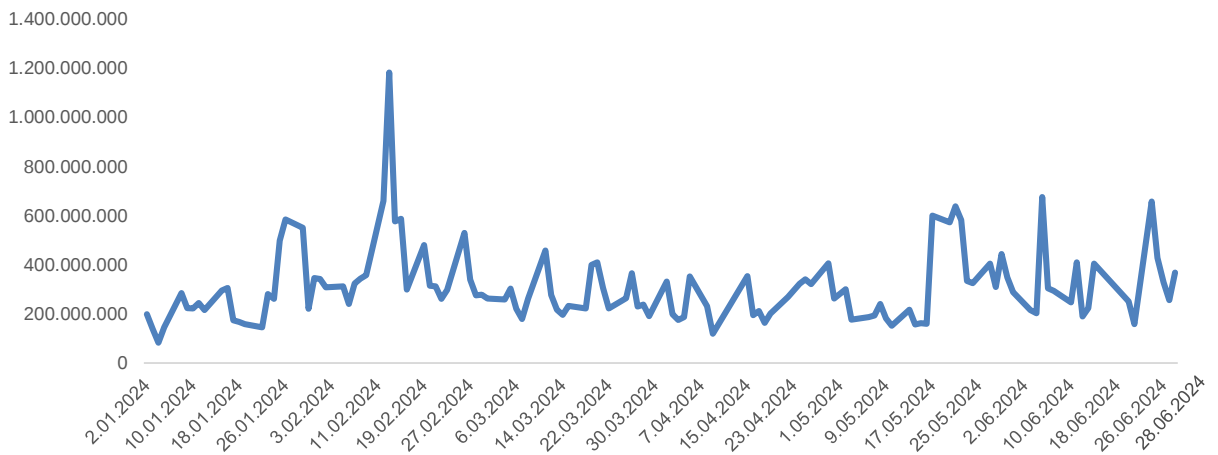
2024/6 döneminde Yatırımcı İlişkileri faaliyetleri etkin olarak gerçekleştirilmeye devam edilmiş, yerli/yabancı kurumsal ve bireysel yatırımcılarla fiziki/video-konferans şeklinde bilgilendirme toplantıları yapılmıştır.

ISMEN payları yılın ilk yarısını kar payı ödemesi sonrası oluşan düzeltilmiş fiyatlara göre 39,12 TL fiyatla kapatmıştır.



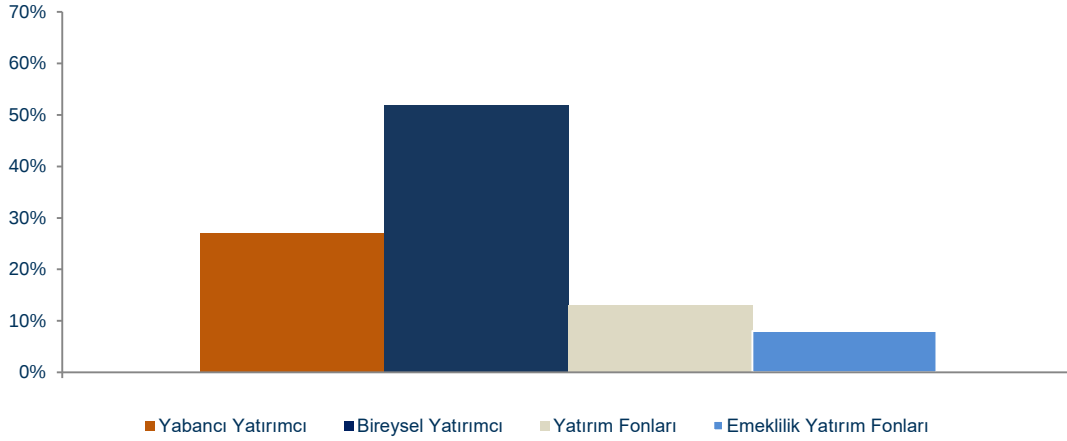
ISMEN Fiyat Performansı 1 Ocak-30 Haziran 2024

Bu dönemde ISMEN paylarının günlük ortalama işlem hacmi, 2023 yılının aynı dönemine göre %265 artışla 308,3 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.



ISMEN Günlük İşlem Hacmi (TL) 1 Ocak-30 Haziran 2024

Haziran sonu itibariyle Şirketimizin sermayesinin %29'unu oluşturan fiili dolaşımdaki payların %47'si yurt içi ve yurt dışı merkezli kurumsal yatırımcı, %53'ü ise bireysel yatırımcı sahipliğindedir.



ISMEN Fiili Dolaşım Sahipliği – 30 Haziran 2024

15 Nisan 2024 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda temettü politikamıza uygun olarak alınan kar dağıtım kararına göre, 2023 yılı dağıtılabılır karından 1,6 milyar TL nakit kar payı 29 Mayıs 2024 tarihinden itibaren pay sahiplerine ödenmiştir.

Şirketimiz dönem içinde kendi paylarını iktisap etmemiştir.

Şirketimizin uzun vadeli ulusal kredi notu (AAA) ve kısa vadeli ulusal kredi notu (A1+) SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından 11 Eylül 2024 tarihinde stabil görünümle teyit edilmiştir.

İş Yatırım bu dönemde de kamuyu aydınlatma yükümlülüklerini eksiksiz olarak yerine getirmiş ve elektronik ortamı etkin bir bilgilendirme aracı olarak kullanmaya devam etmiştir.

Konsolidasyona Tabi Bağlı Ortaklıklar

Ticaret Unvanı	İştirak Sermayesi	Doğrudan Pay Oranı (%)	Nominal Pay Tutarı
Maxis Investments Ltd.	6.500.000 GBP	100,0	6.500.000 GBP
Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yön. A.Ş.	18.000.000 TL	100,0	18.000.000 TL
Levent Varlık Kiralama A.Ş.*	250.000 TL	100,0	250.000 TL
Efes Varlık Yönetim A.Ş.**	130.000.000 TL	85,1	110.685.714 TL
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	150.000.000 TL	70,0	105.000.000 TL
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	74.652.480 TL	29,0	21.654.290 TL
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	160.599.284 TL	28,9	46.454.100 TL

* Levent Varlık Kiralama A.Ş.'nin 100.000 TL olan sermayesi tamamı Şirketimiz tarafından karşılanmak suretiyle 250.000 TL'ye çıkarılmış olup, 06.08.2024 tarihinde tescil edilmiştir.

**Şirket sermayesindeki konsolide payımız %91,1'dir.

Yönetim Kurulumuzun 16.04.2024 tarihli kararıyla yeni kurulan ELÜSMARKET Ürün Piyasası Aracı Kurumu Anonim Şirketi'ne 5,2 milyon TL sermaye ile %24,24 oranında iştirak edilmiş olup, 15.08.2024 itibarıyla taahhüt edilen sermayenin tamamı ödenmiştir. Şirket 29.04.2024 tarihinde tescil edilmiştir.

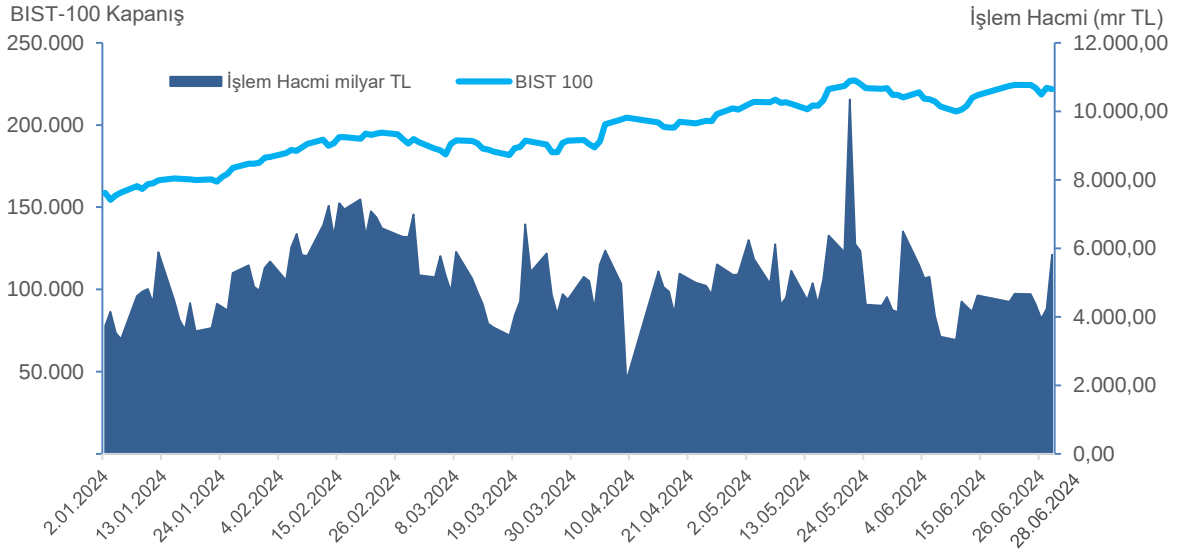
5. YURT İÇİ SERMAYE PİYASALARI

Pay Piyasası

2023 yılını 7.470 puanla kapatan BIST 100 endeksi, faiz oranlarındaki artış, seçim gündemi ve jeopolitik gelişmelere rağmen piyasanın dolar bazında iskontolu olduğu görüşü, devam eden halka arzlar ve yılın geneline ilişkin pozitif değerlendirmelerin de etkisiyle 2024 yılının ilk çeyreğini 9.142 puanla kapatıp %22 artış gösterirken, yerel seçimler sonrasında uygulanmakta olan ekonomi politikalarının devamı, rezerv artışı, CDS seviyelerinin gerilemesi ile 21 Mayıs'ta 11.088 puanı görerek tarihsel zirvesini kırmıştır. Bununla birlikte, enflasyon muhasebesinin şirketlerin finansal sonuçlarına olan etkisi, yurt dışı yatırımcıların risk iştahındaki azalma ve jeopolitik gelişmelerin de etkisiyle gerileyen BIST 100 endeksi, yılın ilk yarısını %43 getiriyle 10.647 puandan kapatmıştır. Bankacılık endeksi ise %73 artışla BIST 100 endeksinde lokomotif görevi görmüştür.

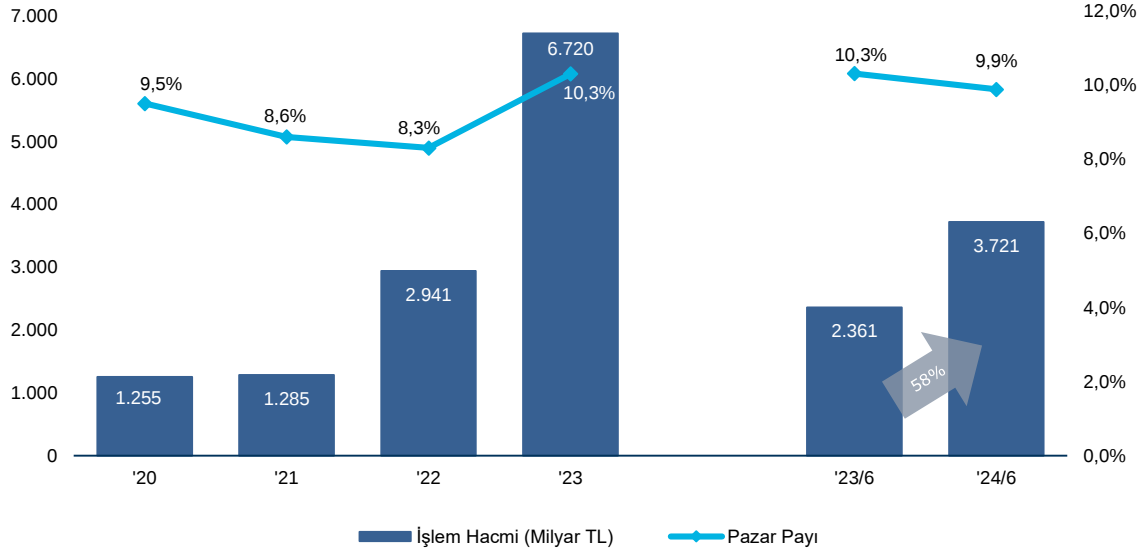
Diğer yandan, 2023 sonunda 7,6 milyon olan yatırımcı sayısı, 2024 yılının Mayıs ayında 8,3 milyona kadar yükseldikten sonra Haziran sonunda tekrar 7,6 milyon seviyesine gerilemiştir.

Yılın geri kalanında yurt içinde dezenflasyon süreci, enflasyon hedefleri doğrultusunda faiz indirimine ne zaman başlanacağı, yurt dışında ise ABD'de başkanlık seçimi ve küresel merkez bankalarının parasal gevşeme adımları yakından takip edilecektir.



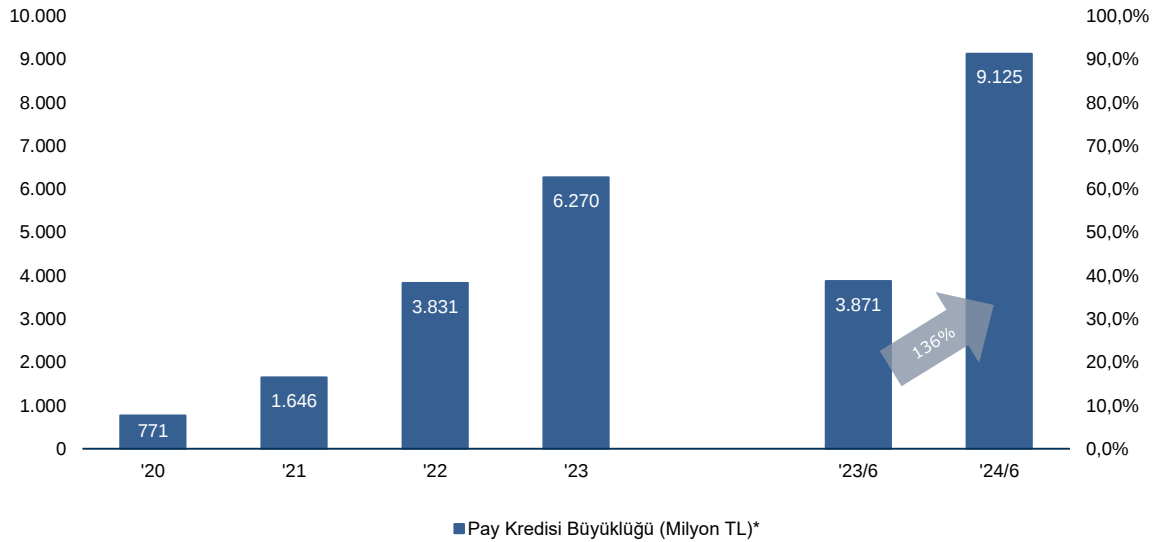
BIST 100 Endeksi 1 Ocak-30 Haziran 2024 Performansı

İş Yatırım, yılın ilk yarısında 3.721 milyar TL işlem hacmi ve %9,9 pazar payı ile Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda üçüncü sırada yer almıştır.



İş Yatırım Pay Piyasası İşlem Hacmi ve Piyasa Payı

Müşterilerimize kullandırdığımız pay kredisi büyüklüğü 2024/6 itibariyle 9,1 milyar TL'ye yükselmiştir.



İş Yatırım Pay Kredisi Büyüklüğü

*Önceki dönemlere ilişkin kredi büyüklükleri satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmemiş bakiyelerdir.

Borçlanma Araçları Piyasası

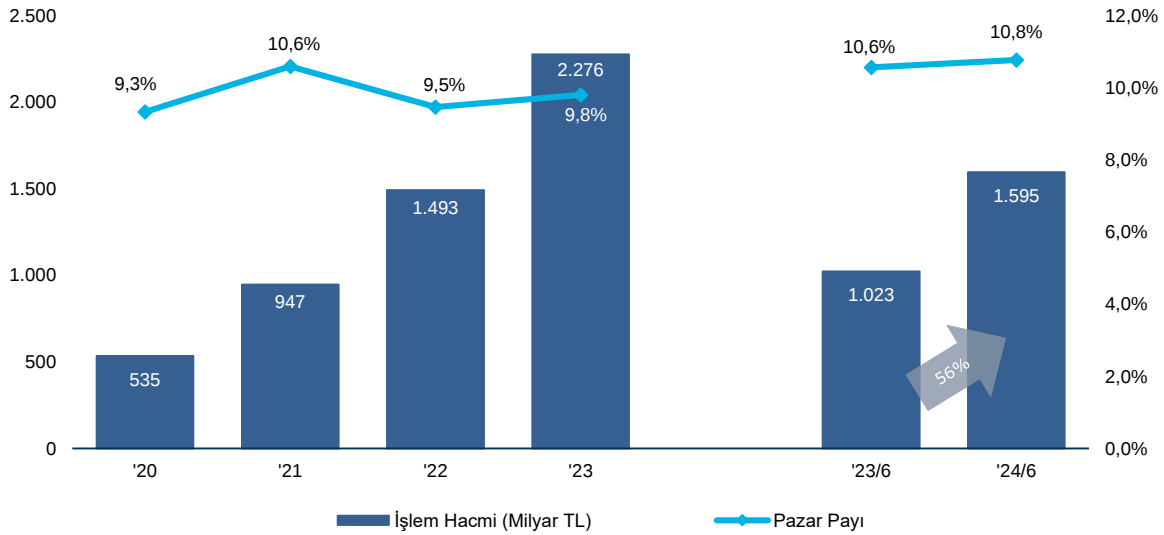
Hazine ve Maliye Bakanlığı, açıkladığı iç borç stratejileri doğrultusunda 2024 yılının ilk yarısında 859,9 milyar TL, 1,2 milyar Avro ve 95,5 ton altın cinsi borçlanma

gerçekleştirmiştir. TL cinsi yapılan iç borçlanmanın %59,1'i sabit kuponlu tahvillerden, %16,2'si TLREF'e endeksli devlet tahvillerinden, %8,4'ü değişken faizli devlet tahvillerinden, %8,1'i TÜFE'ye endeksli devlet tahvillerinden, %4,3'ü sabit getirili kira sertifikalarından, %3,9'u ise kuponsuz kıymetlerden oluşmuştur.

2023 yılını %39,6 bileşik faiz seviyesinde kapatan iki yıllık gösterge tahvilde getiri, politika faizindeki artışlarla birlikte yükselişe devam ederek Mart ayında %48'e yakın seviyeleri görmüştür. Yılın ikinci çeyreğinde sıcak para girişinin etkisiyle getiri seviyeleri düşerek Haziran ayının son işlem gününü %41,5 bileşik seviyesinde sonlandırmıştır. 2023 yılını %26,7 bileşik faiz seviyesinde kapatan on yıllık tahvil ise, ikinci çeyrekte bileşik %29 seviyelerinin üzerini görerek dönemi %28,2 seviyesinde kapatmıştır. Kısa vadeli tahvillerde getiriler sıcak para girişiyle birlikte hızla düşmüş, uzun vadeli tahvillerle getiri farkı ikinci çeyrekte 1.300 baz puan seviyelerine gerilemiştir.

Türev Piyasalar

2024 yılının altı aylık döneminde Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) toplam işlem hacmi 14.813 milyar TL olmuştur. İş Yatırım, bu dönemde 1.595 milyar TL işlem hacmi ve %10,8 pazar payı ile işlem hacminde ikinci sırada yer almıştır.



İş Yatırım VİOP İşlem Hacmi ve Piyasa Payı

VİOP'ta pay vadeli ve endeks opsiyon kontratlarında piyasa yapıcılığı faaliyetlerine devam edilmiştir. İş Yatırım, 2024 yılının ilk yarısında endeks vadeli sözleşmelerinde ikinci sırada yer alırken, pay opsiyon sözleşmelerinde ise dönemi hacim lideri olarak tamamlamıştır.

Varant Piyasası'ndaki öncü ve lider konumumuz 2024 yılının altı aylık döneminde de devam etmiştir. Bu dönemde piyasaya sürülen dayanak varlıklarımız ile birlikte dört farklı dayanak varlık grubunda 39 farklı dayanak varlıkta piyasa yapıcılığı faaliyetlerine devam edilirken, lider konumumuz devam etmiştir. Ayrıca, Şubat ayında dayanak varlığı bakır olan varantlar ihraç edilerek ürün portföyümüze eklenmiştir.

İş Yatırım, son 14 yıldır “İş Varant” markasıyla Türkiye’de Varant Piyasası’nın oluşması ve derinlik kazanması için büyük emek harcamaktadır. Varant Akademi, isvarant.com ve Varant Destek Hattı’ndan yatırımcılara sunulan içerikle şeffaf, ulaşılabilir ve kolay anlaşılabilir bir piyasa oluşturulması sağlanmıştır.

Diğer yandan, sosyal medya aracılığıyla Varant Piyasası’na ilişkin bilgilendirme videoları ile yatırımcıların varantlara yatırım yaparken kendi beklentileri doğrultusunda etkin yatırım stratejileri oluşturabilmelerine yardımcı olunması hedeflenmektedir. Geçtiğimiz yıllarda varant yatırımcılarının ilgisine sunulan İş Varant Mobil uygulamamızla ilgili geliştirme sürecine, yatırımcıların geri bildirimleri doğrultusunda yılın ilk yarısında da devam edilmiştir. İş Varant Mobil uygulaması ile yatırımcılar İş Yatırım’ın ihraç ettiği varantları anlık fiyatlarla takip edebilmekte, akıllı varant filtresi ile kendilerine uygun varantı seçebilmekte, hedef fiyat hesaplayabilmekte, eğitim içerikleri ve demo hesap imkanından yararlanarak varantlar konusunda tecrübe kazanabilmektedirler.

6. ULUSLARARASI SERMAYE PİYASALARI

Uluslararası Pay Piyasaları

Yılın ilk yarısında beklentilerin üzerinde açıklanan büyüme oranları ve istihdam verileri piyasalara olumlu yansırken, enflasyonda görülen direnç nedeniyle risk iştahında azalma olmuştur. Faiz indirimi beklentilerinin sürekli ertelenmesi nedeniyle özellikle faiz hassasiyeti olan sektörler zayıf performans göstermiştir. Gayrimenkul sektörü ise, yapısal konut açıkları nedeniyle faiz artışlarına karşı gösterdiği direnci devam ettirememiş ve inşaat izinlerinde görülen azalışların da etkisiyle yılın ikinci çeyreğinde önemli düşüşler kaydederek en zayıf performans gösteren sektör olmuştur.

Çin’de büyüme beklentilerinde iyileşme görülmemesi Avrupa endekslerinin daha zayıf performans göstermesine neden olmuştur. Euro Stoxx endeksi %5,8 primle ilk yarıyı tamamlarken, teknoloji ve altyapı şirketlerinin ayrışan performansları dikkat çekmiştir. Frankfurt Dax endeksi bu dönemde %8,9 yükselirken Londra FTSE 100 endeksi %5,6 değer kazanmıştır. ABD ana endekslerinde ise S&P 500 yılın ilk yarısını %14,5 ve Nasdaq teknoloji endeksi %16,9 değer kazancı ile tamamlarken, daha döngüsel payların yer aldığı Dow Jones endeksi %3,8 primle ana endeksler arasında en zayıf performans gösteren endeks olmuştur. Faiz oranlarına hassasiyeti yüksek, küçük ve orta ölçekli şirketlerin ağırlıkla yer aldığı Russell 2000 endeksi ise %1 yükselmiştir.

Uluslararası Vadeli İşlemler (Futures & LME)

Yılın ilk yarısında jeopolitik gelişmelerin petrol piyasasında volatilitiyi artırmasının yanı sıra, ABD’de faiz indirimi beklentisi altın fiyatlarını yükseltmiş ve arz yönlü endişeler bakır fiyatlarında yükselişe neden olmuştur. Nisan ayında son zamanların en yüksek seviyesine ulaşan ham petrol fiyatları, küresel ekonomik büyümedeki yavaşlama ve büyük ekonomilerde ertelenen parasal gevşeme adımları nedeniyle yılın ikinci çeyreğinde bir miktar gerilemiştir. İlk çeyrekte zayıf sanayi faaliyetleri ve olumlu hava koşulları nedeniyle yıllık bazda %50’den fazla düşen doğal gaz fiyatları, ikinci çeyrekte ABD’nin ihracatının azalması ve Asya ekonomilerindeki talep artışıyla yukarı yönlü hareket etmiştir. Henry Hub doğal gaz kontratları ilk çeyrekte %30 değer kaybederken ikinci çeyrekte %47 yükselmiştir.

Gıda emtia fiyatlarında ise mısır ve soya fasulyesi yıllık bazda en büyük düşüşleri gösteren ürünler olurken, başlıca ürünlerin fiyatları ikinci çeyrekte de gerilemeye devam etmiştir. Kuzey Yarım Küre’de etkili olan kuraklıklar ise ikinci çeyrekte buğday fiyatlarında sert yükselişe neden olsa da kalıcı olmadığı görülmüştür. Yılın ilk yarısında mısır %14,3, soya fasulyesi %9,7 ve buğday %8,8 değer kaybetmiştir.

Önemli endüstriyel metallerin fiyatları ikinci çeyrekte toparlanmaya başlamıştır. ABD ekonomisindeki istikrar ve Çin ekonomisindeki iyileşme işaretleri metallere olan talebi artırmıştır. Çin’deki eritme tesislerinin azalan kapasitesi özellikle alüminyum piyasalarında fiyatların artmasına neden olurken, üretim kesintileri de bakır fiyatlarında etkili olmuştur. Yılın ilk yarısında bakır %12,5, alüminyum %5,89 ve çinko %10,68 oranında değer kazanmıştır.

Eurotahvil

FED’in faiz indirimlerinin öteleneyeceğine ilişkin beklentiler ile %4,7 seviyesine çıkan ABD 10 yıllık tahvil getirileri tekrar %4,2 seviyelerine gerilerken, Nisan sonunda %5 seviyesinin üzerine çıkan 2 yıllık tahvil getirileri %4,5 seviyesinin altına inmiştir. Faiz indirim beklentileri gerçeğe dönüştükçe başta kısa vadeli olmak üzere getiri eğrisinin tamamında geri çekilmeler beklenmektedir. Kasım ayında yapılacak olan ABD başkanlık seçimleri de yılın ikinci yarısını etkileyecek önemli gelişmelerden biridir.

Türkiye’de ise 5 yıllık CDS 260 seviyesine kadar gerilerken, Hazine yılın ilk yarısında 2030 vadeli Avro ve 2034 vadeli ABD doları cinsinden kıymet ihraç etmiştir. Yılın ikinci yarısında da Hazine ihraçlarının devam etmesi beklenmektedir. Şirketler ve bankalar tarafında ise yılın ilk yarısında ihraç takvimi yoğun olurken, CDS seviyesindeki geri çekilmelerin etkisiyle ihraç getirilerinde önemli düşüşler gözlenmiştir.

Kaldıraçlı Alım/Satım İşlemleri

Küresel faiz politikaları ve artan jeopolitik riskler yılın ilk yarısına yön verirken ABD verileri ile FED’in faiz indirimlerine ilişkin beklentilerin değişim göstermesi, Dolar Endeksi’nde (Endeks) dalgalanmalara neden olmuştur. 2024 yılına 101,3 ile başlayan Endeks, 106,5’i test etmesinin ardından Haziran ayını 106’ya yakın seviyelerden sonlandırmıştır. Bu hareketle birlikte G10 para birimlerinin tamamı yılın ilk yarısını değer kayıpları ile kapatırken Japon Yeni %12,5 ile G10 para birimlerinin en fazla değer kaybedeni olmuştur. Avro ise ABD doları karşısında yaklaşık %3 düşüşle yılın ilk yarısını sonlandırmıştır.

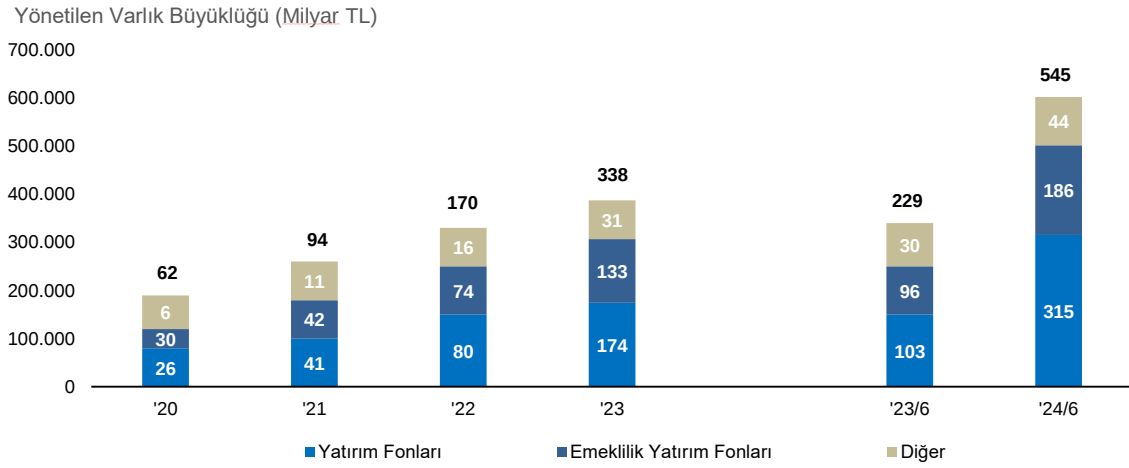
Küresel faiz indirimleri ve artan riskler değerli metallerin primlenmesine sebep olurken ons gümüş fiyatı yılın ilk yarısını %23, ons altın fiyatı ise %13 artışla bitirmiştir. Tüm bu volatilité ile birlikte kaldıraçlı FX İşlemlerinde yılın ilk yarısında işlem hacminin %70’ini değerli metal işlemleri oluşturmuştur. Ons gümüş ve ons altın hacim sıralamasında ilk iki sırada olurken, EUR/USD işlemleri toplam kaldıraçlı FX yatırımcı işlem hacminin %20’sini oluşturarak sıralamada değerli metalleri takip etmiştir.

ABD pay piyasaları zirve kapanışlar yapmaya devam ederken ikinci çeyrekte S&P 500 CFD kontratlarına olan ilgi ilk çeyreğe göre azalmış, Dow Jones CFD kontratlarına olan ilgi ise artış göstermiştir. Endekslerdeki performansın öncüsü olan teknoloji paylarının ağırlıkta olduğu Nasdaq CFD kontratlarına olan ilgi ilk çeyrekte olduğu gibi ikinci çeyrekte de

devam etmiş ve toplam CFD talebinin %85'ini oluşturmuştur. Diğer yandan, Almanya DAX endeksi kontratlarına olan ilgide düşüş gözlenmiştir.

7. VARLIK YÖNETİMİ

Bağlı ortaklığımız İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen toplam varlık büyüklüğü 2024 yılının ilk yarısında yıllık %138 artışla 545,4 milyar TL'ye yükselmiş ve pazar payı %11 seviyesinde gerçekleşmiştir. Diğer yandan, yönetilen yatırım fonu büyüklüğü yıllık %204 artışla 315 milyar TL olurken pazar payı %10 olarak gerçekleşmiş ve yönetilen emeklilik fonları büyüklüğü ise yıllık %94 artış ve %18 pazar payı ile 186,4 milyar TL'ye yükselmiştir.



Bağlı Ortaklığımız İş Portföy Yönetimi A.Ş. Tarafından Yönetilen Varlık Büyüklüğü

8. YURT İÇİ ÜRÜN GELİŞTİRME, SATIŞ VE KURUMSAL İLETİŞİM

Yılın ilk çeyreğinde yenilenen mobil uygulamamız TradeMaster Mobile, eklenen yeni fonksiyonlar ile yatırım dünyasındaki geniş işlem seçeneğini sunmanın yanı sıra, yeni kullanıcı dostu ara yüzü ile yatırımcılara kişiselleştirilebilir bir deneyim sağlamak ve ücretsiz canlı veri ile işlem yapma olanağı vermektedir.

Haziran ayı itibarıyla yurt dışı işlem platformumuz TradeMaster International aracılığıyla ABD paylarında uzatılmış işlem saatleri ile seans öncesi ve sonrasında işlem yapma olanağı sunulmuştur.

TradeMaster Mobile anlık bildirim (Push) özelliği ile Araştırma analistleri ve Uluslararası Piyasalar uzmanları tarafından üretilen kısa vadeli stratejiler Mart ayında yatırımcılarımıza gönderilmeye başlanmıştır.

İlk çeyrekte uygulama marketlerde ve web'de hizmete açılan zengin dijital işlem seçenekleri sunan yeni nesil işlem platformumuz "Herkesin Borsa" sermaye piyasası yatırımcılarının dikkatini çekerek müşteri sayısının artmasında etkili olmuştur. Tamamen dijital ve şubesiz deneyim sunan yeni nesil uygulamamız Herkesin Borsa ile portföy alt limit şartı olmadan geleceğe yönelik yepyeni bir altyapı hizmetiyle hesap açarak ücretsiz

canlı veri ve hacme göre değişen avantajlı komisyon oranları ile herkes yatırım yapabilmektedir (<https://www.herkeseborsa.com.tr/>).

Satış organizasyonumuz bu dönem de büyümeye devam etmiştir. Tuzla Şubemiz Mart ayında, Çorlu Şubemiz Ağustos ayında, Boğaziçi Şubemiz ise Eylül ayında faaliyete başlarken, Etiler Şubemiz Ekim ayı itibarıyla 33. şubemiz olarak faaliyete geçecektir. Diğer yandan, Çorlu Şubemizle birleştirilmesi nedeniyle Bahçeşehir Şubemizin faaliyeti sonlanmıştır.

Şirketimizin ürün ve hizmetlerinin tanıtımına dijital platformlarda devam edilmiştir. Abone ve takipçi sayılarımız her geçen gün artmaktadır. İlk yarı itibarıyla BoomSocial verilerine göre YouTube kanalımız Youtube Türkiye Finans liginde altıncı, X (Twitter) hesabımız ise X Türkiye Finans liginde yine altıncı sırada yer almıştır.

Eskişehir Odunpazarı Modern Müze (OMM) ile devam eden iş birliğimiz kapsamında yılın ilk yarısında çocuklara yönelik atölye çalışmaları yapılmıştır.

Ayvalık Kültür ve Sanat Vakfı ile 2023 yılında başlattığımız iş birliğine 2024 yılında da devam edilerek, genç müzisyenleri desteklemek amacıyla Ayvalık Uluslararası Müzik Akademisi'nin (AIMA) Ocak - Eylül dönemi Viyolonsel, Flüt, Klarnet, Keman, Piyano ve Viyola Masterclass'ları için "Eğitim Destekçisi" olunmuştur.

Üniversite öğrencilerine uygulamalı eğitim verilmesine yönelik finans laboratuvarları kurulmasını sağlayan TradeMaster Kampüs projesi kapsamında 6 Mayıs-7 Haziran 2024 tarihleri arasında on yedincisini düzenlediğimiz üniversiteler arası sanal portföy yarışmamız "TradeMaster Yatırım Ligi", 28 üniversiteden 317 grubun katılımıyla sonuçlanmıştır. Proje kapsamında üniversitelere çeşitli konu başlıkları için konuşmacı desteği verilmeye devam edilmiştir.

9. KURUMSAL MÜŞTERİLERE SATIŞ

Yurt İçi Kurumsal Müşterilere Satış

Portföy yönetim şirketlerine, kolektif yatırım kuruluşlarına, sigorta ve reasürans şirketlerine, bireysel emeklilik şirketlerine, emekli sandıklarına, vakıflara ve diğer sermaye piyasası kurumlarına bu dönemde de yatırım danışmanlığı hizmeti sunulmaya devam edilirken, holdingler ve anonim şirketlerden oluşan kurumsal müşterilere ve aile ofislerine verilen yatırım danışmanlığı hizmeti de sürdürülmüştür. Ayrıca, halka açık kurumsal müşterilerin pay satışlarına aracılık edilmiştir.

Kurumsal müşterilerle uluslararası piyasalar ve araştırma uzmanlarımızın katılımıyla ekonomi ve piyasaların gündemine paralel bilgilendirme toplantıları düzenlenmeye devam edilmiştir.

Mogan Enerji Yatırım Holding A.Ş. (MOGAN), IC Enterra Yenilenebilir Enerji A.Ş. (ENTRA), Koton Mağazacılık Tekstil San. ve Tic. A.Ş. (KOTON) halka arzları için kurumsal yatırımcılarla bilgilendirme toplantıları düzenlenmiştir.

Özel sektör tahvil ihraçları için potansiyel alıcılar ile görüşülerek ihraçların vadesi, büyüklüğü ve getiri oranlarındaki beklentilerin anlaşılmasına yönelik saha çalışmalarına devam edilmiştir.

Yurt Dışı Kurumsal Müşterilere Satış

2023 sonu itibariyle %38 olan yabancı yatırımcı payı dönem içinde %36'ya gerilese de, uygulanmakta olan ekonomi politikalarına ilişkin beklentilerle yarıyıl sonunda yine %38'e yükselmiştir.

Dönem içinde küresel, bölgesel ve yurt içi gelişmelerin etkilerini değerlendirmek üzere yabancı yatırımcılar ile Borsa İstanbul'un önde gelen bazı şirketleri bir araya getirilerek İstanbul, Kuzey Avrupa ve Londra'da bilgilendirme toplantıları düzenlenmiştir.

10.KURUMSAL FİNANSMAN

Pay Halka Arzları

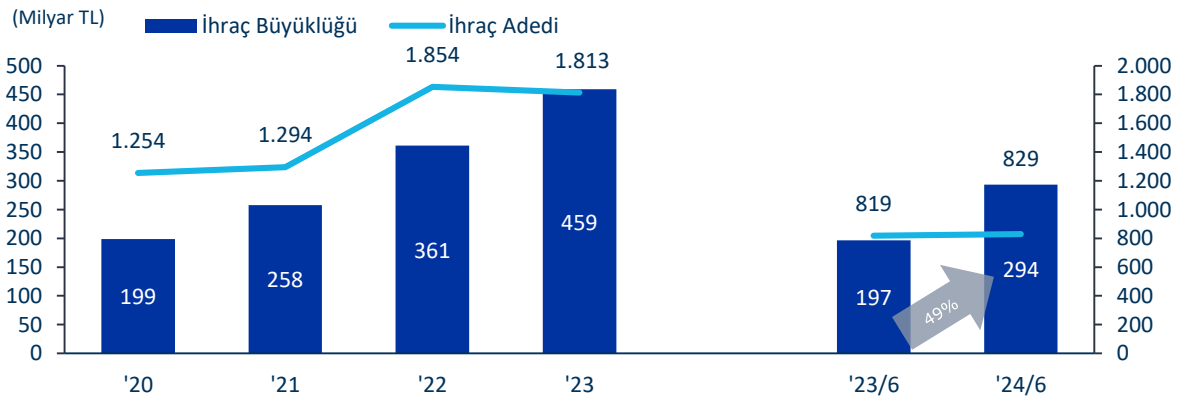
2024 yılının ilk yarısında piyasada toplam 43,5 milyar TL büyüklüğünde 18 adet pay halka arzı gerçekleşmiştir.

Bu dönemde Şirketimiz tarafından 3 milyar TL büyüklüğündeki Mogan Enerji Yatırım Holding A.Ş., 3,7 milyar TL büyüklüğündeki IC Enterra Yenilenebilir Enerji A.Ş. ve 4,2 milyar TL büyüklüğündeki Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. olmak üzere 3 adet pay halka arzına konsorsiyum lideri olarak aracılık edilmiş ve işlem büyüklüğüne göre %24,9 paya sahip olunmuştur.

Konsorsiyum lideri olarak aracılık ettiğimiz halka arzların yanı sıra, toplam 32,6 milyar TL büyüklüğünde olmak üzere 15 adet pay halka arzına konsorsiyum üyesi olarak aracılık edilmiştir.

Özel Sektör Borçlanma Aracı İhraçları

Piyasada özel sektör borçlanma aracı ihraçlarının toplam büyüklüğü yılın ilk yarısında 829 adet ihraç için yıllık %49 artışla toplam 294 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

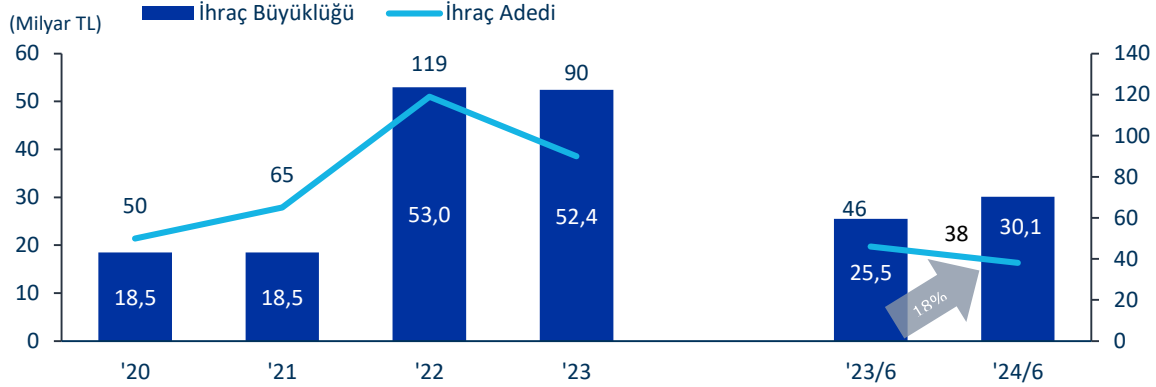


Özel Sektör Borçlanma Aracı İhraçları Büyüklüğü ve İhraç Adedi (Tahsisli Satış Hariç)

Birincil piyasa ihraçlarının tutar olarak bankalar %28'ini, banka dışı finansal kuruluşlar %50'sini, reel sektör ise %22'sini gerçekleştirmiştir. Ağırlıklandırılmış ortalama vadelere bakıldığında bankaların 122 gün, bankacılık dışı finansal kuruluşların 171 gün ve reel

sektör şirketlerinin ise 292 gün vadeli olarak borçlandığı gözlenmiştir. Bu ihraçların 797 adedi nitelikli yatırımcılara satış, 32 tanesi ise halka arz yöntemiyle gerçekleşmiştir.

İş Yatırım, yılın ilk yarısında nominal büyüklüğü 30,1 milyar TL olan 38 adet ihraca aracılık ederek dönemi %10,2 pazar payı ile tamamlamıştır.



İş Yatırım'ın Aracılık Ettiği Borçlanma Aracı İhraçları Büyüklüğü (Tahsisli satışlar hariç)

Birleşme ve Devralma İşlemleri

Yılın ilk yarısında işlem değeri açıklanan yaklaşık 2,5 milyar ABD doları büyüklüğünde 99 adet B&D işlemi gerçekleşmiştir (2023/6: 5,3 milyar ABD doları büyüklüğünde 81 adet B&D işlem).

İşlem büyüklüklerinde yabancı yatırımcı payı tutar olarak %44 olurken adet bazında %42 olmuştur.

Yabancı yatırımcılar lojistik, sağlık, fintech/teknoloji ve hizmetler sektörlerinde öne çıkarken, yerli yatırımcılar gıda, enerji, sağlık ve gayrimenkul sektörlerinde aktif olmuşlardır.

İş Yatırım, yılın ilk yarısında Ekofood Tarım ve Gıda A.Ş., TAG Tarım Arge Gıda A.Ş. ve Gurme 212 Pazarlama A.Ş. grup şirketleri paylarının tamamının Slovenya merkezli uluslararası gıda şirketi Eta Group'a satışında, şirketlerin ortaklarına satıcı taraf danışmanlığı hizmeti vermiştir. İşlem Temmuz ayında kapanmıştır.

11.ARAŞTIRMA

Makroekonomi raporlarının yanı sıra, Borsa İstanbul Pay Piyasası fiili dolaşım değerinin %68'ini oluşturan 62 şirket için düzenli olarak rapor üretilerek "Al-Sat-Tut" şeklinde öneriler sunulmaya devam edilmiştir. "Al" tavsiyesi verilen şirketler arasından en cazip olanların seçilmesiyle oluşturulan model portföy, 2024/6 döneminde BIST 100 endeksinin %16 üstünde performans göstermiştir.

Sabit getirili menkul kıymetler için de raporlar hazırlanırken, yurt içinde kurumsal yatırımcılarla strateji toplantıları düzenlenmeye devam edilmiştir. Bunlara ilave olarak, borsaya kote şirketlerin yabancı yatırımcılara tanıtımı amacıyla düzenlenen toplantılara da katılım sağlanarak satış ekipleriyle beraber makroekonomi, payların görünümü ve stratejilerle ilgili bilgilendirme yapılmıştır.

İzleyen dönemlerde sermaye piyasası araçları ve makroekonomik beklentiler hakkındaki görüş ve raporlara olan ihtiyacın artacağı düşünülmektedir.

12. RISK YÖNETİMİ

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösteren Risk Yönetimi Müdürlüğü, yasal ve içsel sınırlamalara uyum ile Şirket'in maruz kaldığı riskler konusunda Riskin Erken Saptanması Komitesi'ni aylık toplantılarla düzenli olarak bilgilendirmeye devam etmiştir. Komite, Şirket'in faaliyetleri sonucunda ortaya çıkan piyasa, aktif-pasif, kredi, operasyon ve diğer risklere ilişkin değerlendirmelerde bulunmuştur.

Kurum portföyünün piyasa riskinin hesaplanmasında "Riske Maruz Değer (RMD)" metodolojisi kullanılmaktadır. Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından, Şirket'in piyasa yapıcılığı işlemleri, para piyasası faaliyetleri, korunma (hedge) pozisyonları ve tüm alım-satım işlemlerinden kaynaklanan toplam riski günlük olarak hesaplanıp, bölümler bazında ayrıştırılarak ilgili yöneticilerin bilgisine sunulmaktadır. RMD ölçümlerinin etkinliğini sınamak amacıyla Geriye Dönük Test çalışmalarına (backtesting) devam edilmiştir. Olağan dışı piyasa hareketlerinde Şirket portföyünün ne seviyede etkileneceğini tespit etmek ve olası zararların önüne geçmek amacıyla stres testleri ve senaryo analizleri uygulanmış ve sonuçlar Yönetim Kurulu'na raporlanmıştır. Şirket risk raporları aylık olarak, iştiraklerimizin risk ölçümlerini de içeren konsolide risk raporları ise üç aylık dönemler itibarıyla ana hissedarımız İş Bankası'nın bilgi ve değerlendirmesine sunulmuştur.

13. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı

Türkiye'ye yönelen uluslararası sermayenin kalitesini ve miktarını artırmak, geliştirmekte olan ekonomimiz için büyük önem taşımaktadır. Son yıllarda küresel ve bölgesel olarak yaşanan gelişmeler şirketler, yatırımcılar ve ilgili bütün taraflar için iyi kurumsal yönetim uygulamalarının önemini daha da artırmıştır. İyi kurumsal yönetim uygulamaları, şirketlerin büyümesi ve faaliyetlerinin sürdürülebilirliği açısından en önemli unsurlardan biri olmaya devam edecektir.

Faaliyet gösterdiği sektörde "İş" ambleminin toplumumuzda oluşturduğu kurumsallık anlayışının temsilcisi konumunda olan İş Yatırım, iyi kurumsal yönetim uygulamalarının; yönetim stratejisinin belirlenmesi, etkin bir risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasının oluşturulması, etik kuralların belirlenmesi, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin ve kamuyu aydınlatma yükümlülüklerinin gerekli kalitede yerine getirilmesi ile Yönetim Kurulu çalışmalarının şeffaf olarak yürütülmesi gibi uygulamalarla mümkün olabileceğinin bilincindedir. Bu çerçevede İş Yatırım, başta pay sahipleri olmak üzere çalışanları, müşterileri ve ilgili bütün taraflarla arasındaki hak ve sorumluluklarını kurumsal yönetim anlayışının evrensel unsurları olan hesap verebilirlik, eşitlik, şeffaflık ve sorumluluk anlayışıyla etkin bir yönetim ve denetim çerçevesinde yürütmektedir. Bu yaklaşımla İş Yatırım, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması zorunlu olan ilkelerinin yanı sıra, uygulanması zorunlu olmayan birçok ilkeye de uyum sağlamaktadır.

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat paralelinde, belirlemiş olduğu etik değerlerine uygun olarak faaliyetlerini yürüten İş Yatırım, yatırımcılarına uzun dönemli katma değer sağlanmasında sürdürülebilir kurumsal yönetime uyum göstermenin en az finansal performans kadar önemli olduğuna inanmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı uyarınca Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkeleri’nden uygulanması gönüllü olan ilkelere uyum durumunu gösteren “Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)” ve mevcut kurumsal yönetim uygulamalarımız hakkında bilgi veren “Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)” ile 23.06.2022 tarih ve 34/977 sayılı karar uyarınca gönüllülük esasına dayalı olan sürdürülebilirlik ilkelerine uyum durumunu gösteren “Sürdürülebilirlik Raporu” 18.03.2024 tarihinde <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/1533-is-yatirim-menkul-degerler-a-s> adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda açıklanmıştır. Gerekli durumlarda bunlarla ilgili güncellemeler yapılmaktadır.

Ayrıca Şirketimizin organizasyonuna ve kurumsal yapısına ilişkin iş modeli, değer yaratma zinciri ile sürdürülebilirlik performansını bütüncül bir bakışla ve GRI (Global Reporting Initiative) raporlama standartlarına uygun bir şekilde paydaşlarına sunmak amacıyla hazırlanan 2023 yılı Entegre Faaliyet Raporumuza internet sitemizden erişilebilmektedir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

www.isyatirim.com.tr

Genel Müdürlük

Levent Mahallesi, Meltem Sokak, İş Kuleleri Kule-2, Kat: 13 No:10/14 Beşiktaş, İSTANBUL

Telefon : 0212 350 20 00
Faks : 0212 350 20 01
E-posta : bilgi@isyatirim.com.tr
Ticaret Sicil Numarası : 358758-0
MERSİS Numarası : 0481-0096-3940-0064
Şubeler :

<https://www.isyatirim.com.tr/tr-tr/iletisim/Sayfalar/default.aspx#page-2>