



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Halk Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 30 Haziran 2016 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem 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 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 vakıf 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 finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative




Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu denetçi
8 Ağustos 2016
İstanbul, Türkiye

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

TANITICI BİLGİLER

02.09.1997 tarihinde kurulan Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili mevzuat kapsamında, Esas Sözleşmesi'nde belirlenen faaliyetlerini sürdürmektedir.

YETKİ BELGELERİ

- Geniş Yetkili Aracı Kurum yetki belgesi

MERKEZ VE MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Şirket merkezi İstanbul'da olup 9 şube ile faaliyet göstermektedir.

Bunun yanı sıra; 2015 sonu itibarıyla imzalanan aracılık sözleşmesine istinaden T.Halk Bankası A.Ş. (emir iletimi aracı) ile Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (işlem aracı) arasında aracılık faaliyeti yürütülmektedir.

Ticaret Unvanı	: Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ticaret Sicil No	: 375935
Genel Müdürlük Adresi	: Halide Edip Adivar Mah. Darülaceze Cad. No:20 Kat: 4 Şişli 34382 İstanbul
Merkez Tel	: 0212 314 81 81
E-Posta	: halkyatirim@halkyatirim.com.tr
Web Adres	: www.halkyatirim.com.tr
Rapor Dönemi	: 01.01.2016- 30.06.2016

Şube bilgileri

İstanbul Şubesi	: Gayrettepe Mah. Büyükdere Cad. Neutron İş Hanı No: 119 Kat:7 Şişli/İstanbul Tel: 0212 314 82 62 Faks: 0212 221 32 03
Ankara Şubesi	: Arjantin Cad. No:13 Çankaya/ANKARA Tel: 0312 434 22 52 Faks: 0312 434 06 73
İzmir Şubesi	: Cumhuriyet Bulvarı No:45 Pamuk Plaza Konak/İZMİR Tel: 0232 482 20 50 Faks : 0232 483 20 67
Göztepe Şubesi	: Bağdat Cad. No:251/A Pamir Apt. Göztepe/İSTANBUL Tel: 0216 368 24 20 Faks:0216 368 35 48
Antalya Şubesi	: Kırca Mah. Avni Tolunay Cad. Bal İş Merkezi No:123/A Muratpaşa/ANTALYA Tel: 0242 241 44 14 Faks:0242 242 79 42
Bursa Şubesi	: Atatürk Cad. Hüzmen Apt. No:65 Osmangazi/BURSA Tel: 0224 225 18 50 Faks:0224 225 18 57
Adana Şubesi	: Atatürk Cad. Pandora Sok. No:61/A Seyhan/ADANA Tel: 0322 459 45 99 Faks:0322 459 46 01
Denizli Şubesi	: Kirişhane Mah. İzmir Bulvarı No:17 Pamukkale/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 Tel: 0322 458 82 84 Faks:0322 459 46 01

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

SİRKET SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Ortağın Unvanı	Pay (%)	Pay Tutarı
T.Halk Bankası A.Ş. A Grubu	45,00	36.900.000,00 TL
T.Halk Bankası A.Ş. B Grubu	54,96	45.067.199,92 TL
Diğer(*)	0,04	32.800,08 TL
TOPLAM	100,00	82.000.000,00 TL

(*) Diğer hissedarlar; Tasfiye Halinde T.Halk Bankası Personeli Yardımlaşma Vakfı ile Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları ve Ödeme Sistemleri A.Ş.'dir.

DÖNEM İÇİNDE GÖREV ALAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Dönem içinde görev yapan Yönetim Kurulu Üyeleri:

21.04.2016 tarihli Olağan Genel Kurul sonrası oluşan Yönetim Kurulumuz

Adı Soyadı	Görevi	Görev süresi
1- Murat UYSAL	Yönetim Kurulu Başkanı	21.04.2016 – 09.06.2016
2- Kadir YAYLAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	21.04.2016 - Devam
3- Murat ÇETİNKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	21.04.2016 - Devam
4- Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016 - Devam
5- Ayşegül SAYIN	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016 - Devam
6- Dursun Ali ALEV	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016 - Devam
7- Deniz YILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016 - Devam
8- İsmail ACEM	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016 - Devam
9- Hasan Hilmi AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016 - Devam

21.04.2016 tarihli Olağan Genel Kurul öncesi Yönetim Kurulumuz

Adı Soyadı	Görevi	Görev süresi
1- Murat UYSAL	Yönetim Kurulu Başkanı	16.04.2015 - 21.04.2016
2- Selahattin SÜLEYMANOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	05.10.2015 - 21.04.2016
3- Murat ÇETİNKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	16.04.2015 - 21.04.2016
4- Kadir YAYLAK	Yönetim Kurulu Üyesi	16.04.2015 - 21.04.2016
5- Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Üyesi	16.04.2015 - 21.04.2016
6- Ayşegül SAYIN	Yönetim Kurulu Üyesi	16.04.2015 - 21.04.2016
7- Dursun Ali ALEV	Yönetim Kurulu Üyesi	16.04.2015 - 21.04.2016
8- Hilali YILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi	16.04.2015 - 21.04.2016
9- Vahdet BÜYÜKER	Yönetim Kurulu Üyesi	16.04.2015 - 21.04.2016

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Denetçi

UNVANI	Görevi	Görev süresi
AKİS Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Denetçi	2016 Hesap Dönemi

ŞİRKETİN PERFORMANSINI ETKİLEYEN ANA ETMENLER

FED politikasıyla ilgili olarak, normalleşmenin Brexit ve Çin büyümesi gibi risklerle ertelendiğini ancak bunun yanında ABD ekonomisinin özellikle ilk çeyrek performansının da faiz artırımı için yeterince güçlü olmadığını izledik. Sonuç olarak, gerek içsel gerekse de dışsal nedenlerle yılın ilk yarısı FED'in faiz artırımını ötelediği ancak normalleşme sürecini masada tuttuğu bir dönem oldu.

Genel olarak yılın ilk yarısında; Türkiye piyasalarının küresel büyüme endişeleri, iç politikada yaşanan belirsizlikler ve Brexit ile düşüş yaşarken, büyüme endişelerinin ve Brexit'in FED'in faiz artırımı ihtimalini düşürmesi nedeniyle düşüşlerin daha yumuşak olduğunu izledik.

Küresel piyasalar yeni yıla Çin kaynaklı büyüme endişeleri ve yuanın devalüe olabileceği beklentisiyle sert düşüşlerle başladı. Global büyüme endişeleri ile düşüş trendine devam eden petrol fiyatlarının İran'a yönelik ambargoların kalkması ile 30 ABD doları/varilin altına gerilemesi de piyasalardaki dalgalanmayı artırırken, Avrupa'da düşük petrol fiyatlarıyla bağlantılı olarak yaşanan bankacılık sektörü krizi nedeniyle de küresel piyasalar baskı altında kaldı. BIST'in Ocak ayında 70.000 seviyesinin altına test ettiğini izledik.

Şubat ayına 73.500 seviyelerinden başlayan BIST-100 endeksi, yurt dışı piyasalardaki satış baskısı ve artan jeopolitik risklerin etkisiyle, tekrar 70.000 seviyesinin altına test edildi. Ayın ikinci yarısından sonra özellikle küresel merkez bankalarının desteği ve jeopolitik risklerde iyileşme beklentisi ile piyasalarda kısmen rahatlama yaşandı. Buna ek olarak, Türkiye'ye ait güçlü gelen büyüme rakamları, gıda enflasyonundaki düşüşle birlikte manşet enflasyonda yaşanan düşüş ve düşük petrol fiyatlarının cari dengeye olumlu yansımalarının görülmesi de endeksi pozitif anlamda etkileyen temel ekonomik unsurlar olarak karşımıza çıktı. Avrupa Merkez Bankası'nın ek parasal teşvikler uygulaması ve Fed'in 2016 yılı için faiz artırımını öngörüsünü düşürerek güvercin tondaki açıklamalar yapmasıyla gelişmekte olan ülkelere fon akımı hızlanırken, BIST'in bu dönemde pozitif ayrıştığını izledik. Mart ayına 76.000 seviyesinden başlayan BIST'te 80.000 seviyesi yukarı kırılarak 83.500 seviyeleri test edildi. Bu dönemde TL'nin diğer GOÜ para birimlerine ağırlıklı olarak benzer performans gösterdiğini izledik. Yeni Merkez Bankası Başkanı belirlenme sürecinin sorunsuz geçilmesi ve yeni başkan ile yapılan ilk toplantıda beklentilere paralel faiz indirimlerine devam edilmesi, Nisan ayında da BIST'in yükselişine devam etmesini ve TL'nin değer kazanmasını sağladı.

Mayıs ayı başında iç politikada beklenmeyen olayların yaşanması ve Davutoğlu'nun başbakanlık görevinden ayrılmasıyla birlikte negatif ayrışan TL cinsi varlıklar, Binali Yıldırım liderliğinde oluşturulan yeni kabineye büyük oranda eski kabineyle aynı olması ve ekonomi yönetiminin piyasanın benimsediği isimlerden oluşmasıyla toparlanma sürecine girdi. ABD'den ekonomik aktiviteye dair gelen olumsuz sinyallerin artması ve piyasalar tarafından FED'in 2016 yılı içerisinde faiz artırımı yapma ihtimalinin düşük görülmesi ve yılın ilk yarısında faiz artırımı yapamayacağını anlaşılmasıyla birlikte TL cinsi varlıklarda toparlanma belirginleşti. Daha sonra Brexit'in gerçekleşmesiyle birlikte finansal piyasalarda oluşan belirsizlikle ağırlıklı olarak aşağı yönlü dalgalanmalar yaşandı. Yılın ilk yarısında ABD'de son 6 yılın en düşük tarımdışı istihdam rakamları piyasaları sarsarken, hem ABD hem de Çin'den gelen ekonomik aktiviteye dair endişe verici veriler, tüm dünyada gelişmiş ülke tahvil faizlerinde tarihi dip seviyelere gelmesine neden oldu.

Çin ekonomisinde yılın ilk yarısında PMI verilerinde 50 seviyesinin altında daralma tarafında rakamlar endişe verirken, Çin ekonomisinin genel performansı için yumuşak iniş senaryosunun desteklendiğini ancak sert iniş senaryosu için risklerin halen devam ettiğini söyleyebiliriz.

Özetle, küresel piyasalar açısından 2016 yılının ilk yarısı, FED'in normalleşme sürecinin sorgulandığı ve Çin, Euro Bölgesi ve küresel ekonomide durgunluk kaynaklı olarak faiz artırımının ötelendiği bir dönem oldu.

2016 yılının ilk yarısını değerlendirdiğimizde, BIST-100 endeksi %7,1'lik değer kazancı ve dolar cinsinden de %8,7'lik yükselişle MSCI Gelişmekte olan ülkeler endeksinden pozitif ayrıştı. Diğer taraftan, gelişmiş ülke borsaları

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

gelişen piyasalara göre daha güçlü kalmayı başardı. 2016 yılının ilk yarısında MSCI gelişmiş ülke endeksi %5,03 artış, gelişen ülke endeksinde ise %0,57 değer kaybı yaşandı.

BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI

Kesin Alım – Satım Pazarında, 2016 Haziran ay sonu itibarıyla toplam **1,790 Milyar TL** işlem hacmi ile bu piyasada işlem yapan **42 Aracı Kurum** arasında **8. sırada** yer alınmıştır. Böylece 2015 yılı aynı dönem verilerine göre işlem hacminde **%31,22** yükselerek sıralamada **2 kademe** yükseliş yükselmiştir.

Repo – Ters Repo Pazarında, 2016 Haziran ay sonu itibarıyla toplam **143,414 Milyar TL'lik** işlem hacmi ile bu piyasada işlem yapan **33 Aracı Kurum** arasında **1. sırada** yer alınmıştır. 2015 yılının aynı dönemine göre işlem hacminde **%1,22'lik** bir azalış gerçekleşmiştir.

2016 yılı ilk yarı verilerine göre Borçlanma Araçları Piyasasının toplam işlem hacmi bir önceki yılın aynı dönemine göre **%8,9** azalırken, aynı dönemde Şirket işlem hacmi ise **%0,9** oranında azalış göstermiştir. Diğer taraftan tüm pazarlar ve Bankalar dahil Şirketin Piyasadan aldığı pay ise **%1,70'ten %1,09'a** gerilemiştir.

Şirket, Takasbank Para Piyasası'nda ise 2016 Haziran ayı sonu itibarıyla **3,220 Milyar TL** işlem hacmi gerçekleştirmiştir. Böylece Şirketin piyasadan aldığı pay önceki yılın aynı dönemine göre **%0,72'den % 0,82'ye** yükselmiştir.

PORTFÖY YÖNETİMİ İŞLEMLERİ

Portföy yönetimi faaliyetlerimiz, küresel en iyi uygulama örneği olarak kabul edilen şirketleşme tercihi sebebiyle T.Halk Bankası A.Ş.'nin esas sermayedarı olduğu Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'ye **%25** oranında iştirak edilmiş olduğundan, bu fonksiyona pazarlama boyutunda katkıda bulunmaktadır.

PAY PİYASASI İŞLEMLERİ

2015 Haziran ayı sonu itibarıyla toplam **16,004 Milyon TL** pay işlem hacmine ulaşılmıştır. İşlem yapan **80 Aracı Kurum** arasında **25. sırada** yer alınmıştır. Şirketin, pazar payı **% 1,44** seviyesinde oluşmuştur.

2016 Haziran ayı sonu itibarıyla toplam **15,258 Milyon TL** pay işlem hacmine ulaşılmıştır. İşlem yapan **65 Aracı Kurum** arasında **22. sırada** yer alınmıştır. Pazar payı **%1,37** seviyesinde oluşmuştur.

KREDİLİ İŞLEMLER

Teminata alınan Sermaye Piyasası Araçları karşılığında müşterilere kullanılan hisse senedi kredileri, 2015 Haziran ayı sonuna göre 2016 Haziran ayı sonu **%37,82** oranında artarak günlük ortalama **29,6 Milyon TL** seviyesinde gerçekleşmiştir.

Kredili işlemler üzerinden elde edilen kredi faiz gelirleri 2016 Haziran ayı sonu itibarıyla **%35,58** oranında artarak toplamda yaklaşık **2,5 Milyon TL** olarak gerçekleşmiştir.

KURUMSAL FİNANSMAN İŞLEMLERİ

1 Ocak 2016 - 30 Haziran 2016 faaliyet döneminde Şirketin toplam kurumsal finansman geliri **3,14 Milyon TL'dir**. Toplam gelirin içerisinde borçlanma araçları ihraç komisyon gelirleri **3,0 Milyon TL**, birleşme satın alma hizmet geliri **20 Bin TL** ve diğer danışmanlık gelirleri **120 Bin TL** olmuştur.

VADELİ İŞLEM VE OPSİYON PİYASASI İŞLEMLERİ

2015 Haziran ayı sonu itibarıyla Şirket **4,052 Milyon TL** hacimle **%0,73** oranında pazar payı elde ederek işlem yapan **70 Aracı Kurum** arasında **33. sırada** yer almıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

2016 Haziran ayı sonu itibarıyla ise Şirket **3,875 Milyon TL** hacimle **%0,64** oranında pazar payı elde ederek işlem yapan **62 Aracı Kurum** arasında **33. sırada** yer almıştır.

KALDIRAÇLI ALIM SATIM İŞLEMLERİ

2016 Haziran ayı sonu itibarıyla kümüle olarak 1256 hesap açılmıştır. 2016 Haziran ayı sonu itibarıyla toplam işlem hacmi **9,739,800,337 USD** (TL karşılığı 2,8900 kurundan 28,148,022,973) olmuştur.

PORTFÖY ARACILIĞI FAALİYETLERİ

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37. Maddesinin birinci fıkrası kapsamında yer alan ve temelde müşterilerin sermaye piyasası araçları ile ilgili alım veya satım emirlerine karşı taraf olma faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla kurulmuş olan Portföy Aracılığı Birimi, Portföy Aracılığı faaliyetlerine, 2015 yılında başladığı Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine ek olarak 2016 yılında organize piyasada gerçekleştirdiği opsiyon ve futures işlemleri ile devam etmektedir.

2016 Haziran ayı sonu itibarıyla işlem hacmi **15,93 Milyar TL** (5,4 Milyar USD(4,3B B-Book – 1,1B Hedge). 2016 yılında fx likidite sağlayıcı kurumların sayılarında ve fiyat kalitesinde artış sağlanmıştır. CFD işlemlerinin altyapısı kurulmuş ve test işlemleri tamamlanmıştır. Organize piyasa üzerinden ilk fx, hisse ve endeks opsiyon işlemleri kurum adına gerçekleştirilmiştir. Yurt dışı borsalarda işlem aracılığı faaliyetine başlanabilmesi için gerekli görüşmeler sağlanmış ve teknik altyapının oluşturulması amacıyla gerekli çalışmalar ilgili departmanlar ile yürütülmüş, testler gerçekleştirilmiştir.

YATIRIM POLİTİKALARI

Şirketin bilgi teknolojileri altyapısı, finans piyasalarının değişen koşullarına ve müşterilerimizin ihtiyaçlarına paralel olarak son teknolojiler kullanılarak sürekli yenilenmektedir. Bilgi teknolojileri yatırımları ile elektronik ortamlarda müşterilerimize sunduğumuz hizmetin daha hızlı, daha güvenilir, kesintisiz olması sağlanmıştır. Müşterilerimizin online platformlarda yaptıkları işlemlerin güvenliği, kalitesi ve hızı sürekli olarak yeni yatırımlarla iyileştirilirken, piyasalara ve Şirkete ilişkin bilgi ve servislere daha kolay erişimleri de sağlanmıştır.

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

Yeni veri depolama sistemi ile hem kapasite artırılmış hem de kullandığımız iş uygulamaları vasıtasıyla veriye daha hızlı erişim sağlanmıştır. Tüm şubelerin iletişim altyapısı, Türk Telekom TTVPN fiber altyapısına geçilerek yenilenmiş, daha hızlı ve problemsiz bir hale getirilmiştir.

Yazılım ekibimiz, Yıldız Teknik Üniversitesi Davutpaşa Kampüsünde Teknoloji Geliştirme Bölgesinde yer alan Halkbank BT binasındaki ofisimizde, Şirketin ihtiyaç duyduğu iş uygulamalarının geliştirilmesi amacıyla çalışmalarına devam etmektedir.

ŞİRKET YATIRIMLARI

Şirket, 2016 Haziran ayı sonu itibarıyla toplam 612.352 TL tutarında duran varlık ve gayri maddi haklara ilişkin yatırım yapmış olup, söz konusu yatırımlara ilişkin herhangi bir tesvikten yararlanılmamıştır.

ŞİRKETİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

Şirket faaliyetlerinin yürütülmesi için özkaynaklar kullanılmış, müşterilere menkul kıymet kredisi vermenin yanı sıra piyasalar arasındaki fiyatlamada farklarından faydalanarak (faiz arbitrajı) gelir yaratmak amacıyla Takasbank Para Piyasası'ndan borçlanılmış ve/veya bankalardan kısa vadeli kredi kullanılmıştır. Yine bu dönemde Şirket, uygun maliyetli kaynak çeşitliliğini artırmak için tarihinde ilk kez kendi borçlanma aracı ihracını (Halk Yatırım Finansman Bonusu) gerçekleştirmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

SPK düzenlemeleri çerçevesinde yürütülen iç kontrol faaliyetleri, İç Kontrol ve Risk Yönetimi Birimi altında İç Kontrol ve Uyum ile Risk Yönetimi bölümleri olarak faaliyet göstermektedir. Yapısı ve sorumlulukları gereği; İç Kontrol ve Risk Yönetimi Birimi, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bünyesindeki tüm birimlerin iş akış süreçlerini iyileştirmek, faaliyetlerin eksiksiz bir şekilde SPK mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde gerçekleştirilmesini sağlamak, temeli sağlam yapı ve bünyeyi üst seviyelere taşımak amacıyla görevlerini yerine getirir. Tüm bu işlevleri yerine getirirken SPK mevzuatı Seri:V, No:68 Sayılı "Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"i uyarınca risk esaslı denetim planı uygular. Denetim alanlarının temeline, SPK mevzuatı, ilgili diğer mevzuat, Şirket prosedür ve Yönetim Kurulu kararları dayanak oluşturur.

İç Kontrol ve Risk Yönetimi faaliyetleri yürütülürken Şirketin maruz kalabileceği risklerinin boyutunun neler olabileceği öngörülerek hareket edilir.

Yeni SPK düzenlemeleri ile misyonuna farklı bir işlev eklenecek olan Risk Yönetim Bölümü, portföy aracılığı kapsamında işlemlerin Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yönetim stratejilerine, risk tercihlerine ve portföy sınırlamalarına uygunluğunu izlemek, yönetim tarafından onaylanan risk limitlerini ve takibi yapılan portföylerin maruz kaldığı riskleri düzenli bir şekilde takip etmek, risk ölçümü ve kontrolünü yapacak risk yönetim sistemini oluşturmak ve uygulamak, risk doğurucu faaliyetlerin giderilmesi için uyarıların yapılmasını ve gerekli önlemlerin alınmasını sağlamak adına hedeflerine doğru noktalarda odaklanabilmesi amacıyla yeniden planlanmıştır.

FATCA süreci Halkbank koordinasyonunda Halk Yatırım'da başlatılmıştır. Şirket otomasyonu üzerinden müşteri kartlarına FATCA bilgi giriş ekranlarının yapılandırılması, müşteri hesaplarının bu kapsamda raporlanabilmesi tamamlanmış olup, FATCA süreci devam etmektedir.

KURULUN MUHASEBE STANDARTLARI ÇERÇEVESİNDE FİNANSAL TABLOLARA ALINMAYAN, BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cinsi	Tutar	Birim
Hisse Senetleri	808.633.680.027	Nominal
Diğer Menkul Kıymetler (H.Bonosu+D.Tahvili+Ö.S.Tahvili)	283.334.752	Nominal
Teminat Mektupları	152.322.376	TL
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri	7,541	Adet
Varantlar	2.268.793.000	Nominal

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

Yoktur.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN ÖNGÖRÜLER

Bireysel ve Kurumsal yatırımcılarımızın alım satım işlemlerinin hızlı ve güvenilir bir şekilde borsalara iletileceği, müşterilerimize uygun ürün ve emir iletim çözümleri ile doğru hizmetin sunarak hizmet kalitesinde farklılık yaratılacağı,

Bireysel müşteri odağındaki müşteri portföyünün geliştirilmesinin yanında, kurumsal müşteri tabanının geliştirileceği; Portföy Yönetim Şirketleri, finansal kurumlar, vakıflar, yatırım ortaklıkları ve nitelikli bireysel müşterileri ihtiva eden portföyümüzün ve kar odaklı iş ilişkilerimizin geliştirileceği 2016 yılında yurt içi satış fonksiyonunun hedefleri arasında olacağı,

2015 yılı Ocak ayında bünyemizde kurulmuş olan Portföy Aracılığı birimimiz ile müşterilerin karşı taraf olarak gerçekleştirilecek tüm emirleri ile yurt dışı organize ve tezgah üstü piyasalarda gerçekleşecek tüm işlemler Portföy Aracılığı Birimi yetki ve sorumluluğu altında yürütülmesi,

Şirket performansına olumlu etki yapacağı düşünülen bölgelerde, Şirketin emir iletimi aracı olan Halkbank Şubeleri'nin daha aktif kullanılarak hizmet dağıtım kanallarının genişletileceği,

Elektronik işlemlerin yaygınlaştırılması ve merkez dışı örgütlerin katkısının artırılması suretiyle Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'nda büyümenin devam ettirileceği, VİOP kapsamında yer alan yeni ürünlerde verilen hizmetin geliştirileceği,

Kurumsal finansman faaliyetlerinin etkinleştirilerek hizmet çeşitliliğini artırmak suretiyle bu alanda da Şirketin Aracı Kurumlar arasında saygın bir noktaya ulaştırılacağı, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve döviz piyasalarında da daha aktif rol alınacağı, yatırımcılarımız tarafından talep edilen alternatif yurt dışı ürünlerin ürün gamımıza dahil edileceği öngörülmektedir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM PROGRAMI

1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirket halka açık değildir. 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında Şirket, yükümlü olduğu çerçevede uyum çalışmalarını gerçekleştirmektedir.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

Pay sahipleri ile ilişkileri Mali İşler ve Raporlama Birimi yürütmektedir.

3. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

Pay sahiplerine Ortaklar Genel Kurul toplantılarında, Şirketin tüm hesapları ve mali yapısı hakkında ayrıntılı bilgi verilmesi yanında, yazılı veya şifahi olarak her türlü bilgi Genel Kurul toplantıları dışında da, Şirket Mali İşler ve Raporlama Birimi tarafından 3, 6 ve 9 aylık ara dönemlerde ve talep edildiği her zaman yazılı ve/veya elektronik posta yolu ile bilgi verilmektedir. Şirket Esas Sözleşmesinde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir.

4. GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketin 2015 yılı faaliyet dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 21.04.2016 tarihinde Türk Ticaret Kanunu'nun 370. maddesine göre (6102 sayılı yeni Türk Ticaret Kanunundaki karşılığı 416. maddedir) ilansız olarak davet merasimine uyulmaksızın yapılmıştır. Toplantıda, Şirket personeline 2015 yılı karından 2015 yılı bilançosunda temettü karşılığı hesabından karşılanmak üzere ayrılan temettü tutarının ödenmesine, Şirket hissedarlarına I. ve II. temettü tutarı olan 9.939.292,89 TL'sinin ödenmesine karar verilmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

5. 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.

6. KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE KAR DAĞITIM ZAMANI

Ortakların Şirket karına katılım imtiyazı bulunmamaktadır. Şirket Esas Sözleşmesinin Karın Tespiti ve Dağıtımını başlığı altındaki 21. maddesinde;

"Şirketin bir faaliyet dönemi içindeki işlemlerinden elde ettiği gelirleri toplamından tüm giderler, amortismanlar ve gerekli görülen karşılıklar indirildikten sonra kalan miktar safi karı teşkil eder. Bu suretle tespit olunan safi kar aşağıda yazılı şekil ve oranlarda sırasıyla tefrik ve tevzii olunur.

- a- Önce karın %5'i kanuni yedek akçe olarak ayrılır ve Şirkete terettüp eden mali mükellefiyetler düşülür.
- b- Bakiyeden, ödenmiş sermayenin %5'i oranında birinci temettü ayrılır.
- c- Genel Kurul tarafından kabul edilmesi halinde ve keza Genel Kurul tarafından oran ve miktarı belirtilmek kaydıyla, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Şirket Personeline brüt aylıklarının üç katını aşmamak üzere dağıtılabilir.
- d- Karın geriye kalan kısmı Genel Kurulun tespit edeceği şekil ve suretle tefrik ve tevzii edilir.
- e- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin ikinci fıkrasının c bendi hükmü saklıdır.

7. PAYLARIN DEVRİ

Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II -KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

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

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

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

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

9. ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

Yoktur.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

10. ŞİRKET İNTERNET SİTESİ, ELEKTRONİK PLATFORMLARI

Şirketin internet sitesi ve elektronik platformlarında piyasa verileri ve alım satım hizmetleri yatırımcılara sunulmuştur. Piyasa koşulları ve teknolojik gelişmelere paralel, sunulan hizmetin güvenliği, sürekliliği ve performansının sağlanmasını teminen teknolojik altyapı yatırımları yapılmıştır.

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

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

11. GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

Şirketin pay sahipleri tüzel kişiliklerdir.

12. İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

Şirketimiz halka açık olmadığından duyuru yapılmamıştır.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

13. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Menfaat sahipleri diledikleri anda Şirketin internet sayfasından, elektronik posta yolu ile ve/veya yazılı olarak Şirket hakkındaki istedikleri bilgilere ulaşabilmektedirler.

14. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

Menfaat sahipleri, Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısına katılımları hususunda yazı ile davet edilmektedir.

15. 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 çaba sarf etmektedir. Şirketin insan kaynakları politikası, mevcut insan kaynağının en etkin ve verimli biçimde kullanılmasına yönelik olarak, kaliteyi artırıcı süreç ve sistemlerle bireysel ve takım performansını sürekli geliştirmeyi ve çalışanlara profesyonel bir ortam ve kariyer geliştirme fırsatları sunmayı amaçlamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

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

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

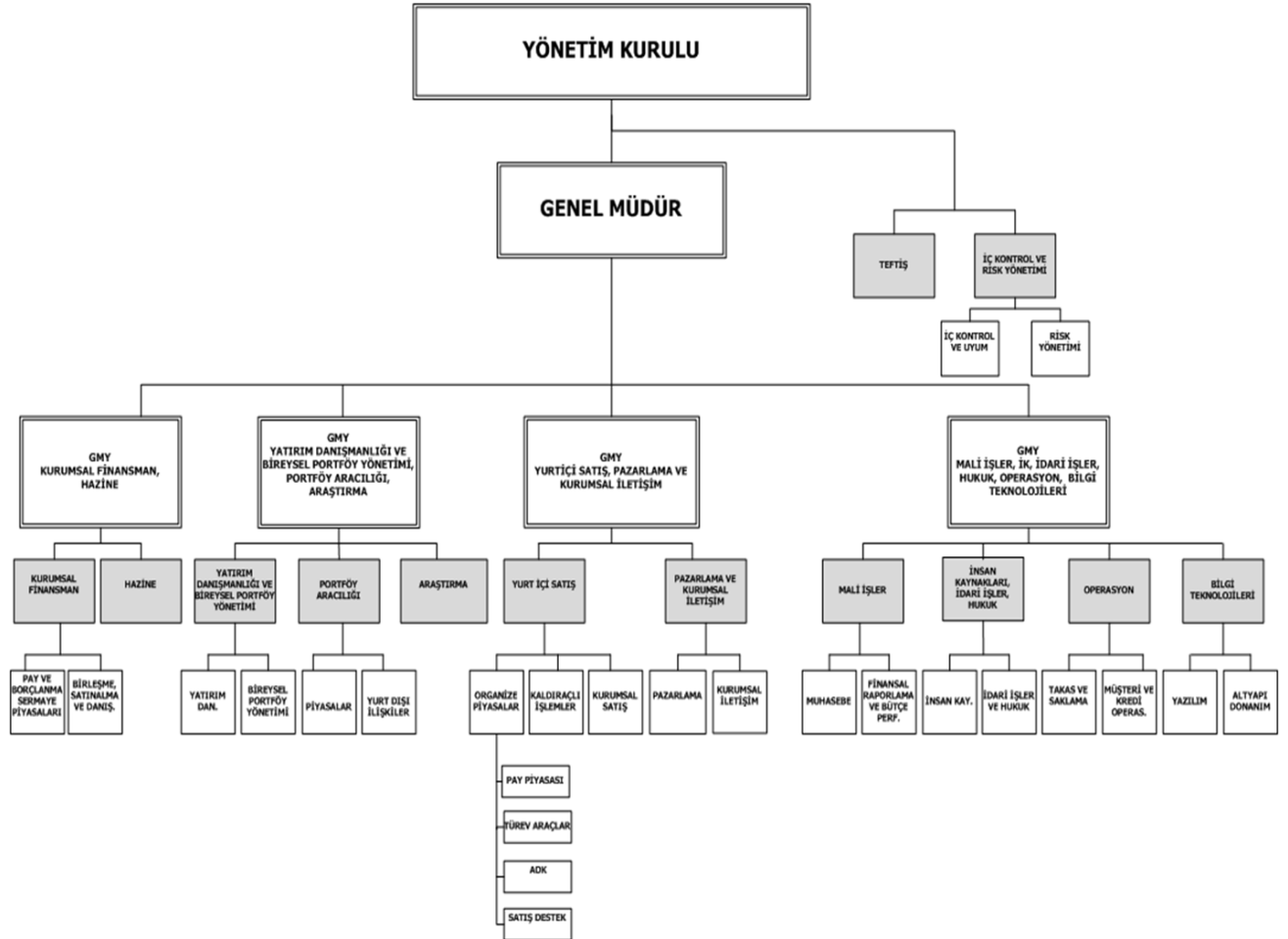
Halk Yatırım'da ücret yönetimi, her bir pozisyon için öncelikle iş değerleri baz alınmak suretiyle günün koşulları da dikkate alınarak objektif olarak hazırlanan ücret skalasına göre yapılmaktadır. Ücret skalası her yıl Ocak ayında yeniden düzenlenmekte olup, personelin dönemsel performans sonuçlarına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

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

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

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

ORGANİZASYON ŞEMASI



MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

Müşteri taleplerinin en iyi şekilde yerine getirilmesini teminen, uzmanlaşmış personelin yer aldığı organizasyon yapısını oluşturan Şirket, elektronik iletişim araçlarıyla da müşterilere hızlı ve doğru bir şekilde hizmet verilmesi için çalışmaktadır. Bu kapsamda, yeni teknolojik yatırımlar ile müşteri memnuniyetini artırıcı çabalar devam etmektedir. Bunun sonucu olarak 2015 yılında Şirket, yeni finans portalı www.yatirimdialog.com'u hizmete almış, ayrıca müşteri odaklı pazarlama stratejileri kapsamında şirket iç kaynakları ile «Segmentasyon Projesi»ni hayata geçirmiştir. Müşterilerin bir çok kriter dikkate alınarak segmente edildiği proje neticesinde, değişik segmentteki müşterilere sunulacak ürün ve hizmetlerde farklılaşmaya gidilmesi hedeflenmiştir. 2016 yılında "Segmentasyon Projesi" sonuçlarına göre, müşteri memnuniyeti ve müşteri tutundurma çalışmalarına ağırlık verilecek olup, özellikle müşterilere verilen hizmet kalitesinin daha da artmasına yönelik projeler ve kampanyaların düzenlenmesi planlanmaktadır.

Şirket ürün ve hizmetlerinin tanıtılmakta olduğu, Halkbank ile Şirket arasındaki sinerjinin artırılmasının hedeflendiği bir diğer faaliyet olan eğitimler de Halkbank personeline vermeye devam etmektedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

16. SOSYAL SORUMLULUK

Şirket, bir yandan faaliyetlerinin gerektirdiği tüm alanlarda öncü konumda olmayı hedeflerken, diğer yandan ise kurumsal sosyal sorumlulukları doğrultusunda, toplumsal fayda sağlayacak samimi aktarım çalışmalarını şekillendirmektedir. Bu çalışmaların en somut örneklerinden biri, dünyanın ilk borsasına ev sahipliği yaptığı kabul edilen Antik Aizanoi Kenti kazılarına verilen destektir.

Faaliyet alanlarımız ile örtüşen, doğru planlanmış stratejiler kapsamında kamuoyuna karşı sosyal sorumluluklarımızı 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 verilmektedir.

Kurumsal sosyal sorumluluklarımız kapsamında, çevreye duyarlılık konusundaki bilinci artırmak üzere T.C. Orman ve Su İşleri Bakanlığı Orman Genel Müdürlüğü işbirliğiyle 2015 yılında "Halk Yatırım Hatıra Ormanı" kurulmuştur. Bu kapsamda, 2000 adet daha fidan bağışı yapılmıştır.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

17. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

Adı Soyadı	Görevi
1- Kadir YAYLAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
2- Murat ÇETİNKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür
3- Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Üyesi
4- Ayşegül SAYIN	Yönetim Kurulu Üyesi
5- Dursun Ali ALEV	Yönetim Kurulu Üyesi
6- Deniz YILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi
7- İsmail ACEM	Yönetim Kurulu Üyesi
8- Hasan Hilmi AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi

18. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

Şirket Esas Sözleşmesinin Yönetim Kurulu ve Süresi başlığı altında yer alan 9. maddesinin 2. fıkrasında "Yönetim Kurulu Üyelerinin yarısından bir fazlasının yüksek öğretim kurumlarından mezun olması ve sermaye piyasası mevzuatında aranan koşulları taşıması zorunludur" ifadesi yer almaktadır.

19. ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Yönetim Kurulu aylık planlı veya ihtiyaç halinde ara dönemlerde toplanarak Şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmektedir.

Halk Yatırım, kurumsal değerleri çerçevesinde, müşteri odaklı, piyasa merkezli, dinamik ve yenilikçi, kurumsal yönetim ilkeleri ve etik değerlere bağlı, objektif ve tarafsız çalışmayı ilke edinmiş bir ekip olarak hedeflere yönelik çalışmalarını devam ettirir

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

20. İÇ KONTROL VE RİSK YÖNETİM SİSTEMİ

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

Şirketin genel müdürlük ve merkez dışı örgütleri de dahil olmak üzere tüm iş birimlerinin yönetim stratejisine uygun, verimli, düzenli, kanun, kural ve kurum politikaları çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünü, bilginin güvenilirliğini, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla sürekli kontroller gerçekleştirilmektedir. Şirket iç denetim sistemi Teftiş Kurulu ile İç Kontrol ve Risk Yönetimi birimlerinden oluşmaktadır.

21. 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."

22. 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 öneriler çerçevesinde oluşmaktadır. Şirket Yönetim Kurulu **01.01.2016 - 30.06.2016 faaliyet döneminde 60 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.

23. ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

2015 yılı ara faaliyet döneminde, Yönetim Kurulu Üyelerine Şirketle İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı uygulanmıştır.

24. 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.

25. YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

Yönetim Kurulunda henüz bir komite oluşturulmamıştır. Şirket yönetiminin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum konusunda çalışmaları devam ettiğinden, Yönetim Kurulunda Kurumsal Yönetim Komitesi de oluşturulmamıştır.

26. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR İLE AYNİ VE NAKDİ İMKANLAR

Genel Kurul'un onayı ile Yönetim Kurulu Üyelerine aylık olarak huzur hakkı ödenmektedir. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar ile 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 **1.280.001,00 TL** dir.

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Şirket, yatırımcı kazanımı sağlamak ve müşteri profilini geliştirmek amacıyla araştırma ve pazarlama faaliyetlerini sürdürmektedir.

ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ ve TUTARI

Yoktur.

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

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

Adı - Soyadı	Unvanı	Başlama – Bitiş Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Murat ÇETİNKAYA	Genel Müdür	06.08.2010 – Devam Ediyor	24 yıl
Ali ÖMÜRBEK	Genel Müdür Yardımcısı	26.12.2008 – Devam Ediyor	21 yıl
Bülent SEZGİN	Genel Müdür Yardımcısı	27.12.2012 – Devam Ediyor	20 yıl

YÖNETİM KURULU GÖREV DAĞILIMI

Adı Soyadı	Görevi	Atanma Tarihi	Atanma şekli	Sorumluluk Alanı	Görevli Personel
Kadir YAYLAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	21.04.2016	Genel Kurul	1)SPK Seri:V, No:65 sayılı "Kredili Alım Satım ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Tebliği" uyarınca Kredi Komitesi Başkanı. 2) SPK Seri:V/No:68 sayılı "Araç Kurumlarında Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği"nin 8. maddesi uyarınca İç Kontrol Denetim Sorumlusu 3) SPK V-102.1 sayılı "Bilgi Suistimali veya Piyasa Dolandırıcılığı Suçları Hakkında Bildirim Yükümlülüğü" hakkındaki tebliğ" uyarınca bildirim yapmakla yükümlü personelin tebliğ kapsamındaki görev ve sorumluluklarının kontrolünden sorumlu 4) SPK "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin 9.2 maddesi gereği, Şirketin Finansal Raporlamadan sorumlu	Ali ÖMÜRBEK (Genel Müdür Yard.) Cahit Alkan BİRET (Müdür/Direktör)/Yurt İçi Satış Gökay YILMAZ (Müdür/Direktör)/İç Kontrol ve Risk Yönetimi Metin KAVUŞTURAN (Müdür/Direktör)/Teftiş Kurulu Gökay YILMAZ (Müdür/Direktör)/İç Kontrol ve Risk Yönetimi
Murat ÇETİNKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	21.04.2016	Genel Kurul	1) SPK V-102.1 sayılı "Bilgi Suistimali veya Piyasa Dolandırıcılığı Suçları Hakkında Bildirim Yükümlülüğü" hakkındaki tebliğ" uyarınca bildirim yapmakla yükümlü personelin tebliğ kapsamındaki görev ve sorumluluklarının kontrolünden sorumlu 2) SPK Seri:V, No:65 sayılı "Kredili Alım Satım ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Tebliği" uyarınca Kredi Komitesi Üyesi.	Metin KAVUŞTURAN (Müdür/Direktör)/Teftiş Kurulu Gökay YILMAZ (Müdür/Direktör)/İç Kontrol ve Risk Yönetimi
Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016	Genel Kurul		
Ayşegül SAYIN	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016	Genel Kurul	SPK Seri:V No:77 sayılı "Araç Kuruluşların Kamuyu Aydınlatma Esaslarına İlişkin Tebliği" uyarınca Şirket tarafından düzenlenecek Kamuyu Aydınlatma Formlarının imzalanmasından sorumlu.	
Dursun Ali ALEV	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016	Genel Kurul	MASAK- Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülükler Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" Hükümleri uyarınca uyum biriminden sorumlu	Gökay YILMAZ (Müdür/Direktör)/İç Kontrol ve Risk Yönetimi
Deniz YILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016	Genel Kurul		
İsmail ACEM	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016	Genel Kurul		
Hasan Hilmi AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2016	Genel Kurul		

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

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

30.06.2016 tarihi itibarıyla personel dağılımı aşağıda yer almaktadır:

Unvan	Kişi sayısı
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı	3
Teftiş Kurulu Başkanı	1
Müdür	22
Yönetmen	36
Uzman, Servis Yetkilisi	42
Uzman Yardımcısı, Servis Görevlisi	34
Destek Personeli	3
Toplam	141

İŞLETMENİN FİNANSAL YAPISINI İYİLEŞTİRMEK İÇİN ALINMASI DÜŞÜNÜLEN ÖNLEMLER

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

YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER

2016 Haziran ayı sonu itibarıyla bağış yapılmamıştır.

ŞİRKETİN İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARI HAKKINDA BİLGİLER

Şirket, Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'ye 2011 yılında 1,250,000 TL ile iştirak etmiştir. Finansal tablolarda ise iştirakler, özkaynak yöntemine göre değerlendirilmiştir. Halk Portföy bedelsiz sermaye arttırımı sebebiyle bu tutar 750.000 TL artarak 2.750.000 TL olmuştur.

Sermayedeki pay oranı (%)

İştirakler	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015	Ana faaliyeti
Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	25,00	25,00	Portföy Yönetimi

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR VE ŞİRKETİN MALİ DURUMUNU ETKİLEYECEK DAVALAR HAKKINDA BİLGİLER

Şirket aleyhine açılan ve Şirketin mali durumunu etkileyecek önemlilikte 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.

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ HAKKINDA BİLGİLER

	<u>30.06.2016</u>
Nakit ve nakit benzerleri	
T. Halk Bankası A.Ş.	131.671.327
Toplam	<u>131.671.327</u>

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.	9.747
Toplam	<u>9.747</u>

İlişkili taraflara ticari borçlar

Halk Sigorta A.Ş.	6.191
Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları ve Ödeme Sistemleri A.Ş.	72
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.	1.306
Toplam	<u>7.569</u>

**HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<u>VARLIKLAR</u>		
Dönen Varlıklar	768.036.932	171.323.078
<i>Nakit ve Nakit Benzerleri</i>	189.849.302	67.467.710
Duran Varlıklar	7.879.012	6.679.023
<u>TOPLAM VARLIKLAR</u>	<u>775.915.944</u>	<u>178.002.101</u>
<u>KAYNAKLAR</u>		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	676.323.152	74.309.586
Uzun Vadeli Yükümlülükler	900.052	845.118
ÖZKAYNAKLAR	98.692.740	102.847.397
<i>Net Dönem Karı/(Zararı)</i>	5.810.670	13.591.545
<u>TOPLAM KAYNAKLAR</u>	<u>775.915.944</u>	<u>178.002.101</u>

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI GELİR TABLOSU

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
BRÜT ESAS FAALİYET KAR/(ZARAR)	19.466.309	17.896.041
FAALİYET KARI/(ZARARI)	2.350.235	2.644.874
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	7.255.018	3.252.682
VERGİ GİDERİ	1.444.348	284.239
NET DÖNEM KARI	5.810.670	2.968.443

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
II. 14.1 SAYILI TEBLİĞİNE İSTİNADEN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU 2016 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

<u>Likidite Oranları</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	% 114	% 231
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	% 28	% 91
<u>Mali Yapı Oranları</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
(Kısa Vadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar) / Varlıklar	% 87	% 42

(*) Şirketin 30.06.2016 tarihi itibarıyla Özkaynakları 98.692.740 TL; Bilanço büyüklüğü 775.915.944 TL dir.