

AKILLI ÖNERİLER HAYATI DEĞİŞTİRİR



İçindekiler

Halk Yatırım Hakkında

- 12 Kısaca Halk Yatırım
- 14 Halk Yatırım'ın İlkleri
- 16 Finansal Göstergeler
- 18 Kısaca Halkbank
- 20 Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- 21 Kilometre Taşları
- 22 2020 Gelişmeleri
- 23 Derecelendirme Kuruluşundan Alınan Notlar

Yönetimden

- 24 Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı
- 28 Yönetim Kurulu
- 30 Genel Müdür'ün Mesajı
- 36 Üst Yönetim
- 37 Organizasyon Şeması

2020 Yılı Faaliyetleri

- 38 Makroekonomik Görünüm
- 40 Piyasalar
- 42 Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi
- 44 Yurt İçi Satış
- 45 Araştırma
- 48 Hazine ve Portföy Aracılığı
- 50 Kurumsal Finansman ve Danışmanlık
- 52 Bilgi Teknolojileri
- 54 İç Denetim Sistemleri
- 55 Finansal Yönetim ve Raporlama
- 57 Operasyon
- 58 İnsan Kaynakları ve Organizasyon

Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk

- 60 Kurumsal Sosyal Sorumluluk Projeleri

Kurumsal Yönetim

- 62 Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Programı

Finansallar

- 67 31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

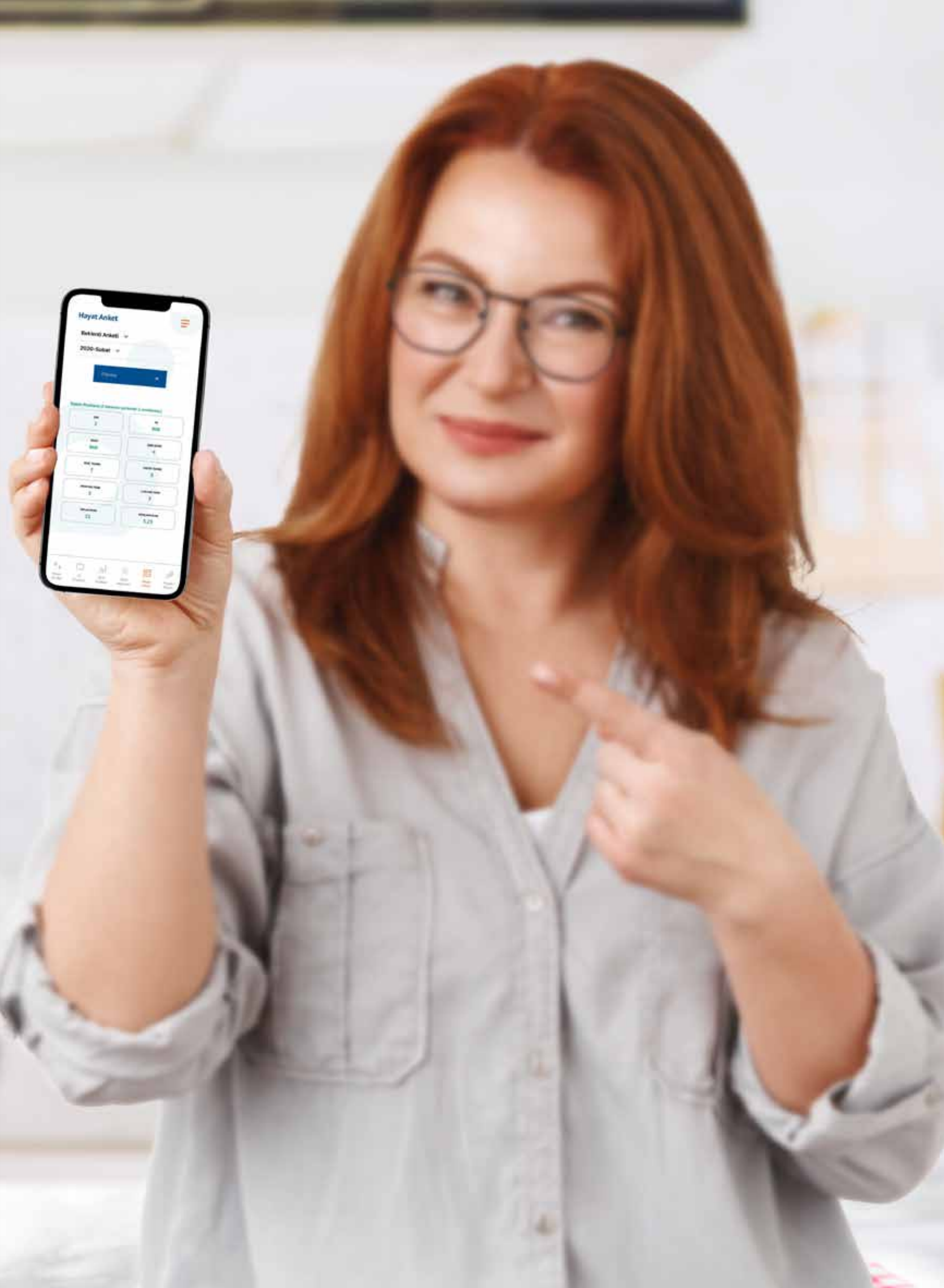
HAYAT ASLINDA ÖNERİLERLE ŞEKİLLENİR

Düşünsenize, hayatın her alanında yakın çevremizin önerilerine ihtiyacımız vardır. Yakın çevremizden aldığımız önerilerle daha güvenli şekilde kararlar alırız.

Yatırımcı dostu Halk Yatırım olarak, biz de yakınımız olarak gördüğümüz müşterilerimize akıllı önerileri farklı bir platformda sunmak istedik ve Akıllı Öneri Sistemi'ni hayata geçirdik. Değer verdiklerimizden ilham aldık, yatırıma değer katmayı amaçladık.

ANNE ÖNERİLERİ KADAR YARARLI

Akıllı Öneri Sistemi, çok yararlı içeriklerle Halk Yatırım müşterilerini daha akıllı yatırım kararları alma yönünde destekliyor. Öğrendiklerini kullanıcılarla paylaşırken her gün öğrenmeye devam ediyor, stratejiler geliştiriyor, sonuçları grafiklere döküyor, şirket performanslarını sergiliyor.





BABA ÖNERİLERİ KADAR DETAYLI

Mesela Akıllı Grafikler... Detaylı analize mi ihtiyaç var? Teknik olarak hareket beklenen hacimli hisseler için birçok teknik göstergede ön plana çıkan payları, hacim artış oranları ile inceleyerek, payların pozitif ya da negatif yönde değerlendirilmesini tavsiye ediyor. İsteyene sürekli bilgi veriyor.





Yatırım Danışmanlığı

66

Toplam Öneri Sayısı

225

66

Gerçekleşen Öne

225

Açık Pozisyonlar

Kapalı Pozisyonlar

Açık Pozisyonlar

EMİTAN ADI	TİPİ	MİKTAR	GİRİŞ FİYATI	KUR	STOP ZİL	U. ANA EMİR %	U. HEDF %
VAKBN	AI	50	4.05		0.00		0.24
F_XU0301	AI	50	1227		0.00		-0.38

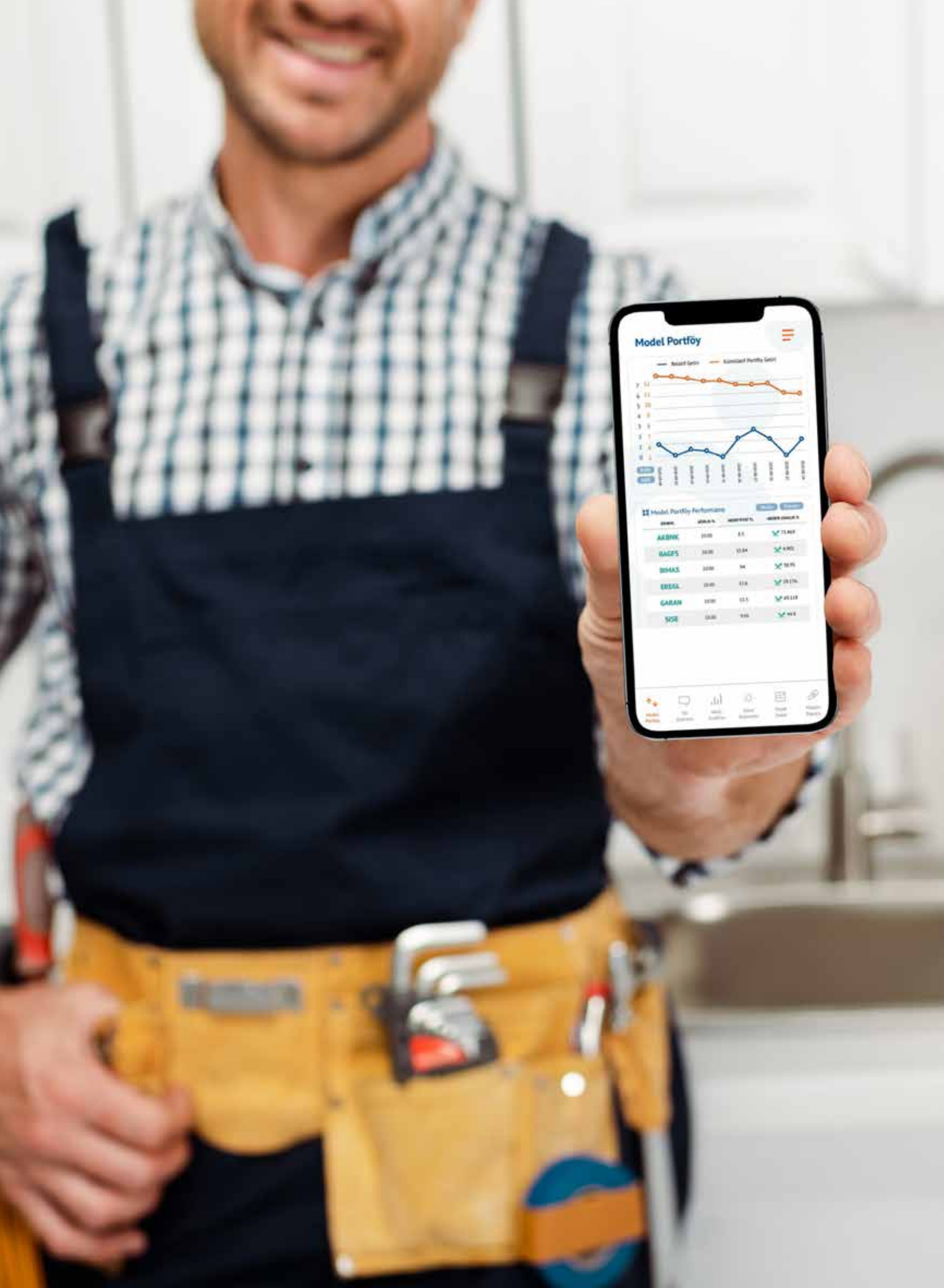
- Hesap Portföyü
- Yeni Öneriler
- Açık Pozisyonlar
- Görüşmeler
- Hesap Akıllar
- Pozisyon Raporu

DOST ÖNERİLERİ KADAR GÜVENİLİR

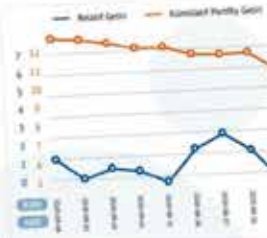
Yakın dost kötü zamanda belli olur derler ya,
Halk Yatırım olarak pandemi ile değişen
hayatta, yatırımcı dostu olarak müşterilerimiz
için Akıllı Öneri Sistemi'ni sürekli olarak
geliştirdik, yeniliklerle destekledik ve onu
güvenilir analizlerle donattık.

USTA ÖNERİLERİ KADAR KRİTİK

Model Portföy modülü, araştırma kapsamındaki paylar için ustaca bilgilendirme yapıyor. İlk bölümde yer alan Model Portföy altında, 2020 yılında modele dahil edilen ya da ağırlığı artırılan payların o anki fiyatlarını ve giriş tarihlerini ağırlıkları ile birlikte sunuyor.



Model Portföy



Model Portföy Performansı

SEMBOL	ADDA-SAYI	ADDA FİYAT TL	ADDA DEĞERİ TL
AIBNK	2000	3.5	71.400
BAGPS	2000	15.84	31.680
BHASS	2000	34	68.000
EREGL	1000	17.8	17.800
GARAN	2000	20.5	41.000
ISCE	1000	10.8	10.800

- Model Portföy
- Yeni
- Analiz
- Yeni
- Yeni
- Yeni
- Yeni

EĞİTMEN ÖNERİLERİ KADAR DEĞERLİ

Güne Başlarken modülünde güne zinde ve iyi başlamak isteyenler için hazırlanan stratejilerle yatırımcılar kendi kararlarını alabiliyor. Modül aynı zamanda tüm günlük yazıları sistemde tutarak geçmişe yönelik stratejileri ve önerileri de takip etmeyi sağlıyor.

Güne Başlarken

08/09/2020

08/09/2020

Günün Sözü :

"Hayattan bir şey öğrendiysem o da şudur, herkes her şeyin farkında ve kimse hiçbir şeyi yanlışlıkla yapmadı."

Yeni Gelen Sinyaller (Başarı oranları uygulama için bir gösterge niteliğindedir) :

↑ AI EGYO	1,79TL	%75
ISFIN	3,79TL	%89
TRGYO	3,49TL	%83
SASA	15,52 TL	%80
XU100	1092,83	%83

XU100 :

Piyasa görünümü sona erdi. Artık piyasanın gücünü ölçeceğimiz trende girdik. Grafikte de yüksek başarı oranlı bir alım sinyali alındı. Açılışta yüksek iştahlı alımları beklemesekte piyasa gücünü göstereceği bir gün olacak. 1089 stop/satım kabul edilerek fiyatlar 1094 üzerinde volatilize olabilir. Acağında

Kısaca Halk Yatırım

ETKİN DAĞITIM KANALLARI İLE ARACILIK FAALİYETLERİ

Kuruluş

1997

Faaliyet

1998

Çalışan Sayısı

138

Çalışan Yaş Ortalaması

37

Çalışan Öğrenim Durumu

%98

Yükseköğrenim

Kadın Çalışan/ Toplam Çalışan

%43

Halk Yatırım, 02.09.1997'de, yürürlükte olan Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde, yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetleri gerçekleştirmek üzere kurulmuştur.

Türkiye Halk Bankası'nın bağlı ortaklığı olan Halk Yatırım, Ankara, İzmir, Adana, Antalya, Bursa, Denizli, Samsun gibi illerdeki yedi şube, Türkiye Halk Bankası A.Ş. ve Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş. ile imzalanan emir iletim sözleşmeleri çerçevesinde 1.000'den fazla Halkbank şubesi ve etkin alternatif dağıtım kanallarıyla aracılık faaliyetlerini yürütmektedir.

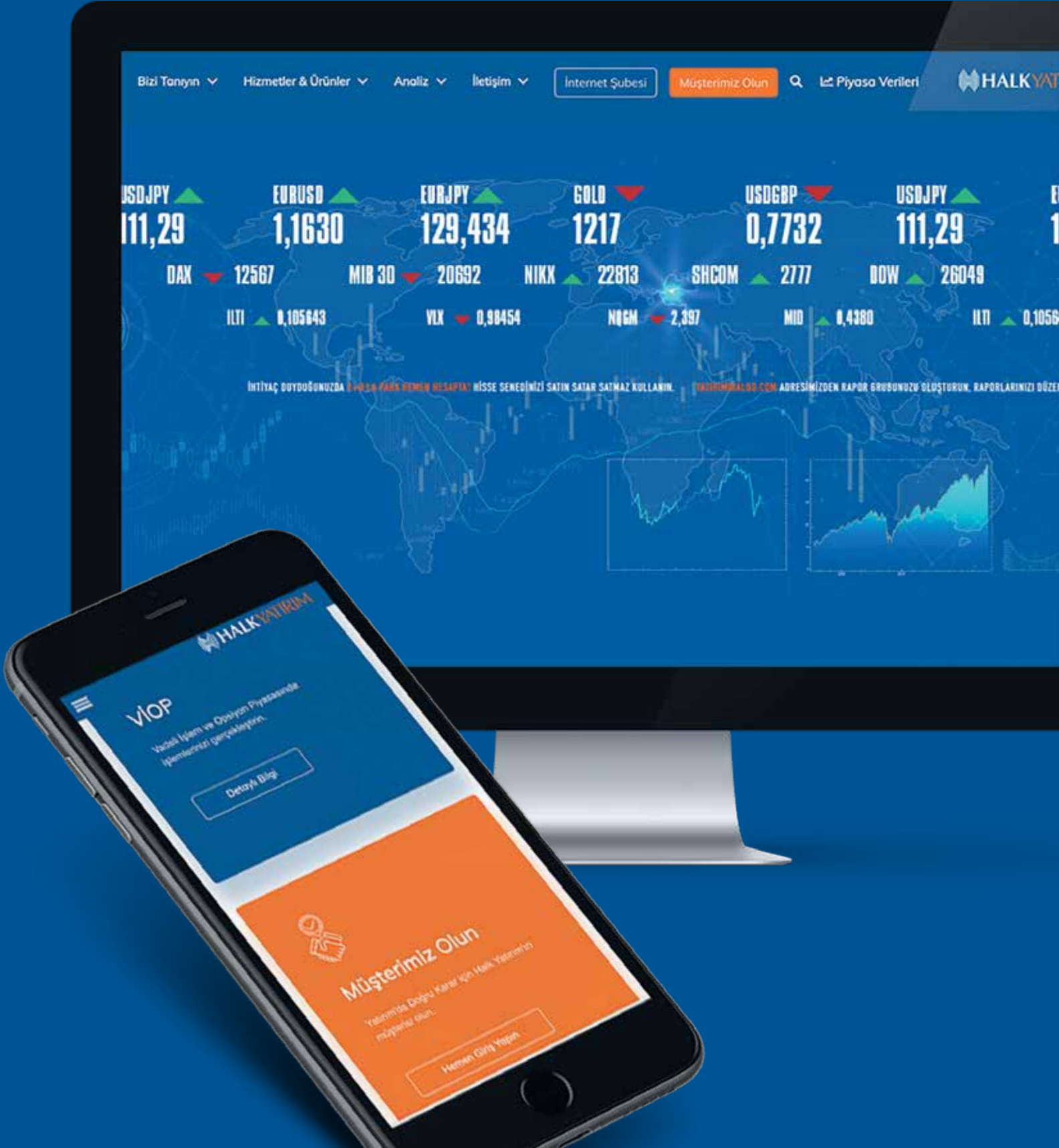
Halk Yatırım'ın misyonu, yeni nesil yatırım bankacılığı yaklaşımı ile sermaye piyasalarında sunulabilecek tüm hizmetleri hızlı, güvenilir ve kaliteli bir şekilde sunarak sermayenin tabana yayılmasına katkıda bulunmaktadır.

Halkbank'in yaygın dağıtım ağıının avantajıyla geniş bir müşteri kitlesine ulaşan Halk Yatırım, güçlü teknolojik altyapısıyla yurdun her noktasındaki müşterilerine kaliteli ve kolay bir yatırım deneyimi yaşatmakta, "Bugünün doğru kararı, geleceğin kazancı" ilkesiyle geleceğe yön vermektedir.

SPK'nın 15.10.2015 tarihli duyurusuyla lisansını onayladığı geniş yetkili aracı kurum statüsüne sahip olan Halk Yatırım;

- İşlem aracılığı faaliyeti,
- Portföy aracılığı faaliyeti,
- Bireysel portföy yöneticiliği faaliyeti,
- Aracılık yüklenimi suretiyle halka arza aracılık faaliyeti,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti,
- Sınırlı saklama hizmeti işlemlerini gerçekleştirmektedir.

Türkiye Sermaye Piyasaları'nın en büyük beş halka arzının üçü için kurulan yurt içi konsorsiyumlarda lider veya eş lider olarak yer alan Halk Yatırım; halka arzlar, borçlanma araçları ve sukuk ihraçları ile şirket satın alma ve birleşme hizmetlerini kapsayan kurumsal finansman ve danışmanlık alanında pazarın etkin kurumlarından biri olarak konumlanmış durumdadır. Halk Yatırım özkaynak seviyesi, işlem hacmi ve varlık büyüklüğü gibi göstergeler açısından yatırım kuruluşları arasında ön sıralarda yer almaktadır.



Halk Yatırım'ın İlkleri

İLKLERLE YARATILAN GÜVEN ORTAMI

Halk Yatırım'ın güçlü teknolojik altyapısının ürünü olan Akıllı Öneri Sistemi, yeni işlem önerileri, stratejiler, Akıllı Grafikler, Endeks 30 şirket performansları ve daha fazlasıyla yatırımcılara yön göstermekte, yatırım deneyimini bir adım öteye taşımaktadır.

2007

İlk Halka Arz

Halk Yatırım'ın konsorsiyum eş lideri olarak yer aldığı ilk işlem olan bu halka arz, Türkiye Sermaye Piyasaları tarihinin en büyük dördüncü halka arz işlemi olmuştur.

2011

Kurumsal Finansman İlk Borçlanma Aracı İhracı

Halk Yatırım'ın yeniden yapılanma ile gerçekleştirdiği ilk işlem olan bu ihraç, aynı zamanda Halkbank'ın da ilk yurt içi borçlanma aracı ihracıdır.

2012

Kurumsal Finansman İlk M&A

Hayvan sağlığı ilaçları konusunda faaliyet gösteren Bavet'e, Kuveyt merkezli NBK Capital Fonu ortak olmuştur.

2013

Kaldıraçlı Alım Satım (FX) İşlemi

Halk Yatırım, 2013 yılında kaldıraçlı alım satım (FX) işlemlerine başlamıştır.

İlk Görünüm Raporu ve Yatırımcı Konferansı

Halk Yatırım ekonomiyeye ilişkin değerlendirme ve öngörülerini paylaştığı Görünüm Raporu'nu, düzenlediği ilk "Yatırımcı Konferansı"nda sunmuştur.

2014

İlk Sukuk İhracı

Kuveyt Türk Katılım Bankası için ilk sukuk ihracı gerçekleştirilmiştir.

2016

İlk Bono İhracı

Halk Yatırım, ilk finansman bonusu ihracını gerçekleştirerek, kaynak çeşitliliği hedefiyle sermaye piyasalarından borçlanmıştır.

2017

Türkiye'nin Tarımsal Emtiaya Dayalı İlk Sukuk İhracı

Halk Yatırım, yapılandırma ve satış danışmanı olduğu T.C. Toprak Mahsulleri Ofisi'nin fon kullanıcısı olarak yer aldığı işlemle, hem Türkiye'nin tarımsal emtiaya dayalı ilk sukuk ihracını gerçekleştirmiş hem de Hazine dışında bir kamu kuruluşu tarafından yapılan ilk ihraca aracılık etmiştir.

Türkiye'nin İlk GYO Sukuk İhracı

Halk Gayrimenkul, Halk Yatırım aracılığıyla Türkiye'nin ilk GYO sukuk ihracını 18 Aralık 2017 tarihinde gerçekleştirmiştir.

Katkı Sermaye Niteliğindeki İhraç

Halk Yatırım'ın yapılandırma ve satış danışmanı olduğu Halkbank'ın Katkı Sermaye Niteliğindeki Tahvil İhracı işlemi, "Bonds & Loans 2018" ödülleri "Yılın Yerel Tahvil İşlemi" kategorisinde birincilik ödülüne layık görülmüştür.

2018

Varlığa Dayalı Menkul Kıymet İhracı

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş., kurduğu Varlık Finansmanı Fonu ile sektörün önde gelen bankalarının ipotek teminatlı menkul kıymetleri karşılığında Türkiye'nin en büyük varlığa dayalı menkul kıymet (VDMK) ihracını gerçekleştirmiştir. Söz konusu ihraca 118 farklı yatırımcıdan toplam 2,43 kat talep gelmiştir. Halk Yatırım, toplam 3,15 milyar TL nominal değerli Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler ihraç işlemine katkıda bulunmuştur.

2019

100'üncü İhraç İşlemi

Türkiye'nin ilk GYO ve Tarımsal Emtiaya Dayalı Kira Sertifikası (Sukuk) ihraçlarına aracılık eden Halk Yatırım, 2 Aralık 2019 tarihinde aracılık ettiği Türkiye Halk Bankası A.Ş. Finansman Bonusu İhracı ile 2019 yılındaki 100'üncü ihraç işlemi başarıyla tamamlamıştır.

Dinamik Getirili ve Eş Anlı Farklı Bazlar Sunan TLREF Ürünleri

Halk Yatırım, Borsa İstanbul tarafından uluslararası standartlara uygun olarak oluşturulan Türk Lirası Gecelik Referans Faiz Oranı'na (TLREF) endeksli ve BIST TLREF Endeksi getirisine dayalı 12 farklı borçlanma aracı ihracı gerçekleştirmiştir. Halk Yatırım ayrıca Türkiye'de bir ilk niteliğinde eş anlı olarak TLREF ve Enflasyona (TÜFE) Endeksli Kuponlu Halkbank Bonusu ve yine Türkiye'de bir ilk olan TLREF Endeksli ve Dinamik Ek Getirili ürünlerini piyasaya sunmuştur.

2020

Yatırımcılara İhraççı Tarafından Geri Dönülemez Garanti (Committed Line) Sağlayan İlk İhraç

Halk Yatırım, 25.03.2020 tarihinde Türkiye'nin ilk fosfatlı ve kompoze gübresinin üreticisi olan Gübretaş için varlık portföyünün, ihraç tutarının %120'si oranında kimyevi gübre olduğu ve dayanak emtianın yanı sıra Committed Line özelliğine sahip, yönetim sözleşmesine ve alım-satıma dayalı 85 milyon TL tutarında bir adet sukuk ihracı gerçekleştirmiştir. Yatırımcılara ikinci güvenlik mekanizması sağlayan bu işlem, piyasada bu tür bir Committed Line'a sahip ilk sukuk ihracı özelliğini taşımaktadır.

Akıllı Öneri Sistemi

Tüm finansal piyasa bilgilerinin ve analizlerinin, yatırım kararlarını almada yardımcı olabilecek tüm modüllerin Halk Yatırım müşterilerine tek bir yerde sunulduğu Akıllı Öneri Sistemi (AÖS) hizmete sunulmuştur.

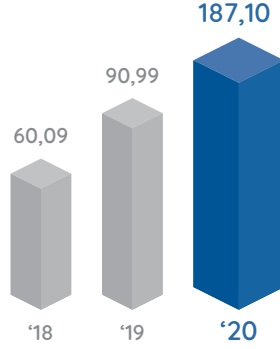
Finansal Göstergeler

GÜÇLÜ FİNANSAL PERFORMANS

Halk Yatırım, 2020 yılında toplam hizmet gelirlerini %161,9 oranında artırmış, özkaynaklarında %58,2, net kârında %105,6 artış yakalamıştır.

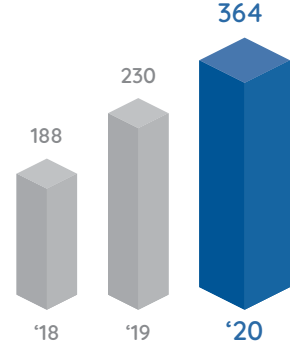
Net Kâr (Milyon TL)

%105,6 Artış



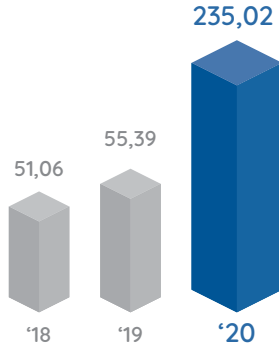
Özkaynaklar (Milyon TL)

%58,2 Artış



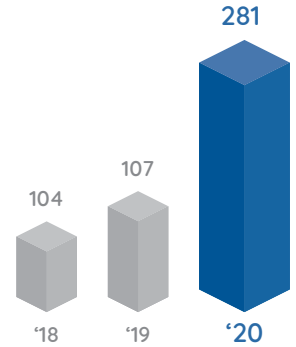
Pay ve VIOP Komisyon Geliri (Milyon TL)

%324,3 Artış



Toplam Hizmet Gelirleri (Milyon TL)

%161,9 Artış



Bilanço Kalemleri (TL)

Varlıklar	31.12.2020	31.12.2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	263.972.609	147.414.391
Ticari Alacaklar	295.216.440	137.280.436
Toplam Varlıklar	661.752.696	378.879.790
Kaynaklar	31.12.2020	31.12.2019
Borçlanmalar	-	-
Ticari Borçlar	260.181.449	124.137.054
Özkaynaklar	364.243.968	230.176.512
Net Dönem Kârı	187.095.754	90.984.244
Toplam Kaynaklar	661.752.696	378.879.790

Gelir Tablosu Kalemleri (TL)

	31.12.2020	31.12.2019
Vergi Öncesi Kâr/(Zarar)	240.232.946	109.746.762
Vergi	53.137.192	18.762.518
Net Dönem Kârı/(Zararı)	187.095.754	90.984.244

Finansal Rasyolar

Likidite Oranları	31.12.2020	31.12.2019
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	%219	%252
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	%90	%102
Mali Yapı Oranları	31.12.2020	31.12.2019
(Kısa Vadeli Borçlar + Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar	%45	%39
Ortalama Özkaynaklar/Varlıklar	%45	%55
Kârlılık Oranları	31.12.2020	31.12.2019
Net Kâr/Varlıklar	%28	%24
Net Kâr/Ortalama Özkaynaklar	%63	%44
Özkaynaklar (Milyon TL)	31.12.2020	31.12.2019
Özkaynaklar	364	230

Kısaca Halkbank

KÖKLÜ, ÖNCÜ VE SAYGIN BİR MARKA

Toplam Şube
1.013

Toplam ATM Sayısı
4.060

1938 yılında esnaf ve sanatkârları desteklemek ve kalıcı ekonomik kalkınmayı hızlandırmak amacıyla kurulan Halkbank, yükselen Türkiye'nin istikrarla büyüyen, köklü, öncü ve saygın markalarından biri olmuştur. 82 yıldır Türk bankacılık sektörünün gelişimine öncülük eden Banka, reel sektöre destek verme misyonunu sürdürmektedir.

2020 yıl sonu itibarıyla yurt içinde 1.007, yurt dışında 6 şubesi, 1 ülke müdürlüğü, 3 yurt dışı temsilciliği, 4.060 ATM'si, Telefon ve İnternet Bankacılığı, Mobil Bankacılık uygulamalarıyla, müşterilerine eşsiz bir bankacılık deneyimi sunan Halkbank, yenilikçi ürün ve hizmetleriyle, küresel bir vizyonla hizmet vermektedir.

Üreten Türkiye'nin Bankası Halkbank, üreten ve istihdam yaratan her esnafı, çiftçiyi, küçük, orta veya büyük işletme sahibini iş ortağı olarak görmekte ve tüm finansman olanaklarıyla iyi günde, kötü günde desteklemeyi varoluş sebebi saymaktadır. KOBİ kredileri alanında pazar payını %21,6'ya ulaştıran Halkbank, toplam nakdi kredilerinin %43'ünü KOBİ'lere aktararak, ekonomimizin en büyük destekçisi olmaya devam etmektedir.

KOBİ kredileri alanında pazar payını %21,6'ya ulaştıran Halkbank, toplam nakdi kredilerinin %43'ünü KOBİ'lere aktararak, ekonomimizin en büyük destekçisi olmaya devam etmektedir.



HALKBANK

HALKBANK

HALKBANK

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

SAĞLAM ORTAKLIK
YAPISINDAN ALINAN GÜÇ

%99,96'sı Halkbank'ın sahibi olduğu bir Bağlı Ortaklık statüsünde olan Halk Yatırım, toplam 104 milyon TL ödenmiş sermayeye sahiptir.*

Diğer
41.600,10 TL
%0,04

Halkbank A Grubu
46.800.000 TL
%45

Toplam
104 Milyon TL**

Halkbank B Grubu
57.158.399,90 TL
%54,96

* 08.03.2021 tarih ve 2021/16 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Diğer hisse payı aşağıdaki gibi değişmiş ve değişiklik Ortaklar Pay Defterine işlenmiştir. Değişim sonrası, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tek ortaklı şirket olmuştur.

** Toplam 104 milyon TL ödenmiş sermayenin, iç kaynaklardan 46 milyon TL artırılarak 150 milyon TL seviyesine çıkarılması 30.03.2021 tarihli Yıllık Olağan Genel Kurul Gündemi'ne alınmıştır.

Kilometre Taşları

2020 YILINDA
SEKTÖRÜN LİDERİ

2011

- Halk Portföy kuruluş %25 ortaklık

2012

- Halkbank ikinci halka arz 2,5 milyar ABD doları
- İlk birleşme ve satın alma (M&A) danışmanlık işlemi

2013

- İlk Görünüm Raporu ve yatırımcı konferansı
- Halk GYO halka arzı
- Emlak Konut GYO ikinci halka arz 1,6 milyar ABD doları
- Dünyanın bilinen ilk borsası Aizanoi sponsorluğu
- Kaldıraçlı alım satım (FX) işlemleri

2014

- İlk sukuk ihracı aracılığı ve %40 pazar payı ile liderlik
- Kurumsal kimlik çalışması

2015

- Sukuk ihraçlarında %68 pazar payı ile liderlik
- Diyarbakır Yıllarca Halkbank Şehit Haşim Türkoğlu İlkokulu'na yardım
- Halk Yatırım Hatıra Ormanı kuruldu
- Global Banking & Finance Review Sukuk İhraçları Alanında Türkiye'nin En İyi Aracı Kurumu Ödülü

2016

- JCR Rating AA (Trk)
- İlk Halk Yatırım bonusu ihracı
- Global Banking & Finance Review Sukuk İhraçları ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk Alanında Türkiye'nin En İyi Aracı Kurumu Ödülü
- TSPB- Aizanoi En İyi Kurumsal Sosyal Sorumluluk Projesi Ödülü

2017

- JCR Rating AA+ (Trk)
- Tarımsal emtiaya dayalı ilk sukuk ihracı
- İlk GYO sukuk ihracı
- Halkbank katkı sermaye niteliğindeki tahvil ihracı
- Dünyanın bilinen ilk borsası Aizanoi ana sponsorluğu

2018

- JCR Rating AAA (Trk)
- Türkiye'nin en büyük varlığa dayalı menkul kıymet ihracına destek
- Yıl içerisinde 103 borçlanma aracı ve sukuk ihracı
- Bireysel portföy yönetimi işlemlerine başlanması
- Yurt dışı işlem platformu Halk Intrader çalışmaları
- TSPB-En Yaratıcı Sermaye Piyasası Projesi Ödülü (TMO-Tarımsal Emtiaya Dayalı Sukuk İhraçları)
- Bonds & Loans-Yerel Tahvil İşlemi (Halkbank-Sermaye Benzeri Tahvil Birincilik Ödülü)
- + IFN "Türkiye'de Yılın İslami Finans İşlemi Ödülü"-Toprak Mahsulleri Ofisi ("TMO") Tarımsal Emtiaya Dayalı Sukuk İhraç İşlemi

2019

- Yıl içerisinde 110 borçlanma aracı ve sukuk ihracı
- TLREF ihraçları
- Bonds & Loans-Yılın Yurt İçi Tahvil/Sukuk İşlemi Birincilik Ödülü-Toprak Mahsulleri Ofisi ("TMO") Tarımsal Emtiaya Dayalı Sukuk İhraç İşlemi
- Bonds & Loans-Yılın İslami Finans İşlemi Birincilik Ödülü-Toprak Mahsulleri Ofisi ("TMO") Tarımsal Emtiaya Dayalı Sukuk İhraç İşlemi
- Bonds & Loans-Yılın Gayrimenkul Finansmanı İşlemi Birincilik Ödülü-Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı ("Halk GYO") Yönetim Sözleşmesine Dayalı Sukuk İşlemi
- Bonds & Loans-Yılın Yapılandırılmış Borçlanma Aracı İşlemi İkincilik Ödülü-Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı ("Halk GYO") Yönetim Sözleşmesine Dayalı Sukuk İşlemi
- TSPB-Özel Sektör Borçlanma Aracı İhraç ve Satış Lideri Ödülü

2020

- Yıl içerisinde 98 borçlanma aracı ve sukuk ihracı
- BIST TLREF ihraçları
- Bonds & Loans-Yılın İslami Finans İşlemi Birincilik Ödülü (Turkcell Superonline-Yönetim Sözleşmesine Dayalı Sukuk İşlemi)
- Bonds & Loans-Yılın Gayrimenkul Finansmanı İşlemi (Sukuk) (Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı (EKGYO) Yönetim Sözleşmesine Dayalı Sukuk İşlemi Birincilik Ödülü ve Halk GYO Yönetim Sözleşmesine Dayalı Sukuk İşlemi İkincilik Ödülü)
- Bonds & Loans-Yılın Gayrimenkul Finansmanı İşlemi (Bono) (EKGYO-Konvansiyonel Bono Üçüncülük Ödülü)
- Bonds & Loans-Yılın Yapılandırılmış Borçlanma Aracı İşlemi (Turkcell Superonline Yönetim Sözleşmesine Dayalı Sukuk İşlemi Üçüncülük Ödülü)
- + IFN "Dünya'da Yılın İslami Finans İşlemi Ödülü" (EKGYO-Yönetim Sözleşmesine Dayalı Sukuk İşlemi)

2020 Gelişmeleri

YATIRIMCILARA KOLAYLIK SAĞLAYAN YENİLİKLER

Halk Yatırım, Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nın ("Emlak Konut") 26 Şubat 2019 tarihinde ihraç ettiği 250 milyon TL tutarındaki yönetim sözleşmesine dayalı sukuk ihracı ile "IFN Ödülleri 2019-Dünyada Yılın Sukuk İşlemi" ödülüne layık görülmüştür.

Toplam İhraç Tutarı

19,1
Milyar TL

Pazar Payı

%9,57

19,1 Milyar TL'lik İhraç

Halk Yatırım, 2020 yılında 98 adet borçlanma aracı ve sukuk ihracına aracılık etmiştir. Şirket gerçekleştirdiği 19.063 milyon TL tutarındaki ihraçlarıyla 2020 yılını %9,57 pazar payı ile pazar lideri olarak tamamlamıştır.

Finansman bonusu, sukuk, varlığa dayalı menkul kıymet, katkı sermaye hesaplamasına dâhil edilecek borçlanma aracı gibi ürünler ile hem finans sektörünün hem de reel sektörün kaynak gereksinimlerine rasyonel çözümler getiren Halk Yatırım'ın 2020 yılında ihracına aracılık ettiği kurumlar şunlar olmuştur: Halkbank, Halk Leasing, Halk GYO, Turkcell Superonline, Emlak Konut GYO, Kayseri Şeker, Gübretaş ve Pasha Yatırım Bankası.

IFN'den Dünyada Yılın İslami Finans İşlemi Ödülü

Halk Yatırım, İslami dünyanın Bloomberg'ü olan ve dünyanın lider İslami haber sağlayıcısı olan Islamic Finance News (IFN) tarafından düzenlenen, 8 Mart 2020'de Dubai'de gerçekleştirilen Ödül Töreni'nde Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nın ("Emlak Konut") 26 Şubat 2019 tarihinde ihraç ettiği 250 milyon TL tutarındaki yönetim sözleşmesine dayalı sukuk ihracı ile "IFN Ödülleri 2019-Dünyada Yılın Sukuk İşlemi" ödülüne layık görülmüştür.

Bonds & Loans'dan 5 Ödül Birden

Halk Yatırım'ın yapılandırma danışmanlığını ve aracılığını yaptığı, Halk VKŞ'nin ihraççı, Emlak Konut GYO'nun fon kullanıcısı/kaynak kuruluş olduğu, yapılandırma ve aracılığını Halk Yatırım'ın yaptığı 250 milyon TL ihraç

büyüklüğü ile 2019 yılı şubat ayı içerisinde gerçekleştirilen "Sukuk al Wakalah" işlemi "Bonds & Loans 2020" ödülünde Yılın Gayrimenkul Finansmanı İşlemi ("Real Estate Finance deal of the Year") kategorisinde birincilik ödülleri, yine aynı kategoride, yapılandırma ve aracılığını Halk Yatırım'ın yaptığı, Emlak Konut GYO'nun ihraççı olduğu 100 milyon TL ihraç büyüklüğü ile 2019 yılı temmuz ayında gerçekleştirilen konvansiyonel bono işlemi üçüncülük ödülüne layık görülmüştür.

Turkcell Superonline'in fon kullanıcısı/kaynak kuruluş olduğu, yapılandırma ve aracılığını Halk Yatırım'ın yaptığı 75 milyon TL ihraç büyüklüğü ile 2019 yılı haziran ayı içerisinde gerçekleştirilen "Sukuk al Wakalah" işlemi "Bonds & Loans 2020" ödülünde Yılın İslami Finans İşlemi ("Islamic Finance Deal of the Year") kategorisinde birincilik, Yılın Reel Sektör Tahvil İşlemi ("Corporate Bond Deal of the Year") kategorisinde ise üçüncülük ödülüne layık görülmüştür.

Son olarak, Halk VKŞ'nin ihraççı, Halk GYO'nun fon kullanıcısı/kaynak kuruluş olduğu, yapılandırma ve aracılığını Halk Yatırım'ın yaptığı 205 milyon TL ihraç büyüklüğü ile 2019 yılı ağustos ayı içerisinde gerçekleştirilen "Sukuk al Wakalah" işlemi "Bonds & Loans 2020" ödülünde Yılın Gayrimenkul Finansmanı İşlemi ("Real Estate Finance deal of the Year") kategorisinde ikincilik ödülüne layık görülmüştür.

Akıllı Öneri Sistemi

Kullanıcıların her gün yeni işlem önerileri, stratejiler, Akıllı Grafikler, Endeks 30 şirket performansları ve daha fazlasını bulabileceği bir mobil uygulama olan Akıllı Öneri Sistemi (AÖS) 2020 yılında hayata geçirilmiştir. AÖS ile hisselerle ilişkin güncel haberler ve bu haberlerin hisselerle etkisi müşterilere ulaştırılmakta; böylece yatırımcılarımızın aktif bir şekilde gündem ve gelişmeleri takip edebilmesi sağlanmaktadır.

Derecelendirme Kuruluşundan Alınan Notlar

JCR-Eurasia Rating derecelendirme kuruluşu, yaptığı değerlendirme sonucunda Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'yi en yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu AAA (Trk), görünümünü ise "Stabil" olarak teyit etmiştir. Ayrıca, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notları'nı ülke tavanı olan 'BB+' olarak, görünümünü ise 'Negatif' olarak belirlemiştir.

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	BB+/(Negatif görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	BB+/(Negatif görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal Notu	AAA (Trk) /(Stabil görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	B/(Negatif görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	B/(Negatif görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Notu	A-1+(Trk)/(Stabil görünüm)
Desteklenme Notu	1
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	A

HIZLI, GÜVENİLİR VE KALİTELİ HİZMET

Sermaye piyasalarının öncü kuruluşlarından Halk Yatırım, öngörülü ve etkili stratejiler ile Halkbank'ın geniş dağıtım kanalıyla 2020 yılında yükselen trendini sürdürmüştür.

Serdar Sürer
Yönetim Kurulu Başkanı



Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı

YENİLİKÇİ ÜRÜNLERLE SEKTÖRDE ÖNCÜ

2020 yılını 1.477 puan seviyesinde tamamlayan BIST 100 Endeksi finansal istikrar politikaları ve büyüme göstergelerinde öne çıkan iyileşme ile güçlenen bir seyir izlemiştir.

Toplam Varlıklar

661,8
Milyon TL

Net Kâr

187,1
Milyon TL

2020 yılında koronavirüs salgını nedeniyle İkinci Dünya Savaşı'ndan bu yana en sert daralmasını kaydeden küresel ekonomi, gelişen ülkeler öncülüğünde sağlanan mali ve parasal desteklerle V-tipi toparlanma görünümü sergiledi. Öyle ki, devreye alınan destekler anlamında önde gelen ekonomilerin sınırlarını zorladığını söyleyebiliriz. Böylelikle, ocak ayı IMF raporunda da belirtildiği gibi küresel kamu borçluluğu oranı %98 seviyesine yükselirken, bütçe açığı oranının %11,8 seviyesinde gerçekleşeceği tahmin ediliyor. Gelişmiş ekonomilerde sağlanan parasal ve mali destekler karşısında Çin ve Türkiye gibi nadir büyüyen ekonomilerdeki güçlü toparlanma eşliğinde gelişen ülkeler daha iyi performans gösteren ekonomiler olarak ön plana çıktı.

Ekonomide dipten dönüş hızlı ve belirgin gerçekleşti

2020 yılındaki zorlu koşullar karşısında bizde de parasal ve mali tedbirlerin proaktif ve koordineli bir şekilde uygulanması ile ekonomik aktivitede dipten dönüş hızlı ve belirgin gerçekleşti. Bu süreçte pandemi etkilerinin ekonomideki yansımalarının sınırlandırılmasında; finansal piyasalar, kredi kanalı ve firmaların nakit akışının sağlıklı işleyişinin devamlılığının sağlanması kritik bir rol oynadı. Bu sayede, bazı ekonomik göstergelerin pandemi öncesinden daha güçlü bir görünüme ulaştığına da şahit olduk. Diğer taraftan, küresel salgın nedeniyle talep

koşulları ve uluslararası emtia fiyatlarının destekleyici etkisinin sınırlı kalması sonucu, maalesef öngörülen dezenflasyon süreci sekteye uğradı. Buna bağlı olarak, yılın ilk yarısında devam eden faiz indirim süreci yerini ikinci yarıda sıkılaşma duruşunun belirginleşmesine bıraktı. Ancak, gerek finansal piyasalarda güçlenen istikrarlı görünüm gerekse de küresel ortamın destekleyici etkisiyle, önümüzdeki dönem enflasyonda düşüş trendinin başladığını görebileceğiz.

2020 yılını 1.477 puan seviyesinde tamamlayan BIST 100 Endeksi de finansal istikrar politikaları ve büyüme göstergelerinde öne çıkan iyileşme ile güçlenen bir seyir izledi.

2021 yılında da Yeni Ekonomi Programı'nda yer alan politika ve önceliklerin kararlılıkla uygulanacak olmasının da desteğiyle, yeni dengelenmenin güçlendiği ve ekonomik dengelerde kırılganlıkların azalarak kalıcı istikrarın sağlandığı bir ortama ulaşacağımıza inanıyorum.

Net kârda %105,6 artış

Sermaye piyasalarının öncü kuruluşlarından Halk Yatırım, öngörülü ve etkili stratejiler ile Halkbank'ın geniş dağıtım kanallıyla yükselen trendini sürdürüyor. Sektördeki güçlü konumunu koruyarak başarısını devam ettiren Şirketimiz, 2020 yılında net kârını %105,6 artırarak, ortalama özkaynak kârlılığını %44'ten %63'e yükseltti. Halk Yatırım olarak pazar payımızı hızla artırmaya devam edeceğiz. Hedefimiz, kârlılık büyümesiyle birlikte, yenilikçi ürün ve hizmetlerimizi artırarak sektörde fark yaratmaya devam etmektir.

“Öncü” adımlarımız devam ediyor

Halk Yatırım, 25.03.2020 tarihinde Türkiye'nin ilk fosfatlı ve kompoze gübresinin üreticisi olan Gübretaş için varlık portföyünün, ihrac tutarının %120'si oranında kimyevi gübre olduğu ve dayanak emtianın yanı sıra yatırımcılara ihraççı tarafından geri dönülemez garanti sağlama (Committed Line) özelliğine sahip, yönetim sözleşmesine ve alım-satıma dayalı 85 milyon TL tutarında bir adet sukuk ihracı gerçekleştirdi. Yatırımcılara ikinci güvenlik mekanizması sağlayan bu işlem, piyasada bu tür bir Committed Line'a sahip ilk borçlanma aracı ve sukuk ihracı özelliğini taşıyor.

Bunlara ek olarak Halk Yatırım, gayrimenkul yatırım ortaklığı sektöründeki ilk sukuk işlemini gerçekleştiren Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı için 2020 yılında, Halk Varlık Kiralama A.Ş.'nin (Halk VKŞ) ihraççı olduğu, toplam 651 milyon TL büyüklüğünde, yönetim sözleşmesine dayalı sekiz sukuk ihracı gerçekleştirdi. Ayrıca, Türkiye'nin en büyük gayrimenkul yatırım ortaklığı olan Emlak Konut GYO, yönetim sözleşmesine dayalı sukuk yapısı ile 2020 yılında, Halk VKŞ'nin ihraççı, Halk Yatırım'ın aracı olduğu toplam 1,6 milyar TL tutarında 12 adet sukuk ihracı yaptı. Halk Yatırım, 2020 yılında ayrıca Türkiye'nin en büyük dijital operatör şirketlerinden biri olan Turkcell'in grup şirketi Turkcell Superonline için varlık portföyünün, fiber internet altyapı hizmetlerinin olduğu, yönetim sözleşmesine dayalı toplam 325 milyon TL tutarında üç adet sukuk ihracı gerçekleştirdi.

Başarılarımıza ödülllerimiz eşlik ediyor

Başarılarımızın aldığımız ödüllerle taçlandırılması bizi gururlandırıyor. Şirketimiz tarafından gerçekleştirilen Halk GYO işlemi, Bonds & Loans 2020 ödüllerinde “Yılın Gayrimenkul Finansmanı İşlemi” ikincilik ödülüne layık görüldü. Ayrıca, 2019 yılı Şubat ayı içerisinde gerçekleştirilen, Şirketimizin yapılandırma danışmanlığını ve aracılığını yaptığı, Halk VKŞ'nin ihraççı, Emlak Konut GYO'nun fon kullanıcısı/kaynak kuruluş olduğu 250 milyon TL ihrac büyüklüğüne sahip “Sukuk al Wakalah” işlemi “Bonds & Loans 2020” ödüllerinde Yılın Gayrimenkul Finansmanı İşlemi kategorisinde birincilik ve

“IFN Ödülleri 2019'da Dünyada Yılın Sukuk İşlemi” ödüllerine layık görüldü. Yine aynı kategoride, yapılandırma ve aracılığını Halk Yatırım'ın yaptığı, Emlak Konut GYO'nun ihraççı olduğu 100 milyon TL ihrac büyüklüğü ile 2019 yılı temmuz ayında gerçekleştirilen konvansiyonel bono işlemi üçüncülük ödülüne layık bulundu. Turkcell Superonline'in fon kullanıcısı/kaynak kuruluş olduğu, yapılandırma ve aracılığını Şirketimizin yaptığı 75 milyon TL ihrac büyüklüğü ile 2019 yılı haziran ayı içerisinde gerçekleştirilen “Sukuk al Wakalah” işlemi “Bonds & Loans 2020” ödüllerinde Yılın İslami Finans İşlemi” kategorisinde birincilik, Yılın Reel Sektör Tahvil İşlemi kategorisinde ise üçüncülük ödülüne layık görüldü. Son olarak, dünyanın lider İslami haber sağlayıcısı olan IFN tarafından düzenlenen, 8 Mart 2020'de Dubai'de gerçekleştirilen Ödül Töreni'nde Emlak Konut GYO'nun 26 Şubat 2019 tarihinde ihrac ettiği 250 milyon TL tutarındaki yönetim sözleşmesine dayalı sukuk ihracı “IFN Ödülleri 2019- Dünyada Yılın Sukuk İşlemi” ödülüne layık bulundu.

Sektördeki güçlü konumunu koruyarak başarısını devam ettiren Halk Yatırım, 2020 yılında net kârını %105,6 artırarak, ortalama özkaynak kârlılığını %44'ten %63'e yükseltmiştir.

Halk Yatırım'ın 2021 yılında da sermaye piyasalarında öncü kuruluşlardan biri olacağına ve hedeflerimize ulaşmada başarılı adımlar atmaya devam edeceğimize; nihayetinde de yılı arzu edilen neticelerle tamamlayabileceğimize dair inancımı koruyor, ana sermayedarımız Halkbank'a, çalışanlarımıza, değerli müşterilerimize ve tüm iş ortaklarımıza Yönetim Kurulumuz ve şahsım adına teşekkürlerimi sunuyorum.

Saygılarımla,

Serdar Sürer
Yönetim Kurulu Başkanı

Pay ve VIOP
Komisyon Geliri

235
Milyon TL

Yönetim Kurulu

SERDAR SÜRER

Yönetim Kurulu Başkanı

1972 yılında İstanbul'da doğdu. Anadolu Üniversitesi İktisat Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun oldu. 2002 yılından bu yana Türkiye Halk Bankası A.Ş.'de Para ve Sermaye Piyasaları Yönetmeni, Bölüm Müdürü ve Hazine Yönetimi Daire Başkanı olarak görev yapan Sürer, 2017 yılında Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye Genel Müdür olarak atandı. 08.07.2019 tarihinden bu yana Türkiye Halk Bankası A.Ş.'de Hazine Yönetimi ve Uluslararası Bankacılıktan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

YUSUF DURAN OCAK

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1966 yılında Kadırlı Osmaniye'de doğdu. Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Maliye Bölümü'nden mezun oldu. Türkiye Halk Bankası A.Ş.'de Müfettiş Yardımcısı, Müfettiş, Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı ve Daire Başkanı görevlerinde bulunan Ocak, 18.07.2017 tarihinden bu yana Türkiye Halk Bankası A.Ş. Finansal Yönetim ve Planlamadan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmekte, aynı zamanda Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini sürdürmektedir.

BÜLENT SEZGİN

Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür

1975 yılında Bandırma'da doğdu. 1997 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun olan Sezgin, 1997 yılında sermaye piyasalarında başladığı meslek hayatında 2011 yılına kadar çeşitli kademelerde görev aldı. 2011 yılında Kurumsal Finansman Müdürü göreviyle başladığı Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki çalışma hayatını, 2012 aralık ayı itibarıyla Kurumsal Finansman ve Hazine'den sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak sürdürdü. 20.10.2020 tarihinden bu yana Şirket Genel Müdürlüğünü yürütmekte olan Sezgin, aynı zamanda Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

AHMET ERDOĞAN**Yönetim Kurulu Üyesi**

1967 yılında Kırıkkale'de doğdu. Hacettepe Üniversitesi İ.İ.B.F. İktisat Bölümü'nde lisans, Selçuk Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Tanıtım ve Halkla İlişkiler Anabilim Dalı'nda yüksek lisans eğitimini tamamladı. Türkiye Halk Bankası A.Ş. Bahçelievler/Ankara Şubesi'nde başlayan meslek hayatına, İç Anadolu Bölge İstihbarat ve Proje Değerlendirme Müdürlüğü'nde Uzman olarak devam etti. Ağustos 2003'ten itibaren Ankara Bölge İstihbarat ve Proje Değerlendirme Müdürü, Haziran 2005'ten itibaren Genel Müdürlük Proje Değerlendirme ve Mali Tahlil Daire Başkanlığı, Bölüm Müdürü, Aralık 2006'dan itibaren Ticari Krediler Daire Başkanlığı, Bölüm Müdürü, Şubat 2010'dan itibaren de Başkent Ticari Şube/Ankara'da Ticari Şube Müdürü olarak görev yapan Erdoğan, Temmuz 2011'den bu yana Esnaf Bankacılığı Daire Başkanlığı görevini, Aralık 2016 tarihinden bu yana Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu üyesi görevini sürdürmektedir. Erdoğan ayrıca, Nisan 2014-Nisan 2015 tarihleri arasında Halk Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Mayıs 2015-Aralık 2016 arasında Kredi Garanti Fonu A.Ş. Kredi Komitesi'nde T.C. Hazine Müsteşarlığı temsilcisi olarak Kredi Komitesi Üyesi görevi yapmıştır.

ENES ÇELEBİ**Yönetim Kurulu Üyesi**

1983 yılında Ankara'da doğdu. Gazi Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nde lisans, Türk Hava Kurumu Üniversitesi İşletme Anabilim Dalı'nda yüksek lisans eğitimi aldı. 2009 yılında Gelir İdaresi Başkanlığı'nda Gelir Uzman Yardımcısı olarak meslek hayatına başladı. İstanbul ve Bursa Vergi Dairesi Başkanlıklarında çalıştıktan sonra Gelir İdaresi Başkanlığı İnsan Kaynakları Daire Başkanlığı'nda görev aldı. Maliye Bakanlığı Basın ve Halkla İlişkiler Müşavirliği'nde Uzman olarak çalışma hayatına devam etti. Kasım 2015 ve Temmuz 2018 tarihleri arasında Başbakan Yardımcılığında Basın Müşaviri olarak çalıştı. Temmuz 2018 tarihinden bu yana Ticaret Bakanlığı'nda Basın Danışmanı olarak çalışma hayatına devam eden Çelebi aynı zamanda, Temmuz 2017 tarihinden bu yana Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi görevini sürdürmektedir.

GÜVENÇ USTA**Yönetim Kurulu Üyesi**

1973 yılında Gölcük'te doğdu. 1998 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Bölümü'nde lisans eğitimini tamamladı. 1998'de Pamukbank'ta Uzman Yardımcısı olarak başladığı meslek hayatına 2005 yılında Türkiye Halk Bankası A.Ş.'de Güneşli Kurumsal Şubesi'nde Pazarlama, Silopi/Şirnak Şubesi'nde Pazarlama, 2010-2011 tarihleri arası Gayrettepe Kurumsal Şubesi'nde Pazarlama ve Kredi Bölümlerinde devam etti, 2012 yılında Kurumsal Pazarlama Daire Başkanlığı'nda Bölüm Müdürlüğü ve 2017 yılı Kasım ayında Nakit Yönetimi Daire Başkanlığı görevinde bulundu. 2019 yılı Haziran ayından bu yana Kurumsal ve Ticari Pazarlama-2 Daire Başkanlığı görevine devam eden Usta, Ekim 2018 tarihinden bu yana Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi görevini de sürdürmektedir.

FİLİZ AVUKAT**Yönetim Kurulu Üyesi**

1975 yılında Adapazarı'nda dünyaya geldi. 1997 yılında İstanbul Üniversitesi Matematik Bölümü'nde lisans eğitimini tamamladı. 1996 yılında Pamukbank Fatih Şubesi'nde başlayan meslek hayatına 2004 yılında Gaziosmanpaşa/İstanbul Şubesi'nde pazarlama, 2005-2006 tarihleri arası Kredi Politikaları ve Proje Değerlendirme Daire Başkanlığı'nda yetkili, 2006-2009 yılları arası Yeni Bayrampaşa Ticari Şubede Pazarlama, 2009-2012 Yeni Bosna Şube Müdürü, 2012-2019 yılları arasında Bireysel Pazarlama Bölüm Müdürü olarak devam etti. 2019 Haziran ayından bu yana Bireysel Pazarlama Daire Başkanlığı görevine devam ettiren Avukat, aynı zamanda Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi görevini sürdürmektedir.



İNOVATİF ÜRÜNLERLE ÜLKE EKONOMİSİNE KATKI

Sermaye piyasalarında gerçekleştirdiğimiz katma değeri yüksek ürün ve hizmetlerimizle güçlü finansal performansımızı 2020 yılında sürdürürken, sektörde lider kurumlardan biri olarak kurumsal finansman faaliyetlerinde pazar payımızın da yükselen trendini güçlendirmiş durumdayız.

Bülent Sezgin
Genel Müdür

Genel Müdür'ün Mesajı

GÜÇLÜ TEKNOLOJİK ALTYAPI, ARTAN BAŞARI

Özkaynaklar

364,2
Milyon TL

Toplam Hizmet
Gelirleri

281
Milyon TL

2020 yılında, yaşanan küresel salgınla birlikte önemi daha da artan dijitalleşme dönemine hızlı bir şekilde uyum sağlayarak, güçlenen teknolojik altyapımızla katma değeri yüksek ürün ve hizmetlerimizi yatırımcılarımızla kesintisiz bir şekilde sunmaya devam ettik. Bu uyum sürecine aynı zamanda katlanarak artan güçlü finansal performansımız da eşlik etti. Ürettiğimiz ürünleri dijital mecralara aktarma hedefiyle şirket olarak büyük gayret sarf ettik. Son yıllarda bu konuda önemli ölçüde başarı sağlamış; beş mobil uygulamamız ile App Store ve Google Play'de yerimizi almış bulunuyoruz. Ayrıca sektörde lider kurumlardan biri olarak, kurumsal finansman ve danışmanlık faaliyetlerinde pazar payımızı daha da güçlendirmiş durumdayız.

Her yıl olduğu gibi 2020 yılında da yeni başarılarla imza atmaya devam ettik. Halk Yatırım'ın yapılandırma danışmanlığını ve aracılığını yaptığı, Halk VKŞ'nin ihraççı, Emlak Konut GYO'nun fon kullanıcısı/kaynak kuruluş olduğu, yapılandırma ve aracılığını Halk Yatırım'ın yaptığı 250 milyon TL ihraç büyüklüğü ile 2019 yılı şubat ayı içerisinde gerçekleştirilen "Sukuk al Wakalah" işlemi "Bonds & Loans 2020" ödülleriinde Yılın Gayrimenkul Finansmanı İşlemi ("Real Estate

Finance deal of the Year") kategorisinde birincilik ödülleriine, yine aynı kategoride, yapılandırma ve aracılığını Halk Yatırım'ın yaptığı, Emlak Konut GYO'nun ihraççı olduğu 100 milyon TL ihraç büyüklüğü ile 2019 yılı temmuz ayında gerçekleştirilen konvansiyonel bono işlemi üçüncülük ödülüne layık görüldük. Şirketimiz Turkcell Superonline'in fon kullanıcısı/kaynak kuruluş olduğu, yapılandırma ve aracılığını Halk Yatırım'ın yaptığı 75 milyon TL ihraç büyüklüğü ile 2019 yılı haziran ayı içerisinde gerçekleştirilen "Sukuk al Wakalah" işlemi "Bonds & Loans 2020" ödülleriinde Yılın İslami Finans İşlemi ("Islamic Finance Deal of the Year") kategorisinde birincilik, Yılın Reel Sektör Tahvil İşlemi ("Corporate Bond Deal of the Year") kategorisinde ise üçüncülük ödülüne layık görüldü.

Son olarak, Halk VKŞ'nin ihraççı, Halk GYO'nun fon kullanıcısı/kaynak kuruluş olduğu, yapılandırma ve aracılığını Halk Yatırım'ın yaptığı 205 milyon TL ihraç büyüklüğü ile 2019 yılı ağustos ayı içerisinde gerçekleştirilen "Sukuk al Wakalah" işlemi "Bonds & Loans 2020" ödülleriinde Yılın Gayrimenkul Finansmanı İşlemi ("Real Estate Finance deal of the Year") kategorisinde ikincilik ödülüne layık bulundu.

IFN'den Dünyada Yılın İslami Finans İşlemi Ödülü

Halk Yatırım, İslami Finans Dünyası'nın uluslararası ana akım haber kuruluşu olan Islamic Finance News ("IFN") tarafından düzenlenen 8 Mart 2020'de Dubai'de gerçekleştirilen Ödül Töreni'nde Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nın ("Emlak Konut") 26 Şubat 2019 tarihinde ihraç ettiği 250 milyon TL tutarındaki yönetim sözleşmesine dayalı sukuk ihracı ile "IFN Ödülleri 2019- Dünyada Yılın Sukuk İşlemi" ödülüne layık görüldü.

Sürekli geliştirmeye devam ettiğimiz güçlü teknolojik altyapımız, geniş müşteri tabanımıza sunduğumuz hizmetin artan kalitesine destek olmaya devam ederken; ülkemizin her noktasından 24 saat sorunsuz işlem gerçekleştirilmesine de imkân veriyor.

2020-Yatırımcılara Committed Line sağlayan ilk ihraç

Halk Yatırım, 25.03.2020 tarihinde Türkiye'nin ilk fosfatlı ve kompoze gübresinin üreticisi olan Gübretaş için varlık portföyünün, ihraç tutarının %120'si oranında kimyevi gübre olduğu ve dayanak emtianın yanı sıra yatırımcılara ihraççı tarafından geri dönülemez garanti sağlama (Committed Line) özelliğine sahip, yönetim sözleşmesi ve alım-satıma dayalı 85 milyon TL tutarında 1 adet sukuk ihracı gerçekleştirdi. Bu ihraç, yatırımcılara 2. güvenlik mekanizmasının sağlanması özelliğine sahip olup, piyasada bu şekilde "Committed Line"a sahip ilk borçlanma aracı ve sukuk ihracı özelliğini taşıyor.

Güçlü teknolojik altyapı

Sürekli geliştirmeye devam ettiğimiz güçlü teknolojik altyapımız, geniş müşteri tabanımıza sunduğumuz hizmetin artan kalitesine destek olmaya devam ederken; ülkemizin her noktasından 24 saat sorunsuz işlem gerçekleştirilmesine de imkân veriyor.

Organizasyon yapımız, yatırımcılarımızın beklentilerinin doğru yönetilmesi çerçevesinde dinamik olmaya devam ediyor. Ayrıca, Halk Yatırım müşterilerine gün içi yatırım danışmanlığı önerileri sunabileceğimiz ve müşterileri yatırım tercihleri konusunda bilgilendirmeye yönelik Akıllı Öneri Sistemi (AÖS), yapay zekâ ile üretilen kantitatif analiz hisse ve fon raporları, yatırım danışmanlığı önerileri, güncel model portföy önerileri ve genel öngörülerin oluşturulabileceği anket çalışması gibi modüllerden oluşan mobil ve web uygulamalarına sahip yeni ürünümüz ile müşterilerimize hizmet sunmaya başladık. Akıllı Öneri Sistemi ve farklı birçok projeyi kurum hedeflerimize ulaştırmakta etkili unsurlardan biri olarak görüyoruz. Otomasyon ürünlerinin devreye alınmasıyla, Araştırma birimi ürün ve hizmetlerinin çeşitlilik ve derinliğinin artırılması yatırımcı memnuniyetine de yansdı.

Emir iletim kapasitesini artırmak amacıyla 2020 yılı içinde pay piyasasındaki emir iletim hızımız 200 emir/saniye'den 400 emir/saniye'ye yükseltilmiştir.

2020 yılı içerisinde emir iletimi için yeni hizmet kanalımız Matriks tabanlı mobil uygulamamız olan Halk Yatırım Borsa'ya devreye alarak, Halk Yatırım'ın sahip olduğu mobil kanal sayısı artırıldı.

2020 yılında regülasyonlara uyumumuzu artırmak amacıyla teknolojik, prosedürel, organizasyonel düzenlemeler yapıldı. Kurum içerisinde kullanılan tüm prosedürlerin güncellenmesi amacıyla danışman firma gözetiminde çalışmalar yürütüldü.

İşlem sürekliliğini sağlayabilmek amacıyla acil eylem merkezi ve şehir dışı olağanüstü durum merkezi kuruldu. Tamamı flash disklerden oluşan IBM storage sistemi ana uygulamalarımızı destekleyecek şekilde kullanıma alındı. Kurumumuzun halka arz liderliği yapması durumunda kullanılması gereken halka arz liderlik portalı altyapısı hazırlandı.

Emir iletim kapasitesini artırmak amacıyla 2020 yılı içinde pay piyasasındaki emir iletim hızımız 200 emir/saniye'den 400 emir/saniye'ye yükseltildi. Emir iletiminde sürekliliği ve kesintisizliği sağlamak amacıyla XFront Hızlı Emir İletimi Projesi kapsamında altyapı yatırımları ve teknolojik mimari yapılandırma çalışmaları yürütüldü. Bilgi güvenliği altyapımızı güçlendirmek amacıyla başlatılan DLP (Data Loss/Leak Prevention) Projesi devam ediyor.

Vergi Öncesi Kâr

240,2
Milyon TL

Genel Müdür'ün Mesajı

KİŞİSEL GELİŞİME YÖNELİK ONLINE EĞİTİMLER

Pandeminin ilk gününden itibaren %60-70 gibi bir oranla uzaktan çalışma modeline hızlı bir geçiş sağlayan Halk Yatırım, gerekli tüm teknolojik altyapı imkânlarını ve ekipmanlarını çalışanlarına sağlamıştır.

Ortalama Özkaynak
Kârlılığı

%63

Net Kâr Artış Oranı

105,6

Halk Yatırım'ın uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak sürdürülebilirlik yaklaşımı çerçevesinde işlem sürekliliğini sağlayabilmek için "olağanüstü durum merkezi" oluşturuldu. Emir iletimindeki sürekliliği ve kesintisizliği sağlayabilmek için X-Front Projesi hayata geçiriliyor. Müşteri sadakati oluşturmak amacıyla Kurumumuzun sunduğu ürün ve hizmet çeşitliliği artırıldı. Başlatılan Elektronik Sözleşme Proje Programı kapsamında yapılacak altyapı ile uzaktan yeni müşteri ediniminin sağlanmasına yönelik adımlar atıldı.

Halk Yatırım, 2020 sonu itibarıyla güçlü finansallarıyla sektördeki güçlü konumunu sürdürdü. 2020 dönem sonunda net karımız %105,6 artarak 187 milyon TL'ye ulaştı. Aynı dönemde ortalama özkaynak kârlılığı ise %44'ten %63'e yükseldi. 2020 dönem sonu itibarıyla özkaynaklarımız 364,2 milyon TL'ye ulaştı.

Bu noktada belirtmek gerekir ki; bu başarılı sonuca ulaşırken, sahip olduğumuz nitelikli insan kaynağını güçlü altyapımızla verimli bir şekilde birleştirmemizin etkisi büyüktür.

Uzaktan çalışma düzenine hızla uyum sağladık

Mart ayından itibaren dünyamızı ve ülkemizi etkisi altına alan salgın nedeniyle personelimizin sağlığını güvence altına almak adına, iş sürekliliğine ara vermeden hızlı bir şekilde çalışanlarımızı uzaktan çalışmaya yönlendirdik.

Pandeminin ilk gününden itibaren %60-70 gibi bir oranla uzaktan çalışma modeline hızlı bir geçiş sağlayan Şirketimiz, gerekli tüm teknolojik altyapı imkânlarını ve ekipmanlarını çalışanlarımıza sağladı. Son 2-3 yıldır mobil çalışma üzerine yapmış olduğumuz gerek teknolojik altyapı planlamaları gerekse de mevzuatsal hazırlıkların, pandemi sürecinde uzaktan çalışmaya geçişte hızlı aksiyon alabilmemizde önemli rolü oldu.

Bu süreçte uzaktan çalışanlarımızın motivasyonlarını yüksek tutmak için online etkinlikler yapılarak, mesleki bilgi ve becerileri ile kişisel gelişimlerini artırmaya yönelik yoğun online eğitimler düzenlendi. Yine bu dönemde artan iş hacmimizi karşılamak adına personel sayımız %5 artırılarak yeni istihdam yaratıldı.

Halk Yatırım orta vadede kalıcı olmak adına iyi kurumsal yönetim ilkelerinin benimsenmesi gerektiğinin farkındadır. Şirketimiz, bu çerçevede gelecek nesillere karşı sorumluluklarını yerine getirebilmek hedefiyle uzun vadeli planlar yapıyor.

Halk Yatırım olarak, tarihi değerlerimizin geleceğe taşınmasına destek olmak amacıyla Aizanoi arkeolojik kazılarına destek olmaya devam ediyoruz. Borsayı her yönüyle anlamak isteyenler için Aizanoi'dan günümüze uzanan borsa tarihinin önemli anlarına şahitlik etme imkânı sağlayan, kapsamlı bir borsa tarihi deneyimi sitesi ilkborsa.com'u da ziyarete açtık.

2021 yılında da teknoloji ve altyapı ana ilgi odağımız olacak

2021 yılının da Halk Yatırım açısından yeni başarı hikâyelerinin elde edildiği bir yıl olacağı inancında ve kararlılığımızda. Yeni ve dijital dönüşümün ağırlığının arttığı ürün ve hizmetlerimizle, sermaye piyasamızın zenginleşmesine katkı sağlamaya devam edeceğiz.

2021'de IVR projesinin tamamlanması ve ileriki yıllarda yeni fonksiyonlar ekleyerek geliştirilmesi amaçlanıyor. Kurumsal portalın yenilenmesi, Halk Yatırım kurumsal internet sitesinin modernizasyonu öncelikli gündem maddelerimiz arasında olacaktır. 2020 yılı içerisinde altyapısını tamamladığımız XFront Projesi'nin tamamlanmasıyla tüm kullanıcı ekranlarının ve dashboardlarının kullanıma açılması planlanıyor.

Kurum altyapı mimarisinin bilgi güvenliği çerçevesinde şekillendirmemizi sağlayacak olan DLP Projesi'nin 2021 yılı içerisinde tamamlanması hedefleniyor.

SPK'nın aracı kurumlara yetki vermesiyle birlikte sektörde ilkler arasında olma hedefiyle başlattığımız ve FonlaBüyüsün adını verdiğimiz, Kitle Fonlama Platformu Projesi'nin 2021 yılı içerisinde tamamlanmasını amaçlıyoruz.

Müşteri tanıma mobil uygulaması için başladığımız çalışmalarda, yeni bir aplikasyon hazırlanarak kendi kendine hizmet verebilen, sıfırdan müşteri edinimi sağlayabileceğimiz altyapı kurgusu için çalışma yürütülüyor. Müşterilerimizin internet ve mobil kanallardan "log in" esnasında güvenliklerini sağlamak ve SMS kaynaklı yaşanabilen sorunları çözmek amacıyla başlatılan SoftOTP Projesi'nin yılın ikinci çeyreğinde kullanıma açılması hedefleniyor.



Kurum altyapı mimarisinin bilgi güvenliği çerçevesinde şekillendirmemizi sağlayacak olan DLP Projesi'nin 2021 yılı içerisinde tamamlanması hedefleniyor.

2021'in Şirket olarak koyduğumuz hedeflere ulaşmak adına başarılarımızı ivmelendirip, yeni başarılar elde edeceğimiz verimli bir yıl olmasını amaçlıyoruz.

Kariyer ve bireysel gelişimi öncelikli hedeflerimiz olarak belirleyip, geleceğin liderlerini Halk Yatırım ailesinde yetiştireceğiz. Dönüşürken, "İnsan Kaynağı", "Teknoloji", "Operasyon Verimliliği" ve "Risk Yönetimi" hep odağımızda olacak.

Tüm bu hedef ve projelerimizi gerçekleştirmede en önemli değer olduğuna inandığımız çalışma arkadaşlarıma ve paydaşlarımıza teşekkürlerimi sunarım.

Saygılarımla,

Bülent Sezgin
Genel Müdür

Üst Yönetim

BÜLENT SEZGİN

YÖNETİM KURULU ÜYESİ-GENEL MÜDÜR

1997 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun olan Sezgin, 1997 yılında sermaye piyasalarında başladığı meslek hayatında 2011 yılına kadar sektörde çeşitli kademelerde görev aldı. 2011 yılında Kurumsal Finansman Direktörü göreviyle başladığı Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki çalışma hayatını, 2012 aralık ayı itibarıyla Kurumsal Finansman ve Hazine'den sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak sürdürmüştür. 20.10.2020 tarihi itibarıyla Şirket Genel Müdürlüğünü yürütmekte olan Sezgin, aynı zamanda Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

EVREN KARABULUT

GENEL MÜDÜR YARDIMCISI

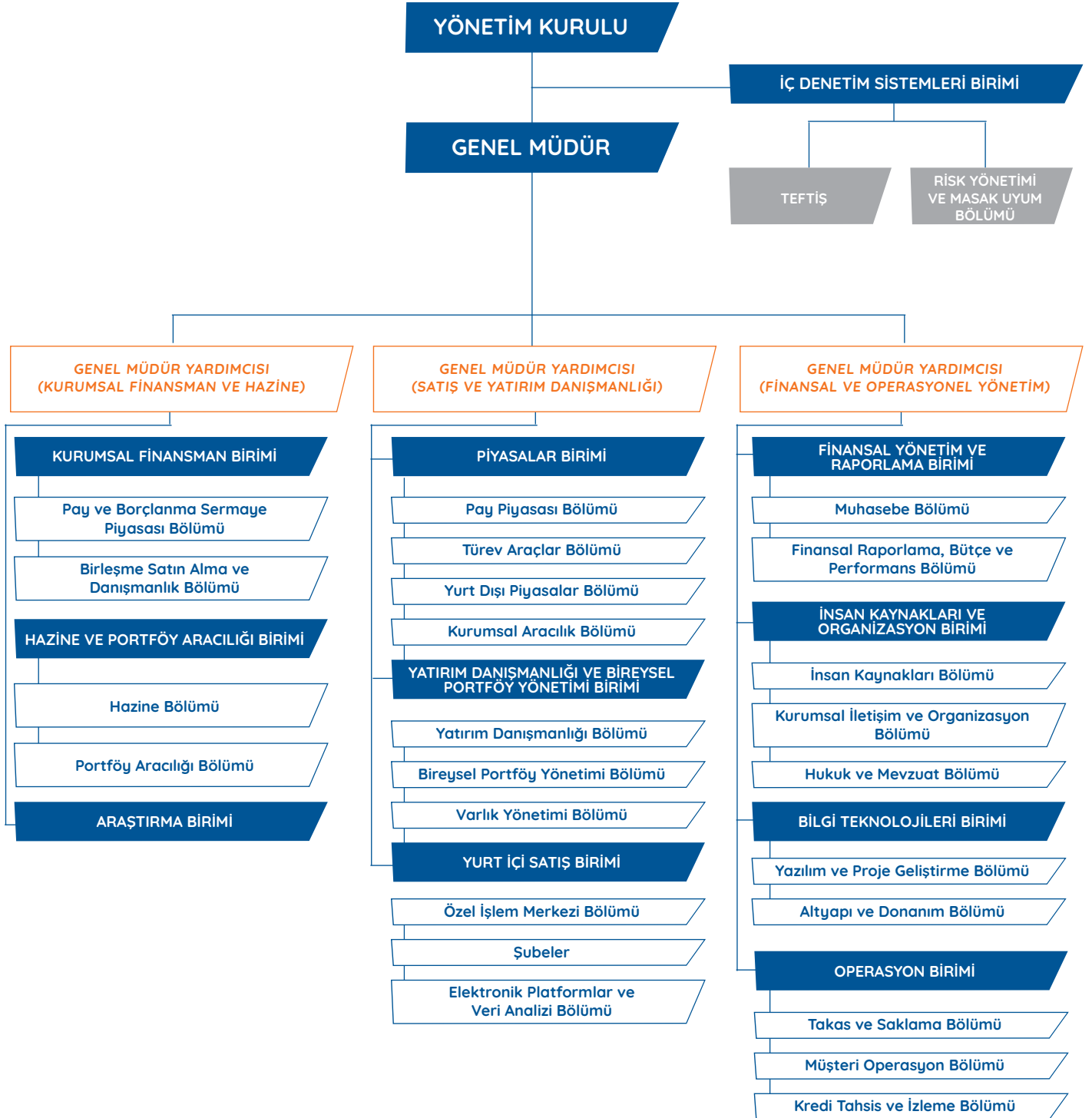
1971 yılında Balıkesir'de doğdu. 1995 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İstatistik Bölümü'nden mezun olan Karabulut, 1995 yılında sermaye piyasalarında başladığı meslek hayatında 2018 yılına kadar sektörde çeşitli kademelerde görev aldı. Karabulut, Ocak 2018 tarihinden bu yana Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Satış ve Yatırım Danışmanlığı'ndan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almaktadır.

ALİ MUTLU

GENEL MÜDÜR YARDIMCISI

1968 yılında Osmaniye'de doğdu. Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nde lisans, Oklahoma State University Ekonomi Bölümü'nde yüksek lisans eğitimi tamamladı. 1998 yılından itibaren sermaye piyasası sektöründe bilgi teknolojileri konusunda çeşitli kademelerde görev aldı. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de 2015 yılında Bilgi Teknolojileri Direktörü olarak başladığı çalışma hayatını, Kasım 2020'den bu yana Finansal ve Operasyonel Yönetim Genel Müdür Yardımcısı olarak sürdürmektedir.

Organizasyon Şeması



Makroekonomik Görünüm

YENİ TEŞVİKLERLE İYİLEŞEN GÖRÜNÜM



Koronavirüs salgını, ülkelerin hem ekonomik hem de sosyal yapısını derinden etkileyecek bir süreci de başlatmış gibi görünmektedir.

Dünyanın yeni bir küresel sorunla karşı karşıya kaldığı 2020 yılı, çok denklemlili ve öncesinde öngörülmesi pek de mümkün olmayan gelişmeleri içeren tarihi bir dönem olarak geride kalmakta. Güney Asya'dan İtalya'ya kadar dünyanın neredeyse hemen her bölgesinde kendini gösteren koronavirüs salgını, ülkelerin hem ekonomik hem de sosyal yapısını derinden etkileyecek bir süreci de başlatmış gibi görünmektedir. 2020 dünyayı sarsan yıl olarak kayıtlara geçerken; 2021 de dünyanın dengelerini yeniden inşa edeceği bir dönemin başlangıcı olma niteliği taşımaktadır. Nitekim, sosyal ilişkilerden çalışma şekli ve alanlarına kadar hızlı bir değişimi içeren yaşadığımız bu küresel dönüşüm sürecinin, kişisel ve toplumsal kararların yeniden yapılandırılmasına yol açtığı gözlemlenmektedir. Genel kanı da bu sürecin sonunda yeni dünya düzenine ulaşılacağı yönündedir.

Ekonomik anlamda da pandemiyin yarattığı şok etkisi sonrası yaşanan toparlanma, mali ve parasal uygulamalarla beklenenden hızlı olmuştur. Ancak, hemen hemen tüm ekonomilerin belirgin ivmelenme gösterdikleri ilk V-tipi toparlanma sürecinin ardından, gelişmiş ve gelişen ülkelerin kendi içlerinde yaşadıkları ayrışmaya ek olarak, birbirleri arasında da geçmiş dönemden farklı ayrışması öne çıkmaktadır. Gelişmiş ülkeler içinde, kimi ekonomiler ilk V-tipi toparlanmayı daha ılımlı ancak sürdürülebilir bir platformda devam ettirdiği izlenimi verirken, kimi ekonomiler ikinci dalga endişelerini daha sert yaşayarak ikinci bir dip endişesi vermektedir. Gelişmiş ve gelişen ülkeler arasında da önceki dönemlerde büyümenin tetikleyicisi olan gelişen ülkelerin şimdilerde daha düşük bir büyüme platformuna geçtiği gözlemlenmektedir. Diğer bir deyişle, gelişen ve gelişmiş ülke ekonomileri büyümeleri arasındaki farkın daha da azalacağı yönündeki öngörüler, gelişen ülkelerin geçmişteki gibi büyümede öncü role sahip olmayacağına işaret etmektedir.

Küresel görünümde belirleyici ekonomilerden olan ABD'de ekonomik işleyişin devamlılığı için sağlanan güçlü mali ve parasal desteğin yanı sıra pandemi kısıtlamalarının sınırlı kalmasıyla Euro Bölgesi'nden pozitif ayrışmasının ardından 2021 yılında da büyüme eğilimini devam ettireceği, ancak mali cephede artan borç yükü karşısında, 2020'ye oranla daha ılımlı kalabilecek desteğin etkilerini hissedeceği bir dönem yaşaması beklenmektedir.

Pandemi kısıtlamalarına daha fazla maruz kaldığından çift dipli resesyon endişeleri yaşayan Euro Bölgesi ekonomisi için ise 2021 yılında, yeni teşviklerin gündeme gelmesiyle borçluluğun sürdürülebilirliği daha da zorlaşacağından bütçe açığı finansmanı konusunda anlaşmazlıklar öne çıkabilir. Diğer yandan, enflasyonda, avroda güçlenmeye ek olarak, büyüme endişeleri nedeniyle zayıf görünüm devam edebilir. Bu bağlamda 2021, Euro Bölgesi için enflasyon yaratma ve borçluluğu kontrol altına alma konusunda güç bir dönem olacağına benzemektedir.

Zorlu koşullara karşı büyüme ile tamamlanacak bir yıl

2020 yılındaki zorlu koşullara karşı, parasal ve mali tedbirlerin ekonominin üretim potansiyelini destekleyerek proaktif ve etkin bir şekilde uygulamaya konulmasıyla, ekonomik aktivitede dipten dönüş hızı ve belirgin bir şekilde gerçekleşmiştir. Bu süreçte pandemi etkilerinin ekonomi üzerindeki olumsuz etkilerinin sınırlandırılmasında; finansal piyasalar, kredi kanalı ve firmaların nakit akışının sağlıklı işleyişinin devamını sağlamak önemli bir destekleyici unsur olmuştur. Böylece, ekonomik göstergelerde pandemi öncesi seviyelere yaklaşılmış; hatta bazı göstergelerde daha güçlü bir görünüm yakalanmıştır. Mevcut görünümde, küresel gelişime benzer şekilde, pandemi sonrası ilk V-tipi toparlanmanın daha ılımlı bir görünümle devam ettiği takip edilmektedir. Yılın ilk çeyreğinde yıllık bazda %4,5'lik büyüme ve ikinci çeyrekteki %10,3'lük daralma sonrası yılın ilk yarısında %3,3 küçülen Türkiye ekonomisi, üçüncü çeyrekte %6,3, dördüncü çeyrekte de %5,9 seviyesinde büyüme kaydetmiş ve 2020 yılını %1,8'lik büyüme performansı ile tamamlamıştır.

Küresel salgının ekonomik dengeler üzerinde en önemli olumsuz sonuçlarından biri de 2020'de öngörülen dezenflasyon sürecini sekteye uğratmış olmasıdır. Salgına bağlı birim maliyet artışları ve gıda fiyatlarındaki dalgalanmaların yansımaları karşısında, toplam talep koşulları ve uluslararası emtia fiyatlarının dizginleyici etkisi sınırlı kalmış; yıllık tüketici enflasyonu %14,6 seviyesine yükseliş göstermiştir.

2020, dünyayı sarsan yıl olarak kayıtlara geçerken; 2021 de dünyanın dengelerini yeniden inşa edeceği bir dönemin başlangıcı olma niteliği taşımaktadır.

Para politikasında ise, küresel salgının ekonomiler üzerinde yarattığı aşağı yönlü riskler nedeniyle daha da belirginleşen küresel düşük faiz ortamına uygun olarak içeride de politika faizinde 2018 yılında gerçekleştirilen 16 puanlık sert artışın 12 puan gibi önemli kısmının geri alındığı 2019 yılının ardından, 2020 yılında da eylül ayına kadar 3,75 puanlık faiz indirimi gerçekleşmiştir. Böylece, en son Nisan 2018'de %8 seviyesinde bulunan bir haftalık repo ihale faiz oranı, mayıs ayı itibarıyla %8,25 ile benzer seviyeye geri gelmiştir. Ancak, pandemi kaynaklı şokların etkisine bağlı olarak enflasyonda gözlenen yükseliş ve öngörülen dezenflasyon sürecinde gecikme nedeniyle, politika faizinde indirim sürecine önce ara verilmiş; sonra da eylül ayında 200 baz puan, kasım ayında 475 baz puan, aralık ayında da 200 baz puanlık artırımı gerçekleştirilerek, politika faiz seviyesi %17,00'a çıkarılmış; böylece, enflasyon beklentilerine göre hesaplanan ve nisan ayından beri "eksi" bölgede yer alan reel faiz tekrar pozitif bölgeye geçerek, nihai durumda da küresel benzerlerinin belirgin bir şekilde üzerine yükselmiştir.

2019 yılında başarıyla sağlanan "yeniden dengelenme"de fazla veren cari işlemler ise, yılın ikinci çeyreğinde olumsuz etkileri belirginleşen küresel salgına kadar "kalıcı denge" hedefinde olumlu bir görünüm sunmaktaydı. Ancak, salgının hem mal ihracatı ve hizmet gelirlerinde yarattığı bozucu etki, hem de salgın tedbirleri kapsamında uygulanan likidite ve kredi politikalarına bağlı olarak ithalatta gözlenen canlanma sonucunda, yıllık cari denge ilk aşamada "eksi" bölgeye geçmiş; sonrasında da açık tutarı hızlı bir şekilde artmıştır.

Kalıcı istikrarın sağlandığı ve kırılganlıkların azaldığı ekonomiye doğru

Ekonomide yılın ikinci çeyreğinde yaşanan küresel salgın kaynaklı sert yavaşlama sonrası ilk V-tipi toparlanmanın ardından, 2021 yılında büyüme oranının, özellikle 2020'nin ikinci çeyreğinde gözlenen sert daralmanın sağladığı düşük bazın da katkısıyla, potansiyel düzeye yaklaşacağı ve %5'e ulaşabileceği beklenmektedir. Yılı "eksi" tarafta bitirmesi beklenen net dış talebin 2021'de büyümeye pozitif katkı sağlayabileceği; "cari denge"yi öne çıkaran Yeni Ekonomi Programı'nın uygulamasının da bu beklentinin gerçekleşmesine destek olacağı öngörülmektedir.

2020 yılında küresel salgının etkisiyle düşüş trendini sürdüremeyen ve %14,6'ya yükselen yıllık enflasyonun, salgın sonrası yaşanan normalleşme ve yeni YEP'le desteklenen yeni dengelenme sayesinde, önce ılımlı bir düşüş trendi göstermesi; gelecek yılın sonuna doğru da kalıcı olarak tek haneli seviyelere ineceği tahmin edilmektedir.

Küresel salgının döviz gelirlerinde yarattığı şok etkiye ek olarak, bu etkiyi azaltmak için alınan kredi ve likidite önlemleri ve altın ticaretinin ithalatta yarattığı hızlanma sonucunda artan cari açığın ise; normalleşme ve sonrasında yeni dengelenme süreci, emtia fiyatlarının ılımlı seyri, reel kurun aşırı düşük seviyesi ve YEP'nin ihracatı destekleyen yaklaşımı doğrultusunda, 2021 sonunda belirgin azalış kaydetmesi öngörülmektedir.

Sonuç olarak, YEP'te yer alan politika ve önceliklerin de dikkate alınacağı ve kararlılıkla uygulanacağı varsayımıyla, 2021 yılından itibaren önce yeni dengelenmenin güçlendiği, nihayetinde de kritik dengelerde kalıcı istikrarın elde edildiği ve kırılganlıkların azaldığı ekonomiye varıldığı bir sürecin başlayacağına inanmaktayız.

Piyasalar

GENİŞ DAĞITIM AĞIYLA ETKİN HİZMET

2020 yılında Halk Yatırım'ın pay piyasası işlem hacmi 363,155 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket, 57 aracı kurum arasında 18'inci sıradan 14'üncü sıraya yükselmiş, aracı kurumlar arasında pazar payı %2,75 seviyesine çıkmıştır.

Halk Yatırım Piyasalar Birimi, Borsa İstanbul bünyesindeki türev araçların işlem gördüğü Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ile Pay Piyasası, Yurt Dışı Piyasalar ve Kurumsal Aracılık faaliyetleri üzerine yapılandırılmıştır.

Piyasalar Birimi, Halkbank'ın geniş dağıtım ağını etkin olarak kullanmakta, yedi yatırım şubesi, Pay Piyasası, Türev Araçlar, Yurt Dışı Piyasalar ve Kurumsal Aracılık bölümleri ile Türkiye genelindeki 81 ilde Halkbank şubeleri vasıtası ile yatırım müşterilerine hizmet vermektedir. Birim, geleneksel aracılık hizmetlerinin yerine getirilmesinde bireysel, kurumsal ve/veya kolektif yatırım kuruluşlarının borsalara iletecekleri alım satım işlemlerine aracılık etmektedir.

2020 yılı içerisinde pay piyasasına artan ilgi ve hacim artışına bağlı olarak, Halk Yatırım'ın işlem hacminde de artış yaşanmıştır. Halkbank'ın perakende kanalına olan hâkimiyeti, kitlesel müşteri ve Halk Yatırım'a yönelen müşteri sayısındaki artış, mevcut hizmet kalitesi çerçevesinde hayata geçirilen yenilik ve gelişmeler, işlem hacmi ve buna bağlı komisyon geliri artışına katkıda bulunmuştur.

2021 yılında da Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda bu ilginin ve hacim artışının sürmesi, 2020 yılında tekrar ivme kazanan yeni şirketlerin halka arzlarının daha da artması ve piyasanın gelişiminin devam etmesi beklenmektedir. Halk Yatırım da bu süreçte aktif rol alacak, daha verimli sonuçlara ulaşacaktır.

Pay Piyasası İşlemleri

Halk Yatırım 2019 yılını 78,127 milyon TL pay işlem hacmiyle tamamlamış, 55 aracı kurum arasında 18'inci sırada yer almıştır. Şirket'in, aracı kurumlar arasında pazar payı %1,83 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2020 yılında işlem hacmi 363,155 milyon TL'ye yükselmiştir. Şirket, 57 aracı kurum arasında 18'inci sıradan 14'üncü sıraya yükselmiş, aracı kurumlar arasında pazar payı da %2,75 seviyesine çıkmıştır. 2020 yıl sonu pay alım-satım aracılık komisyon gelirleri de bir önceki yılın aynı dönemine göre %351,1 artışla 219,08 milyon TL olmuştur.

Kredili İşlemler

Teminata alınan sermaye piyasası araçları karşılığında müşterilere kullanılan hisse senedi kredileri, 2020 yıl sonunda bir önceki yılın aynı dönemine göre %13,41 oranında artarak günlük ortalama 62,36 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Kredili işlemler üzerinden elde edilen kredi faiz gelirleri, bir önceki yılın aynı dönemine göre %26,18 oranında azalarak yaklaşık 10,77 milyon TL olmuştur. Kredi ve temerrüt faizlerinden oluşan müşterilerden alınan faiz gelirleri ise 12,64 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2020 yılı içerisinde 826 adet limit tahsisi/artışı için 202 adet Kredi Komitesi Kararı alınmıştır.

Kredi limit talepleri için müşteri portföy değerlerinin %50 özkaynak oranını sağlayacak teminat değerliliğine sahip olma koşulu bulunmaktadır. Müşteri anlık portföy değeri, kredi limitinden büyük olmak durumundadır.

2.000.000 TL'ye kadar olan kredi limit talepleri kredi komitesi onayına, 2.000.000 TL'nin üzerindeki tüm talepler kredi komitesi onayı sonrasında, Yönetim Kurulu onayına tabidir.

Kredili işlemlerin 2021 yılı hedefleri ile ilgili, geçtiğimiz yıla kıyasla kredi matrahında %33 civarında bir büyüme beklentisi olmakla birlikte; piyasa faiz oranlarının yükselmesine bağlı olarak da, kredi faiz gelirinde yaklaşık %50 oranında artış beklenmektedir.

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 likidite yönetimi tecrübesini yatırımcıları ile paylaşmaktadır.

Müşteriler, alım/satım emirlerini kendilerine ücretsiz olarak tahsis edilen elektronik platformlar aracılığı ile kişisel bilgisayarlar, akıllı telefonlar veya tabletler üzerinden verebilmekte, türev piyasaların sağladığı avantajlardan rahatça yararlanabilmektedir.

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. 2020 yılında yaşanan pandemi sonrası ürün fiyatlarında yaşanan aşırı volatilité sonrası bu faaliyette müşteriye korumaya dayalı tedbirler alınmaya devam edilmiş, sadece SPK'nın kriterlerini belirlediği profesyonel yatırımcıların bu piyasada işlem yapması kararı alınmıştır.

2020 yıl sonu itibarıyla açık hesap sayısı 1.638'tir. Gerçekleştirilen toplam işlem hacmi ise 11.589 milyon ABD doları olmuştur.

2020 yılı içerisinde Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda, kontrat çeşitliliğinin artması ve endeks, altın ons/USD vadeli işlem kontratlarında akşam seansı uygulaması ile işlem hacminde artış yaşanmıştır.

Yurt dışı piyasa işlemlerinin 2021 yılında tekrar başlaması ve işlem yapılabilir borsaların Almanya ile İngiltere'nin yanı sıra diğer büyük Avrupa borsalarını da kapsayacak şekilde genişletilmesi planlanmaktadır.

Halk Yatırım, 2021 yılı içerisinde de piyasa koşulları çerçevesinde, türev ve kaldıraçlı işlemler piyasalarında artan ürün çeşitliliği, rekabetçi fiyatları ve her gün yenilenen teknolojisi ile faaliyetlerine devam edecektir.

2020 yıl sonu itibarıyla toplam 103.201 milyon TL işlem hacmiyle %1,80 pazar payına sahip olan Halk Yatırım, işlem hacmini bir önceki yılın aynı dönemine göre %108 oranında artırarak, 64 aracı kurum ve banka arasında 16'ncı sırada yer almıştır.

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 tebliği 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 müşterilere" satışı ve "profesyonel müşteriler" tarafından iletilen pay senedi, SGMK, türev, döviz ve diğer ilgili sermaye piyasası alım-satım emirleri, ilgili mevzuat düzenlemelerine uygun olarak gerçekleştirilmektedir.

2020 yılı borçlanma araçları ve sukuk ihraçları bakımından oldukça başarılı geçmiş ve toplamda 98 ihraç ile 19,1 milyar TL'lik işleme aracılık edilmiştir. Bu rakam %9,57'lik bir pazar payına denk gelmektedir.

Halk Yatırım 2021 yılında yurt içi satış pazarlama faaliyetleri ile bireysel müşteri ve kurumsal odağındaki müşteri portföyünün geliştirilmesini hedeflemektedir. Borçlanma araçları piyasasındaki lider konumunu 2021 yılında daha da sağlamlaştırarak korumak isteyen Halk Yatırım, yatırımcıların dönemsel olarak değişen eğilimleri ve ürün ihtiyaçlarına en uygun çözümleri üretmek hedefiyle faaliyetlerine devam edecektir.

Yurt Dışı Piyasa İşlemleri

Halk Yatırım nezdinde Piyasalar Birimi'ne bağlı olan Yurt Dışı Piyasalar Bölümü, yurt içi yerleşik bireysel ve kurumsal yatırımcıların masaüstü ve mobil platformlar üzerinden Frankfurt, Londra ve New York gibi piyasa derinliği açısından dünyanın önde gelen borsalarında işlem gören pay senetleri ve ETF'lerde (Exchange Traded Fund/Borsa Yatırım Fonu) alım satım yapabilmelerini sağlamak amacıyla 2019 yılında kurulmuş, aynı yıl içinde faaliyet yetkisini alarak yurt dışı sermaye piyasası işlemlerine aktif olarak 2020 yılında başlamıştır. Aynı yıl içinde yurt dışında başka bir aracı kurum ile çalışma kararı alınmış ve bu doğrultuda işlem aracılığı faaliyetlerine ara verilmiştir.

Yurt dışı piyasa işlemlerinin 2021 yılında tekrar başlaması ve işlem yapılabilir borsaların Almanya ile İngiltere'nin yanı sıra diğer büyük Avrupa borsalarını da kapsayacak şekilde genişletilmesi planlanmaktadır.

Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

NİTELİKLİ SERMAYE PİYASASI ÜRÜNLERİ

Halk Yatırım, nitelikli sermaye piyasası ürünleri ile müşterilere ve satış ekiplerine sunduğu bilgilendirme çalışmaları ve kişiye özel analizlerin yanı sıra, 2020 yılında hayata geçirdiği Borsa Ligi ve Akıllı Öneri Sistemi (AÖS) ile finansal okuryazarlığın gelişimine katkı sağlamıştır.

Yatırım Danışmanlığı

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

Yatırım Danışmanlığı Çerçeve Sözleşmesi kapsamında ve yerindelik testi sonuçlarına göre müşterilere verilen bu hizmetle, yatırımcıların bilgi birikiminin ve finansal okuryazarlık kalitesinin artırılması amaçlanmaktadır. Yerindelik Testi ve Yatırım Danışmanlığı Çerçeve Sözleşmesi elektronik ortama alınarak yatırımcıların hizmetlerimize erişimi daha kolay hale getirilmiştir.

Bölüm, nitelikli sermaye piyasası ürünleri ile müşterilere ve satış ekiplerine sunduğu bilgilendirme çalışmaları ve kişiye özel analizlerin yanı sıra 2020 yılı içerisinde finansal okuryazarlığın gelişimine katkı sağlanması hedeflenen iki önemli proje ile çalışmalarına devam etmiştir.

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

Akıllı Öneri Sistemi (AÖS), Halk Yatırım müşterilerine sunulmak üzere oluşturulmuş, tüm finansal piyasa bilgilerinin ve analizlerinin, yatırım kararlarını almada yardımcı olabilecek tüm modüllerin tek bir yerde toplandığı bir sistemdir. 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.

2021 yılında Akıllı Öneri Sistemi'nin kullanımını yaygınlaştırma ve içeriğini zenginleştirme çalışmaları devam edecektir. Araştırma, Hazine ve Portföy Aracılığı, Kurumsal Finansman birimleri ile Kurumsal Aracılık, Pay Piyasası, Türev Araçlar bölümlerinin faaliyetlerinin zenginleştirilmesi ve yatırımcıların daha etkin bir şekilde erişiminin sağlanması çalışmalarına da devam edilecektir.

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

Bireysel Portföy Yönetimi (BPY) hizmeti, karşılaştırma ölçütü, portföy dağılımı kompozisyonu, portföye alınabilecek finansal ürün ve işlemler 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 zorunda kalmadan, karmaşık finansal hesaplarla uğraşmadan ve en önemlisi kendilerine ve işlerine daha fazla vakit ayırma şansı bularak birikimlerini piyasalarda oluşan fırsatlardan yararlandırabilmektedir.

Bireysel Portföy Yönetimi hizmet süreci aşağıdaki adımlar ile gerçekleşmektedir:

- Müşterinin yatırım hedefleri, alınabilecek riskler, portföyde yer verilmesi istenen ve istenmeyen finansal varlıklar belirlenmekte, yatırımcıların portföy performansını kıyaslayabilecekleri karşılaştırma ölçütleri ile ücret ve komisyonlar gibi tüm kriterler sözleşmede detaylı şekilde belirtilmektedir.
- Portföy yöneticileri tarafından, sözleşmede belirtilen kriterlere göre portföy yönetim sürecine başlanmaktadır. Araştırma ve kantitatif analize dayalı olarak belirlenen varlık dağılımları ilgili portföy için uygulanmaktadır.
- Portföyün performansı anlık olarak izlenmekte ve piyasa şartlarının gerektirdiği tüm pozisyon değişiklikleri ve revizyonlar mümkün olan en kısa sürede portföy yöneticileri tarafından gerçekleştirilmektedir.
- Bireysel Portföy Yönetimi hizmeti, yönetim ücreti (Toplam portföy büyüklüğü üzerinden) ve performans komisyonu (Karşılaştırma ölçütü üzerinden) ile ücretlendirilmektedir.

2019 yılında aktif olarak verilmeye başlanan Bireysel Portföy Yönetimi hizmeti, nitelikli birey ve kurumlara verilmektedir.

2020 yılında yazılım altyapısının geliştirilmesi ve iyileştirilmesi çalışmalarına da devam edilmiştir. Ekipte ve organizasyonda yapılan değişikliklerle verimlilik artırılmıştır. Akıllı Öneri Sistemi için Bölüm hizmetlerine uygun Türkiye'de olmayan modül çalışmaları yürütülmekte, aktif pazarlama faaliyetleri için yeni personel alımı ile çalışmalar hızlandırılmaktadır. Üçüncü parti finansal kurumlar ile işbirlikleri de artırılarak hizmet ağı genişletilmiştir.

Bölüm, Halk Yatırım'ın ana ortağı, Türkiye Halk Bankası A.Ş.'nin köklü geçmişini sermaye piyasaları konusunda deneyimli portföy yöneticilerinin uzmanlığı ile birleştirerek, düzenli ve istikrarlı bir getiri sağlamaya, farklı ihtiyaçlara özel portföy yönetimi alanlarında uygun ürünlerle hizmet vermeyi ve uzun



2019 yılında aktif olarak verilmeye başlanan Bireysel Portföy Yönetimi hizmeti, nitelikli birey ve kurumlara verilmektedir.

vadede yatırımcıları tatmin edecek düzenli performansı sunmaya, değişen ve gelişen piyasa ve sektör dinamiklerini yakından izleyerek nitelikli kadrosuyla yeni finansal enstrümanlar ve alternatif yatırım çözümleri oluşturmaya devam edecektir.

Varlık Yönetimi

Varlık Yönetimi Bölümü, 2019 yılının son çeyreğinde kurularak aktif hizmet vermeye başlamıştır. Varlık yönetimi hizmeti, nitelikli yatırımcıların finansal varlıklarına daha fazla değer kazandırmak amacıyla 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 ve tüm ülkedeki satış faaliyetlerinin merkezinde olmayı hedefleyen özel bir bölüm olarak kurgulanmıştır.

Varlık Yönetimi Bölümü, Halk Yatırım'ın pay ve vadeli işlemler faaliyetlerine destek verirken, yatırım fonları ve eurotahvil piyasalarındaki satış hacminin kat kat artırılmasında önemli rol üstlenmiştir.

Bölüm 2021 yılında da 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. Yıl içerisinde, bu hizmetlerin yanı sıra Halk Yatırım ve Halkbank satış ağlarına hizmet verecek organizasyonları oluşturacaktır.

Yurt İçi Satış

ARTIRILAN FİNANSAL OKURYAZARLIK



2020 yılında Pay Piyasası işlemlerinin %93'ü elektronik platformlar aracılığıyla gerçekleştirilmiştir.

Halk Yatırım Yurt İçi Satış Birimi, Türkiye'nin her noktasından hizmet verebilmek için Şubeler, Özel İşlem Merkezi ile Elektronik Platformlar ve Veri Analizi faaliyetleri üzerine yapılandırılmıştır.

Birim, Halkbank'ın yaygın dağıtım ağının avantajıyla geniş bir müşteri kitlesine sahiptir. Ayrıca, Türkiye'nin 7 farklı noktasında yer alan şubeleri ve Genel Müdürlük'te bulunan Özel İşlem Merkezi ile yatırımcılara hizmet vermektedir.

Türkiye Sermaye Piyasalarının gelişmesi, derinleşmeye devam ediyor olması ve artan ürün çeşitliliği sonucunda, Halk Yatırım piyasaların değişen ve gelişen teknolojik altyapıları da dahil, sürdürülebilir ve güçlü yatırımlarına devam etmektedir.

Bu çerçevede, Yatırım Danışmanlığı faaliyetlerine uygun şekilde, şubeler ve Özel İşlem Merkezi ile geniş bir yatırımcı kitlesini piyasalar ile buluşturmaktadır.

Elektronik Platformlar ve Veri Analizi Bölümü, kendini yenileyen ve yatırımcı beklentilerini yöneten çalışmalarına hız kesmeden devam etmektedir. 2020 yılında Pay Piyasası işlemlerinin %93'ü elektronik platformlar aracılığıyla gerçekleştirilmiştir. Yatırımcıların toplam %99'u elektronik platformlar üzerinden işlem yapmaktadır.

Pay Piyasası işlem hacmi 2020 yılında, bir önceki yıla göre 3 katın üzerinde artarken, pazar payı % 1,83'den % 2,75'e yükselmiştir. Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası (VİOP) işlemlerinde, işlem hacmi bir önceki yıla göre yaklaşık %100 artmış ve pazar payı %1,72'den % 1,80'e yükselmiştir.

Halk Yatırım, yatırımcıların piyasalara erişimlerini kolaylaştırmak amacıyla teknolojiyi en etkin şekilde kullanmaktadır. İnternet şubesinin güçlü altyapısı ile hızlı ve güvenli bir şekilde piyasalara emir iletilebilmektedir.

Halk Yatırım; Halk Yatırım Mobil, Halk Yatırım Borsa ve Halk Yatırım Trader mobil uygulamaları ile yatırım dünyasını ve yatırımcıları mobil cihazlar ile buluşturmaktadır.

Yatırımcılar uygulamalar aracılığıyla yatırım işlemlerini kolay bir şekilde gerçekleştirebilmekte, anlık veri akışlarını takip edebilmekte, araştırma raporlarına ve birçok farklı yatırım danışmanlığı analizlerine ulaşabilmektedir. Halk Yatırım, mobil çözümleriyle finansal okuryazarlığa da değer katmaktadır.

Yatırımcılar, birikimlerini sağlıklı şekilde değerlendirmek için dilediği zaman, dilediği yerden elektronik platformları konforlu şekilde kullanabilmektedir. Halk Yatırım, yeni nesil mobil platformlar ile yatırımcıların akıllı finansal asistanı olmaya devam etmekte ve doğru yatırım yapmalarına imkan verecek her türlü çalışmayı sürdürmektedir.

Araştırma

RAPORLARLA ARTIRILAN MÜŞTERİ BİLGİ DESTEĞİ

Halk Yatırım Araştırma Birimi, Banka ve kurum içi birim, şube ve müşterilerine, doğru ve zamanında piyasa bilgisi aktarma, küresel ve iç makroekonomik dinamiklere ait trendleri takip ve analiz etme, ekonomi ve finansal piyasaların görünümüne ilişkin projeksiyonlar üretme ile analiz ve tahminler içeren bilgi desteğini sağlamaktadır.

Birim, her sabah finansal piyasalara yönelik beklenti ve öngörülerin yer aldığı, finansal göstergelerin değişimleri ve şirket bazında haber ve gelişmelerin bir arada sunulduğu Günlük Bülten ve kısa vadeli analiz ve önerilerin yer aldığı, piyasa dinamikleri ve trendleri ile yabancı pozisyonlarının yakından takip edildiği Akıllı Grafikler raporunu hazırlamaktadır. Veri yayımlandıkça ise, küresel ve/veya iç makroekonomik ve finansal piyasalara ilişkin orta vadeli öngörü ve değerlendirmelerin yer aldığı Makroekonomik Strateji Notları ve şirketlerin açıklamış olduğu finansallar doğrultusunda yatırım görüşünün verildiği Şirket Raporları; sektör verileri ve BIST'teki şirketlere etkilerinin değerlendirildiği Sektörel Değerlendirme Raporları hazırlanmaktadır. Aylık olarak ise dinamik yönetim stratejisi çerçevesinde, Halk Yatırım'ın temel analize dayalı hisse seçimlerinden oluşan Model Portföy'ün performansının takip edildiği Halk Yatırım Model Portföy Performans Raporu sunulmaktadır. Küresel ve iç makroekonomik ortamın öngörülebilirliğine yönelik olarak, kapsamlı ve orta vadeli tahminleri içeren Görünüm Raporu ise yılda bir kez yayımlanmaktadır. Ayrıca, ihtiyaç ve talep üzerine, ekonomik ve finansal dinamiklerde öne çıkan ya da çıkabilecek alanlarda Özel Analiz Notları hazırlanmaktadır.

Dünyanın, öncesinde öngörülmesi pek de mümkün olmayan yeni bir küresel sorunla karşı karşıya kaldığı 2020 yılında Halk Yatırım Araştırma, doğru ve zamanlı analiz ve öngörülerini hizmet ve ürünlerine yansıtarak, bu dönemin kurum için bir fırsata dönüştürülmesinde önemli bir katkı sağlamıştır.

Dünyanın, öncesinde öngörülmesi pek de mümkün olmayan yeni bir küresel sorunla karşı karşıya kaldığı 2020 yılında Halk Yatırım Araştırma, doğru ve zamanlı analiz ve öngörülerini hizmet ve ürünlerine yansıtarak, bu dönemin kurum için bir fırsata dönüştürülmesinde önemli bir katkı sağlamıştır. Dünyanın dengelerini yeniden inşa etmeye başladığı izlenimi veren bu dönemde, yeni ekonomi ve sektörler ile ekonomik birimlerin değişen eğilimlerine odaklanmak suretiyle, yatırım önerilerinde fırsatlar yaratılması ve bunların da doğru zamanda kurum içi birim, şube ve müşterilere ulaştırılması hedefi gözetilmiştir. Bu noktada, geçici ve kalıcı etkilerin doğru analizi, yatırım önerilerinin zamanlı ve sektörde rekabet avantajı yaratan şekilde gerçekleşmesinde kritik bir unsur olmuştur. Ayrıca, ürünlerin otomasyonu sürecinde destekleyici rol üstlenerek, bu süreçten elde edilen zaman ve kaynak tasarrufunun daha nitelikli ürün ve hizmetlere yönlendirilmesi sağlanmıştır.

Araştırma

GÜÇLENDİRİLEN ARAŞTIRMA KATKISI



Makro dinamiklere yönelik Ekonomik Analiz raporlarının dikkat çekici noktalarının kolay ve açıklayıcı şekilde sergilendiği infografikler, dijital platformlarda sunulmaya devam edilmiştir.

Dünya ekonomisinde ve sektörler arasında keskin değişimlerin yaşandığı 2020 yılında, Araştırma kapsamında olan hisse analiz portföyü genişletilmeye devam edilirken, bu değişim unsurunun da dikkate alındığı bileşenler arasına eklenmiştir. Böylece, hisse önerilerinin Model Portföy altında daha güncel, kapsamlı ve dinamik bir şekilde yönetilmesine katkı sağlanmıştır. Bu çerçevede, düzenli bir şekilde BİST üzeri reel getiri sunan Model Portföy, öngörü sürecinin oldukça zorlaştığı 2020 yılında da %43,4 nominal, BİST-100'e relatif de %15,3 pozitif getiri sağlamıştır.

Araştırma biriminin başarısında farklılık yaratan önemli bir unsur olan piyasa gözü yüksek ürünlere konsantrasyon hedefi 2020 yılında da devam etmiştir. Orta vadeli ve temel analiz dayanaklı öneri sisteminin yanı sıra; kısa vadeli analiz ve önerilerin yer aldığı, piyasa trendlerinin verildiği ve günlük öneri şeklinde sunulan Akıllı Grafikler Raporu, 2020'de yatırımcılar tarafından daha etkin kullanılmış, ürün portföyü içerisinde takip oranı yüksek ürünler arasında yer almıştır.

Şirketlerin ana dinamikleri ile finansal göstergelerine ait gelecek dönem projeksiyonlarının ve sonuçta da yatırım tavsiyelerinin yer aldığı Şirket Raporları paylaşılmaya devam edilmiştir. Hisse analizlerinde, şirketlerle ilgili iç ve dış makro ve mikro dinamikler yakından takip edilmiş, finansallarına olası etkilerine yönelik öngörü ve görüşler hazırlanan raporlarla dinamik bir şekilde paylaşılmıştır.

Makro dinamiklere yönelik Ekonomik Analiz raporlarının dikkat çekici noktalarının kolay ve açıklayıcı şekilde sergilendiği infografikler, dijital platformlarda sunulmaya devam edilmiştir.

Araştırma Birimi, Halkbank'a analiz ve öngörü desteğini sürdürmektedir. Birim, başta makro olmak üzere, küresel ve yurt içi finansal piyasalara ilişkin görüş ve yorumlar, ekonomik dengelere ilişkin özel görüş, sektörel gelişmeler ve hisselerle yansımaları, tavsiye ve toplantı notları ile sunduğu araştırma desteğini güçlendirmiştir.

Bu çerçevede, Banka'nın ihtiyaçlarına uygun olarak orta vadeli analiz ve öngörüler ile piyasa stratejisi ve öngörülerinin paylaşıldığı haftalık Piyasa Raporu desteği sürdürülmüştür. Bunun yanı sıra, kurum ürün ve hizmetleri ile piyasa strateji ve yatırım görüşlerinin paylaşıldığı toplantılar çerçevesinde etkin hale getirilen Halk Akademi ile olan etkileşim 2020 yılında da güçlendirilerek devam etmiştir.

2020'de hayata geçirilen Akıllı Öneri Sistemi'ne (AÖS) önemli katkılar sağlanmaktadır. AÖS'te her gün yeni işlem önerileri, piyasa stratejileri, Akıllı Grafikler ve Birim'in araştırma kapsamında bulunan hisseler ile ilgili güncel haberler ve bu haberlerin hisselerle etkisi yorumlanarak hızlı bir şekilde müşterilere ulaştırılmakta; böylece yatırımcıların aktif bir şekilde gündem ve gelişmeleri takip edebilmesi sağlanmaktadır.

Araştırma Birimi 2021 yılında da güçlenen teknolojik altyapının da desteğiyle, kaynakların daha verimli ve rekabetçi ürün ve hizmetlerde kullanılmaya devam etmesini hedeflemektedir. Araştırma kapsamının genişletilmesi süreci de bu ana hedef çerçevesinde gelişmeye devam edecektir.

Birim'in öncelikli hedefleri piyasa gözü yüksek ürünlerin zenginleştirilerek yatırım danışmanlığı ve müşterilere olan desteğin güçlendirilmesi; yeni şirket analiz raporlarıyla araştırma kapsamının genişletilmesi ve derinleştirilmesi; rapor analiz kapsamının güçlendirilmesidir. Ayrıca, 2020 yılında kapsamı genişletilen sektörel değerlendirme raporlarına devam edilmesi, verilere ilişkin tahmin ve öngörülerin yatırım tavsiyesine dönüşmesine sağlanan katkının güçlendirilmesi hedeflenmektedir.

Birim, araştırma hisse görüşlerinin somut yatırım önerilerine dönüştüğü Model Portföy'de istikrarlı olarak yakalanan başarıyı 2021 yılında da sürdürmeyi ve daha da artırmayı hedeflemektedir. Model Portföy'ün şubeler ve müşteriler tarafından aktif bir şekilde takip edilmesini sağlayan ve dijital bir platform olan AÖS'ün, 2021 yılında da verimli bir şekilde işlemesi ve maksimum faydanın sağlanması için geliştirilmesi çalışmalarına verilen desteğin devam etmesi planlanmaktadır.

Ayrıca, 2020'de başlatılan infografiklerin dijital platformlara taşıma çalışmalarına da 2021 yılında da destek verilmesi hedeflenmektedir.

Banka'yla etkileşimin analiz, öngörü ve eğitimler çerçevesinde artırılması ve güçlendirilmesi, öncelikli hedefler arasında yer almaktadır.



Araştırma Birimi, araştırma hisse görüşlerinin somut yatırım önerilerine dönüştüğü Model Portföy'de istikrarlı olarak yakalanan başarıyı 2021 yılında da sürdürmeyi ve daha da artırmayı hedeflemektedir.

Hazine ve Portföy Aracılığı

TEKNOLOJİK GELİŞTİRMELERLE ARTAN MÜŞTERİ SAYISI

2018 yılında hayata geçirilen, yatırımcıların acil nakit ihtiyaçlarını karşılamak üzere dizayn edilen ve yatırımcılar tarafından büyük ilgi gören T+0 uygulaması 2020 yılında işlem hacmini artırmaya devam etmiştir.

2020 yılında; yurt içi ve yurt dışı organize ve tezgâh üstü piyasalarda yatırımcıların ihtiyaç ve talepleri doğrultusunda ürün geliştirilmiş, fiyatlandırma yapılmış, özellikle Eurobond likidite sağlayıcı kurumların çeşitlendirilmesi ile müşteri işlem hacminde önemli artış sağlanmıştır.

Hazine

Hazine Bölümü'nün faaliyetleri üç ana başlık altında toplanmaktadır:

- Şirket portföyünün oluşturulması ve yönetimi
- Şirket ve müşteri nakit akışının yönetimi
- Aracılık faaliyetleri

Şirket Portföyünün Yönetimi

Şirket özkaynağının yönetilmesi faaliyetini içermektedir. 2020 yılında yurt içi ve yurt dışı piyasalara yönelik kısa ve uzun vadeli beklentiler ve oluşturulan projeksiyonlar dâhilinde kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarının alım-satım işlemleri devam etmiştir. İşlemler için genel olarak Borsa İstanbul bünyesinde faaliyet gösteren Borçlanma Araçları Piyasası tercih edilmekle birlikte, özellikle döviz cinsi borçlanma araçlarında tezgâh üstü piyasa da yoğun şekilde kullanılmıştır.

Şirket ve Müşteri Nakit Akışının Yönetimi

Şirket faaliyetleri sonucunda oluşan nakit fazlasının değerlendirilmesi ya da nakit ihtiyacının karşılanması işlemleridir. Bu çerçevede Şirket'in nakit akışlarının düzenlenmesi sorumluluğuyla birlikte para hareketlerinin sağlıklı bir şekilde yürütülmesi için gerekli tedbirler alınmıştır. Bununla birlikte, müşterilerin de günlük para hareketlerinin sorunsuz ve zamanında gerçekleşebilmesi sağlanmıştır.

2018 yılında hayata geçirilen, yatırımcıların acil nakit ihtiyaçlarını karşılamak üzere dizayn edilen ve yatırımcılar tarafından büyük ilgi gören T+0 uygulaması, 2020 yılında işlem hacmini artırmaya devam etmiştir.

2020'de ayrıca müşterilerin nakit transferlerini mümkün olan en hızlı ve en güvenilir şekilde gerçekleştirebilmeleri için yapılan altyapı geliştirmelerine devam edilmiş, internet bankacılığı üzerinden nakit transfer işlemleri ile ilgili limit çalışmaları yapılmıştır. Ayrıca yatırımcıların Halk Yatırım mobil veya internet şube üzerinden limitler dâhilinde kendi adına başka banka hesabına EFT işlemi yapılabilmesi sağlanmıştır.

Aracılık Faaliyetleri

Müşterilerin Borsa İstanbul, Borçlanma Araçları Piyasası ve Takasbank Para Piyasası'ndaki işlemlerine aracılık hizmetini içermektedir. İşlemler, ağırlıklı olarak, önemli bir kısmını yatırım ve emeklilik fonları ile bu fonları yöneten portföy yönetim şirketlerinin oluşturduğu kurumsal müşterilerle gerçekleştirilmektedir.

2020 yılında aracılık hizmeti verilen kurumsal müşterilere yenileri eklenmiştir. Aynı zamanda portföy yönetim şirketlerine sunulan platform üzerinden Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası pazarlarına direkt emir gönderme olanağı sunulmuştur.

2021 yılında Hazine Bölümü teknolojik geliştirmelerin sağladığı imkânlar ile aracılık faaliyetinde ulaşılan bireysel ve kurumsal müşteri sayısını ve işlem hacmini artırarak piyasa payını artırmanın yanında işlemlerin daha çok tezgâh üstü piyasada gerçekleştiği Eurobond piyasasında da daha etkin bir rol üstlenmeyi hedeflemektedir.

2020 yılında olduğu gibi 2021 yılında da Türk Lirası Gecelik Referans Faiz Oranı'nı (TLREF) müşterilere sunulan finansal çözümlerde daha yoğun kullanılması hedeflemektedir. Diğer yandan 2021 yılında internet şubesi üzerinden yapılan tahvil/ bono alım satım işlemlerinin hacminin ve kaynak çeşitliliğinin artırılması amacıyla 2020 yılında ara verilen borçlanma aracı ihracına yeniden başlanması, faizsiz yatırım araçlarına olan ilgiye paralel Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda etkinliğin artırılması planlanmaktadır.

Portföy Aracılığı

Portföy aracılığı faaliyeti, yatırım kuruluşlarının müşterilerinin sermaye piyasası araçları alım ve satım emirlerini, karşı taraf olarak gerçekleştirmesini ifade etmektedir.

Portföy Aracılığı Bölümü, müşterilerin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerinin karşı taraf olarak yerine getirilmesi faaliyeti sırasında müşteriye uygulanacak sermaye piyasası araçlarının fiyatlamasını yapmaktadır.

Sektörde hâkim geleneksel ürünlerin yanında yapılandırılmış finansal araçlar olarak nitelenen türev ürünlerin oluşturularak müşterilere sunulması ve geleneksel yatırım portföylerine eklenmesi de bölümün fonksiyonlarının arasındadır.

Diğer yandan Bölüm, farklı piyasalarda oluşan fiyatlamaları takip ederek kâr imkânı sunan piyasalar arası arbitraj işlemleri yapmaktadır.

Portföy Aracılığı Bölümü 2021 yılında; organize ve tezgâh üstü piyasalarda kurum adına türev işlemler ile bireysel/ kurumsal yatırımcıların ihtiyaç ve talepleri doğrultusunda yurt içi ve yurt dışı piyasalarda ürün geliştirilmesi, fiyatlamalarının yapılması ve likiditenin sağlanmasına ilişkin faaliyetleri artırarak devam ettirmeyi planlamaktadır.



Portföy Aracılığı Bölümü, müşterilerin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerinin karşı taraf olarak yerine getirilmesi faaliyeti sırasında müşteriye uygulanacak sermaye piyasası araçlarının fiyatlamasını yapmaktadır.

Kurumsal Finansman ve Danışmanlık

İHRAÇLARLA PEKİŞEN PAZAR LİDERLİĞİ



2020 yılında Halk Yatırım tarafından gerçekleştirilen 98 adet işlemin toplam büyüklüğü 19,1 milyar TL'ye ulaşmıştır. Bu işlemlerin 31 adedi sukuk (3,2 milyar TL) ve 67 adedi ise konvansiyonel nitelikteki borçlanma aracı (15,9 milyar TL) ihraçlarından oluşmaktadır.

Halk Yatırım Kurumsal Finansman ve Danışmanlık Birimi, borçlanma aracı ihraçları, halka arz, sukuk ihraçları ile birleşme ve satın alma aracılık ve danışmanlık faaliyetlerinden sorumludur.

Birim'in verdiği hizmetler arasında, şirketlerin faaliyetlerini geliştirmek, yeni pazarlara açılmak, rekabetçi piyasa koşullarına kavuşabilmek, işletme sermayesi ihtiyacını

gidermek ya da kurumsallaşmak adına sermaye piyasalarında halka açılmasına, borçlanma araçları veya sukuk ihraç etmesi için ya da yerli/yabancı ortaklık işlemleri ve hisse satışı işlemleri amacıyla aracılık ve danışmanlık bulunmaktadır.

Birim, Halk Yatırım kurumsal finansman faaliyetleri çerçevesinde, 2020 yılında ekonomik piyasalardaki gelişmelerle aynı doğrultuda ağırlıklı şekilde borçlanma araçları ve sukuk ihraçları gerçekleştirmiştir.

2020 yılı içinde Halk Yatırım tarafından gerçekleştirilen 98 adet işlemin toplam büyüklüğü 19,1 milyar TL'ye ulaşmıştır. Bu işlemlerin 31 adedi sukuk (3,2 milyar TL) ve 67 adedi ise konvansiyonel nitelikteki borçlanma aracı (15,9 milyar TL) ihraçlarından oluşmaktadır. Şirket 2020 yılında gerçekleştirmiş olduğu ihraçlar ile pazar lideri konumundadır.

TLREF'e Dayalı İhraçlar

Halk Yatırım, 2020 yılbaşından bu yana Halkbank'in ihraççı olduğu, Borsa İstanbul tarafından uluslararası standartlara uygun olarak oluşturulan BIST TLREF Endeksi getirisine dayalı dokuz farklı borçlanma aracı ihraç gerçekleştirmiştir.

Halk Yatırım, standart ürünlerin yanında (BISTTLREF Endeks Getirisi + Sabit Ek Getiri), Enflasyona Endeksli ve Reel Getiri Ödeyen Tahvil ihraçları ile Sabit Kuponlu Bono ürünleriyle yatırımcılarına farklı ürün alternatifleri ve yüksek getiri imkânı sunmuştur. Piyasada bugüne kadar yaklaşık 45,8 milyar TL değerinde toplamda 137 adet TLREF bazlı borçlanma aracı ihraç gerçekleştirilmiş, Türkiye Halk Bankası A.Ş., Halk Yatırım aracılığıyla 5,91 milyar TL tutarındaki toplam 21 işlem ile bu işlemlerin %13'ünü gerçekleştirmiştir.

Sukuk İhraçları

Halk Yatırım, gayrimenkul yatırım ortaklığı sektöründeki ilk sukuk işlemini gerçekleştiren Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı için 2020 yılında, Halk Varlık Kiralama A.Ş.'nin (Halk VKŞ) ihraççı olduğu, toplam 651 milyon TL büyüklüğünde, yönetim sözleşmesine dayalı sekiz sukuk ihracı gerçekleştirmiştir. Halk GYO işlemi Bonds & Loans 2020 ödülünde "Yılın Gayrimenkul Finansmanı İşlemi" ("Real Estate Finance Deal of the Year") ikincilik ödülüne layık görülmüştür.

- Türkiye'nin en büyük gayrimenkul yatırım ortaklığı olan Emlak Konut GYO, yönetim sözleşmesine dayalı sukuk yapısı ile 2020 yılında, Halk VKŞ'nin ihraççı, Halk Yatırım'ın aracı olduğu toplam 1,6 milyar TL tutarında 12 adet sukuk ihracı gerçekleştirmiştir. Halk Yatırım'ın yapılandırma danışmanlığını ve aracılığını yaptığı, Halk VKŞ'nin ihraççı, Emlak Konut GYO'nun fon kullanıcısı/kaynak kuruluş olduğu, yapılandırma ve aracılığını Halk Yatırım'ın yaptığı 250 milyon TL ihraç büyüklüğü ile 2019 yılı şubat ayı içerisinde gerçekleştirilen "Sukuk al Wakalah" işlemi "Bonds & Loans 2020" ödülünde Yılın Gayrimenkul Finansmanı İşlemi ("Real Estate Finance deal of the Year") kategorisinde birincilik ve "IFN Ödülleri 2019"da Dünya'da Yılın Sukuk İşlemi" ödülleriyle layık görülmüştür.
- Türkiye'nin en büyük dijital operatör şirketlerinden biri olan Turkcell'in grup şirketi Turkcell Superonline için varlık portföyünün, fiber internet altyapı hizmetlerinin olduğu, yönetim sözleşmesine dayalı toplam 325 milyon TL tutarında üç adet sukuk ihracı gerçekleştirmiştir. Turkcell Superonline'in fon kullanıcısı/kaynak kuruluş olduğu, yapılandırma ve aracılığını Halk Yatırım'ın yaptığı 75 milyon TL ihraç büyüklüğü ile 2019 yılı haziran ayı içerisinde gerçekleştirilen "Sukuk al Wakalah" işlemi "Bonds & Loans 2020" ödülünde Yılın İslami Finans İşlemi ("Islamic Finance Deal of the Year") kategorisinde birincilik ödülüne layık görülmüştür.
- Türkiye'nin en büyük ikinci şeker üreticisi olan Kayseri Şeker için varlık portföyünün, ihraç tutarının %120'si oranında A kotasına dâhil pancar şekeri (Kristal şeker) olduğu, yönetim sözleşmesine ve alım-satımına dayalı 360 milyon TL tutarında dört adet sukuk ihracı gerçekleştirmiştir.

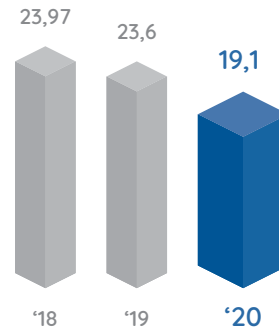
Halk Yatırım, Türkiye'nin en büyük ikinci şeker üreticisi olan Kayseri Şeker için varlık portföyünün, ihraç tutarının %120'si oranında A kotasına dâhil pancar şekeri (Kristal şeker) olduğu, yönetim sözleşmesine ve alım-satımına dayalı 360 milyon TL tutarında dört adet sukuk ihracı gerçekleştirmiştir.

- Türkiye'de kurumsal ve yatırım bankacılığı olmak üzere iki ana alanda faaliyetlerini sürdürmekte olan PASHA Bank için varlık portföyünün, ihraç tutarının %120'si oranında İslami finans prensiplerine uygun finansal kiralama işlemlerinden oluşan yönetim sözleşmesine dayalı 140 milyon TL tutarında üç adet sukuk ihracı gerçekleştirmiştir.
- Türkiye'nin ilk fosfatlı ve kompoze gübresinin üreticisi olan Gübretaş için varlık portföyünün, ihraç tutarının %120'si oranında kimyevi gübre olduğu ve Committed Line özelliğine sahip, yönetim sözleşmesine ve alım-satımına dayalı 85 milyon TL tutarında bir adet sukuk ihracı gerçekleştirmiştir.

Birim, 2021 yılında da gelişmekte olan borçlanma araçları ve sukuk piyasasında yeni ürün yapıları ile pazarın büyümesine katkı sağlamayı ve pazar payını sürdürebilir bir şekilde daha üst sıralara taşımayı, birleşme satın alma danışmanlık işlemlerinde nitelikli işlemlerle pazardaki varlığını güçlendirmeyi hedeflemektedir.

Özel Sektör Borçlanma Aracı ve Sukuk İhraç Tutarı (Milyar TL)

-%19 Değişim



Bilgi Teknolojileri

ALTYAPI YATIRIMLARIYLA GÜVENLİ HİZMET

Tüm dünyada yaygınlaşan uzaktan çalışma modeline geçiş süreci tüm Halk Yatırım çalışanları için iki hafta gibi kısa bir zaman diliminde tamamlanmış ve çalışanların uzaktan bağlantı ile çalışabilecekleri altyapı kurulmuştur.

Bilgi Teknolojileri Birimi, finans dünyasının gelişen ve değişen ihtiyaçlarına yönelik güncel teknolojik gelişmeleri takip ederek altyapı platformları geliştirmekte; Şirket'in altyapısına yatırımlar yaparak tabana yaygın Halk Yatırım müşteri kitlesine daha kaliteli, güvenli ve hızlı hizmet vermeye yönelik çalışmalarına devam etmektedir.

Birim, gelişen piyasalar, ürünler ve buna bağlı kurum içi değişen süreçlerin teknolojik mimarisinin planlanması, kurulması ve güvenliğinden sorumludur. Bu kapsamda birimi iki ana faaliyet alanında değerlendirilmektedir.

Altyapı ve Donanım Bölümü

Altyapı ve donanım bölümü 2020 yılında Halk Yatırım müşteri sayısı ile orantılı olarak artan emir iletiminin, sürekliliğini/kesintisizliğini sağlamak amacıyla altyapı yatırımları ve teknolojik mimari yapılandırma çalışmalarını yürütmüştür. Bu kapsamda 2020 yılında X-Front Hızlı Emir İletim Projesi, Hâkim Projesi, Uzaktan Çalışma VPN Projesi, Acil Eylem Merkezi'nin kurulması, Olağanüstü Durum Merkezi'nin yapılandırılması ve DLP Projesi çalışmaları yürütülmüştür.

- X-Front Hızlı Emir Gönderimi Projesi'ne 2020 yılı içerisinde başlanmış, test ve gerçek ortam için gerekli altyapı çalışmaları tamamlanmıştır. Proje ile birlikte tüm satış ekiplerinin kullandığı GTP ekranlarının değişimiyle emir iletim hızı artarken işlem sürekliliği oranlarının yükselmesi hedeflenmektedir.

- Banka'nın ortaklıkları ile birlikte yürüttüğü Hâkim Projesi kapsamında Kurum içerisinde kullanılan uygulamalarda kullanıcı yetki ve sorumluluklarının tek kanaldan yönetilebileceği kimlik yönetim sistemi yapılandırılmıştır.
- 2020 yılının pandemi yılı olması nedeniyle tüm dünyada yaygınlaşan uzaktan çalışma modeline geçiş süreci tüm Kurum çalışanları için iki hafta gibi kısa bir zaman diliminde tamamlanmış ve çalışanların uzaktan bağlantı ile çalışabilecekleri altyapı kurulmuştur.
- 2020 yılının ilk çeyreğinde "Acil Eylem Merkezi" kurulmuş, mevzuat gereği farklı lokasyonda kurulması gereken "Olağanüstü Durum Merkezi"nin donanım çalışmaları tamamlanmış, bağlantı testleri başarıyla sonuçlanmıştır.
- Gün geçtikçe önemi artan bilgi güvenliği çalışmaları kapsamında 2020 yılında DLP (Data Loss/Leak Prevention) Projesi başlatılmıştır. Bu geniş kapsamlı projenin alt projesi olarak veri sınıflandırma yazılımının kurulumu yapılmış, kurulumun yaygınlaştırması 2021 yılına bırakılmıştır. DLP Projesi dâhilinde KVKK düzenlemeleri kapsamında dijital ortamdaki verilerin taranması amacıyla kullanılacak veri keşfi yazılımının kurulması projesine DLP kurulumları sonrası başlanacaktır.
- 2021 yılı bütçesinde önemli bir kalem olarak yer alan Kurum ağ altyapısında kullanılan network cihazlarının yenilenmesi için çalışma başlatılmıştır.

Yazılım ve Proje Geliştirme Bölümü

Yazılım ve proje geliştirme bölümü Kurumun sektörde öncü konumunu kazanmasına yönelik yazılım ve proje geliştirme faaliyetlerine devam etmiştir. 2020 yılında AÖS (Akıllı Öneri Sistemi) Projesi, elektronik sözleşmeler, Borsa Ligi Oyunlaştırma Projesi, SoftOTP Projesi, Analiz web sayfasının yenilenmesi çalışmaları gerçekleştirilmiştir.

- AÖS (Akıllı Öneri Sistemi) Projesi web ve mobil uygulama olmak üzere iki ayrı kanal için yürütülmektedir. Web kanalı için hazırlanan AÖS uygulaması Halk Yatırım'ın tescilli yazılım ürünü ve markasıdır. 2020 yılı sonu itibarıyla 12 modülün yazılımı Yıldız Teknopark Davutpaşa Kampüsü'ndeki yazılım ekibi tarafından tamamlanmıştır. AÖS mobil yazılımı dış kaynak desteği ile ilk fazı tamamlanmış, altı modül müşterilerin kullanımına açılmıştır. Web kanalında var olan yeni modüllerin mobil kanaldan sunumuna yönelik yazılıma tedarikçi firma devam etmektedir. AÖS web uygulamasına 2021 yılı içerisinde Banka intranetinden erişilebilir olması planlanmıştır. Hem mobil hem de web kanalları için projeye 2021 yılında da devam edilecektir.
- 2020 yılının pandemi yılı olmasıyla birlikte mesafeli işlem sözleşmelerinin önemi artmıştır. Halkbank müşterilerinin Halkbank sanal ve mobil şubelerinden elektronik sözleşme ile Halk Yatırım müşterisi olabilmelerine yönelik çalışmanın sonuna gelinmiş, 2021 yılının ilk çeyreğinde her iki kanal için de projenin devreye alınması planlanmıştır. Ayrıca Bilgi Teknolojileri Birimi, beliren ihtiyaç doğrultusunda mesafeli işlem sözleşmelerinin elektronik ortamda kimlik doğrulama yoluyla sıfırdan müşteri edinimine yönelik çalışma başlatmıştır.
- 2019 yılında başlatılan Gamification (Oyunlaştırma) Projesi olan Borsa Ligi'nde 2020 yılında da geliştirmeler devam etmiştir. Oyunlaştırma dinamikleri arasında yer alan animasyonlar, rozetler gibi yeni fonksiyonlar uygulamaya kazandırılmıştır. Ek olarak Halk Yatırım'ın hizmeti olan Kantitatif Analiz, Skor Kart gibi raporlar ücretsiz olarak kullanıcılara sunulmaya başlanmıştır.
- Halk Yatırım mobil uygulamalarına giriş esnasında çift doğrulama sistemi kullanılmaktadır. SMS ile doğrulama esnasında tedarikçi firma kaynaklı yaşanabilen aksaklıkların önüne geçebilmek amacıyla SoftOTP projesi başlatılmıştır. Master aplikasyon olarak planlanan çalışma ile tüm mobil kanallardan erişim kullanıcının bir kere kendisini tanıması sonrası doğrulama işlemleri bildirimler (push notification) ile sağlanacaktır. Yapılan geliştirme kullanıcı için kullanım kolaylığı yaratırken, güvenlik risklerini elimine edecek, SMS maliyetlerinde önemli tasarruf sağlayacak ve hizmet kalitesini yükseltecektir.

- Halk Yatırım resmi internet sayfasında yer alan Analiz sayfası ayrı bir internet sitesi olarak tasarlanmış, yazılımı tamamlanmıştır. Sitenin sızma testi sonrası 2021 yılı ikinci çeyreğinde yatırımcıların kullanımına açılması planlanmaktadır.

2021 yılı genel anlamda bilgi güvenliği, regülasyonlara uyum ve altyapı geliştirme projelerine yatırım yapılacak bir yıl olarak planlanmıştır.



Halkbank müşterilerinin Halkbank sanal ve mobil şubelerinden elektronik sözleşme ile Halk Yatırım müşterisi olabilmelerine yönelik çalışmanın sonuna gelinmiş, 2021 yılının ilk çeyreğinde her iki kanal için de projenin devreye alınması planlanmıştır.

İç Denetim Sistemleri

YÖNETİM STRATEJİSİNE UYGUN FAALİYETLER



Halk Yatırım bünyesindeki, Genel Müdürlük ve merkez dışı örgütleri de dâhil olmak üzere tüm iş birimlerinin faaliyetleri, SPK mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

Halk Yatırım'ın İç Denetim Sistemleri Birimi, Teftiş Bölümü ve Risk Yönetimi ve MASAK Uyum Bölümü'nden oluşmaktadır. Birim tarafından, Şirket'in Genel Müdürlük ve merkez dışı örgütleri de dâhil olmak üzere tüm iş birimlerinin faaliyetlerinin yönetim stratejisine uygun, verimli, düzenli, kanun, kural ve Kurum politikaları çerçevesinde yürütülmesi amacıyla sürekli kontroller gerçekleştirilmektedir.

Teftiş Bölümü

İç Denetim Sistemleri Birimi çerçevesindeki iç kontrol, denetim ve teftiş faaliyetleri, Teftiş Bölümü tarafından, SPK düzenlemeleri çerçevesinde yürütülmektedir. İç Denetim Sistemleri Birimi, yapısı ve sorumlulukları gereği; Halk Yatırım bünyesindeki tüm birimlerin iş akış süreçlerinin, faaliyetlerin eksiksiz bir şekilde SPK mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde gerçekleştirilmesi ve Kurum'un temeli sağlam yapı ve bünyeyi üst seviyelere taşımak amacıyla denetim fonksiyonunu icra etmektedir. Tüm bu işlevler yerine getirilirken SPK mevzuatı Seri: V, No: 68 Sayılı "Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" uyarınca risk esaslı denetim planı uygulamaktadır. Denetim alanlarının temeline, SPK mevzuatı, ilgili diğer mevzuat, Şirket prosedür ve Yönetim Kurulu kararları dayanak oluşturmaktadır.

Risk Yönetimi ve Masak Uyum Bölümü

Risk Yönetimi ve MASAK Uyum Bölümü, portföy aracılığı kapsamında işlemlerin Halk Yatırım 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 planlanmış olup, ayrıca MASAK faaliyetleri ve mevzuatı kapsamındaki izleme, kontrol, denetim faaliyetini gerçekleştirmektedir.

Finansal Yönetim ve Raporlama

ÜST YÖNETİME DÜZENLİ RAPORLAMA

Finansal Yönetim ve Raporlama Birimi, muhasebe ve finansal raporlamanın geleceğini planlama, yetkinliklerini ve hedeflerini belirlemede tüm paydaşlarının beklentilerini dikkate almaktadır. Karar alıcılara, aldıkları kararlarda kullanmak üzere Şirket'in finansal durumuna, finansal performansına ve finansal durumundaki değişimlere ilişkin nitelikli bilgiler sunmaktadır. Bu kapsamda hazırlanan raporlarının kalitesi, çalışanlarının aldığı eğitimlerle artmaktadır.

Sürdürülebilir esas faaliyet kârlılığı, güçlü sermaye yapısı ve yüksek likiditesi finansal raporlarına yansımaktadır. Finansal raporlarında doğru bilgiyi şeffaf bir şekilde yansıtmak suretiyle tüm paydaşları için kalıcı değer üretmektedir.

Muhasebe politikaları doğrultusunda, yıl içerisinde bütçe hedeflerinin gerçekleşmeleri ile ilgili üst yönetime düzenli raporlama yapılmasını sağlamaktadır.

Şirket, 2020 faaliyet yılında bütçesinde belirlenen hedeflerine ulaşmıştır.

Finansal Yönetim ve Raporlama Birimi, 4 ana ekseninde faaliyetini yürütmektedir;

- Finansal Raporlama, Bütçe ve Performans
- Muhasebe
- Şirket Nakit Akış İşlemleri (TL ve Döviz)
- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Programı kapsamında yürütülen faaliyetler

Şirket'in tüm Birim/Bölmeleri ile Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesindeki etkileşim ve koordinasyon, Finansal Yönetim ve Raporlama Birim yöneticisi tarafından sağlanmaktadır.



Finansal Yönetim ve Raporlama Birimi, finansal raporlarında doğru bilgiyi şeffaf bir şekilde yansıtmak suretiyle tüm paydaşları için kalıcı değer üretmektedir.

Birim, Kurumsal Yönetim İlkeleri uyum faaliyetleri ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil olmak üzere, Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemekten sorumlu olup, bu çerçevede Şirket'in tüm Birimleri ile sağlanan etkileşim ve koordinasyon yine birim tarafından sağlanmaktadır.

Bilançonun şekillendirilmesini sağlayan birim olarak, mevzuat tarafından öngörülen yasal raporlamaların oluşturulması, bu süreçlerde düzenleyici ve denetleyici otoritelerle iletişimin sağlanması, ilişkilerin yönetilmesi gibi sorumluluklar üstlenmektedir. Bu kapsamda Genel Kurul ve Yönetim Kurulu toplantısı ile ilgili olarak bilgi ve inceleme sunulması gereken dokümanları hazırlamaktadır.

Finansal Yönetim ve Raporlama

YÜKSEK ETKİLEŞİM VE
KOORDİNASYON

2020 faaliyet yılında gerek hakim ortak ve gerekse hakim ortağın bağlı şirketleri ile Halk Yatırım arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü, piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.

Şirket'in, Elektronik Belge Yönetim Sistemi programı aracılığı ile farklı kullanıcılar tarafından kullanılan değişik tür ve kategorideki tüm kayıt, evrak, form, fatura ve dokümanların yaşam döngüleri boyunca sistematik olarak elektronik ortamda güvenli bir şekilde kullanılmasının, saklanmasının ve yönetilmesinin sağlanması amacıyla etkin görev almaktadır.

Birim, bir bütünün parçası olan ayrı iş kollarını ve bu alanlardan gelen faaliyet sonuçlarını sayısal veriler ile anlamlandırarak bütünselleştirmekte ve aralarındaki uyumu finansal raporlama tekniklerine uygun gösterimlerle sunmaktadır. İş zekası uygulamaları ve otomasyon çözümleri ile yapılan geliştirmeler sonucunda, Şirket'in bütçe gerçekleştirmelerinin, sektör karşılaştırmalarının da hesaplandığı finansal raporlara sistem üzerinden erişimi sağlanmaktadır.

Şirket'in hakim ve bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 195. ve 209. maddelerindeki hükümleri gereğince yıllık Bağlılık Raporu düzenlenmektedir.

2020 yılı faaliyet döneminde, Şirket'in hakim ortağı Türkiye Halk Bankası A.Ş. ve/veya Halkbank'ın bağlı şirketleri ile veya Halkbank'ın yönlendirmesiyle, Halkbank 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.

2020 faaliyet yılında gerek hakim ortak ve gerekse hakim ortağın bağlı şirketleri ile Şirket arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü, piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.

Operasyon

RİSKLERİN ETKİN YÖNETİLMESİ

Operasyon Birimi; Takas ve Saklama, Müşteri Operasyon, Kredi Tahsis ve İzleme bölümlerinden oluşmaktadır. Birim, Şirket içerisinde gerçekleştirilen tüm projelerde etkin rol oynamaktadır. Birim dahilindeki tüm bölümlerde faaliyet bazlı operasyon süreçleri yürütülmekte olup, iş akışlarında kurum riski ile birlikte müşteri memnuniyeti de ön planda tutulmaktadır.

Operasyon Birimi'nin başlıca faaliyet alanları içerisinde;

- Pay Operasyonu
 - Borçlanma Araçları Operasyonu
 - Elektronik Ürün Senedi Operasyonu
 - Türev Araçları Operasyonu
 - İhraççı Şirket Operasyonları
 - Fon Operasyon
 - Nakit Operasyon
 - Kredi Operasyon
 - Müşteri Operasyon
- bulunmaktadır.

Birim, gün geçtikçe iş akışlarını elektronik platformlara taşımak suretiyle operasyonel riski azaltma hedefindedir. Şirket içerisinde yapılandırılan evrak takip sistemine birçok akışı eklemek suretiyle süreçlerde takip ve kontrol kolaylığı sağlamıştır.

Kredilendirme metodolojisindeki şirket ve piyasa risk belirlemelerinde, araştırma ve iş birimleri ile birlikte ortak çalışma grubu oluşturmaktadır. Bu suretle, gerçekleştirdiği risk değerlendirmelerinde müşteri ve kurum riskini aynı oranda değerlendirmektedir.

Halk Yatırım, Türkiye Ürün İhtisas Borsası (TURİB) nezdinde gerçekleştirilen Elektronik Ürün Senedi (ELÜS) işlemlerinde alım yönlü hizmet veren tek aracı kurumdur. ELÜS işlemleri Operasyon Birimi tarafından yürütülmektedir. Bu sayede Şirket müşterilerine yan faaliyet olarak TURİB nezdinde işlem imkanı sağlanmaktadır.

Halk Yatırım, Türkiye Ürün İhtisas Borsası (TURİB) nezdinde gerçekleştirilen Elektronik Ürün Senedi (ELÜS) işlemlerinde alım yönlü hizmet veren tek aracı kurumdur.

Ödünç Pay Piyasası (ÖPP) nezdinde müşterilerin talep veya teklifleri Takas ve Saklama Bölümü tarafından gerçekleştirilmektedir. ÖPP nezdinde müşterilerin ihtiyaçları doğrultusundaki talepleri karşılanırken, uzun vadeli yatırımcılara ÖPP nezdinde teklif vermek suretiyle gelir elde etme imkânı sağlanmaktadır.

İhraççı şirketlerin Merkezi Kayıt Sistemi nezdindeki işlemlerine, Takas ve Saklama Bölümü aracılık hizmeti vermektedir. İhraççı şirketlerin Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki işlemleri, sorumlu sıfatı ile gerçekleştirilmektedir.

Mevzuat kapsamında yapılan düzenlemeler ışığında, elektronik ortamda yatırım hesabı açma imkanı, öncelikle Halkbank müşterilerine sağlamıştır. Projenin her aşamasında Müşteri Operasyon Bölümü bilfiil görev almış olup, önümüzdeki dönemde de mevzuat dahilinde Şirket elektronik platformları üzerinden de yatırım hesabı açma işlemleri gerçekleştirilebilecektir. Konu hakkında iş geliştirme süreçleri ilgili birimlerle birlikte devam etmektedir.

İş birimlerine ait ürünlerin yapılandırılması, otomasyon alt yapısının sağlanması ile ilgili süreç testleri Operasyon Birimi tarafından da gerçekleştirilmektedir.

Birim, müşterilerin piyasa işlemleri haricindeki diğer tüm taleplerini yerine getirmekte ve müşteri memnuniyetine büyük katkı sağlamaktadır. Süreçlerde mevzuat tabanlı çalışmaya özen gösteren Operasyon Birimi, düzenleyici kurumlara karşı yükümlülüklere de önem vermektedir.

İnsan Kaynakları ve Organizasyon

POZİSYONLARA UYGUN EĞİTİM OLANAKLARI

Halk Yatırım'ın iç iletişimde eşgüdümü, bilgi akışını ve bütünleşmeyi sağlamaya yönelik çalışan Kurumsal İletişim, Şirket'in dış iletişimde ise hedef kitleyle etkileşimi sağlamak üzere belli kurallar içinde iletişim süreçlerini yönetmektedir.

Çalışan Sayısı

138

Çalışan Yaş Ortalaması

37

Çalışan Öğrenim Durumu

%98

Yükseköğrenim

Kadın Çalışan/
Toplam Çalışan

%43

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

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

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

Halk Yatırım'da ücret yönetimi, her bir pozisyon için öncelikle iş değerleri baz alınarak objektif olarak hazırlanan ücret skalasına göre yapılmaktadır. Ücret skalası her yıl ocak ayında yeniden düzenlenmekte, 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 bulundurularak, yurt içi ve/veya yurt dışı eğitim ve seminer programlarına katılma olanağı sağlamaktadır.

Şirket'in hedefleri paralelinde hazırlanan kadro planlamasına göre, ihtiyaç duyulan pozisyonlara nitelikli personel alınması hedeflenmektedir.

Kurumsal İletişim

Halk Yatırım'ın iç iletişimde eşgüdümü, bilgi akışını ve bütünleşmeyi sağlamaya yönelik çalışan Kurumsal İletişim, Şirket'in dış iletişimde ise hedef kitleyle etkileşimi sağlamak üzere belli kurallar içinde iletişim süreçlerini yönetmektedir.

Kurumsal İletişim, hizmetlerin ve kurumsal temsilin önceden belirlenmiş kurallar ve standartlar bütünlüğünde yerine getirilmesi, Şirket'in paydaşlarına ve müşterilerine yönelik tüm iletişim kanallarının açık olması, faaliyet alanları ve Şirket'in vizyonu ile örtüşen kurumsal sosyal sorumluluk projelerinin geliştirilmesi alanlarında çalışmaktadır.

Kurumsal İletişim alanında 2020 yılında meydana gelen gelişmeler şunlar olmuştur:

- AÖS-Akıllı Öneri Sistemi ismiyle, kullanıcıların her gün yeni işlem önerileri, stratejiler, Akıllı Grafikler, Endeks 30 Şirket performansları ve daha fazlasını bulabileceği mobil bir uygulama geliştirilmiş ve yatırımcıların kullanımına açılmıştır. Google Play ve App Store'dan indirilebilen mobil uygulamanın tanıtımına yönelik reklam filmleri hazırlanmış ve sosyal medya mecralarından paylaşılmıştır. AÖS-Akıllı Öneri Sistemi ürününü geliştirme çalışmaları devam etmektedir.
- Mobil yatırımcılara mobil çözümler sunan yeni mobil uygulama "Halk Yatırım Borsa" devreye alınmıştır.
- Teknik veriler, fiyat özeti, piyasa değeri, pazar ve endeksler gibi birçok veriyi tek bir yerde toplayan modern yatırımın kazandıran çözümü "Skor Kart&Kantitatif Analiz" hizmetlerinin tanıtımı için içerikler üretilmiş ve sosyal medya mecralarından paylaşılmıştır. Skor Kart&Kantitatif Analiz hizmetlerinin yanı sıra yatırımcılara; araştırma raporları, piyasa haberleri, ekonomik takvim, VİOP analizleri, piyasa verileri gibi rapor ve analizlerin tek bir yerden sunulduğu Analiz sayfası da yenilenmiştir. Şirket web sitesinde yatırımcılar tarafından sıklıkla kullanılan Analiz sayfası yeni tasarımıyla daha kullanıcı dostu bir yapıya bürünmüştür. Tanıtımı amacıyla reklam filmi çalışmaları devam eden sayfanın yeni yüzü, yeni ismi "Analizim" ile 2021 yılında kullanıcılarla buluşturulacaktır.

Kurban Bayramı ve Ramazan Bayramı kutlamaları için animasyon çizgili filmler hazırlanırken, 30 Ağustos Zafer Bayramı'nda Kurtuluş Savaşı kahramanlarının anıldığı web sitesi projesi halkinzaferi.com hayata geçirilmiştir.

- Halk Yatırım'ın "Ana Sponsoru" olduğu, dünyanın bilinen ilk borsası Aizanoi Antik Kent tanıtımına daha fazla katkıda bulunmak ve borsayı her yönüyle anlamak isteyenler için Aizanoi'dan günümüze uzanan borsa tarihinin önemli anlarına şahitlik etme imkânı sunan, kapsamlı bir borsa tarihi deneyimi sitesi olan ilkborsa.com tasarlanmıştır.
- Finansal okuryazarlığı ve borsaya ilgiyi artırmak için gerçek zamanlı ve anlık verilerle tasarlanan ve kullanıcılarla buluşan mobil borsa yarışması "Borsa Ligi"nde ödüller devreye alınmıştır.
- Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi, Araştırma, Kurumsal Finansman ve Piyasalar Birimlerine yönelik tanıtım sunumları ve filmleri hazırlanmış; dijital kanallardan paylaşılmıştır. Bu bağlamda Halk Yatırım web sitesi güncellemeleri de yapılmış ve site üzerinden sağlanan hizmetler geliştirilmiştir.
- Kurban Bayramı ve Ramazan Bayramı kutlamaları için animasyon çizgili filmler hazırlanırken, 30 Ağustos Zafer Bayramı'nda Kurtuluş Savaşı kahramanlarının anıldığı web sitesi projesi halkinzaferi.com hayata geçirilmiştir.

Kurumsal Sosyal Sorumluluk Projeleri

KÜLTÜREL MİRASIN KORUNMASINA DESTEK



Aizanoi Antik Kenti

Halk Yatırım'ın değişmez hedefi, faaliyet alanları ile örtüşen, doğru planlanmış stratejiler kapsamında kamuoyuna karşı sosyal sorumluluklarını yerine getirmektir. Bu kapsamda, günümüzden 1.700 yıl önce, bugün Kütahya ili Çavdarhisar ilçesi sınırlarında yer alan, dünyanın ilk borsasına ev sahipliği yaptığı kabul edilen antik Aizanoi kenti kazılarına 2013 yılında destek vermeye başlayan Halk Yatırım, bu desteği 2017-2022 yılları için "Ana Sponsor" olarak devam ettirmektedir.

Ülkemizin tarifsiz nitelikteki kültürel mirasını korumak, gelecek nesillere aktaracağımız en önemli sorumluluğumuzdur. Ev sahipliği yaptığı medeniyetleri tarih boyunca besleyen, müreffeh kılan ve onlara huzur bahşeden bu engin topraklar bizlerin göstereceği çaba ile altında barındırdığı eşsiz güzellikleri sergileyebilecek ve daha birçok nesle yuva olma cömertliğini gösterebilecektir.

Aizanoi Antik Kenti söz konusu kültürel mirasın en nadide parçalarından biridir. Tüm dünyada insanlığın süregelen pek çok geleneğinin doğduğu topraklara ve kök salmış medeniyetlere ev sahipliği yapan bu coğrafya, ilk borsa olduğu tahmin edilen Aizanoi Macellum ile de gururlanmalıdır. 1824 yılında varlığı keşfedilen Aizanoi Antik Kenti, dünyanın ilk borsası olarak bilinen Macellum yapısını da kapsayan geniş bir alana yayılmıştır.

MS 200'lü yıllara tarihlenen antik kent, toprağının katmanlarında Türk-İslam Dönemi kırsal mimari örneklerini de barındırmaktadır. Bölgede yaşamın halen devam ettiği evlerde Aizanoi'daki Çavdarhisarlılar kendi tarihlerini de bugünkü zamanla birlikte yaşamaktadır.

Antik Aizanoi kenti kazılarına 2013 yılında destek vermeye başlayan Halk Yatırım, bu desteği 2017-2022 yılları için "Ana Sponsor" olarak devam ettirmektedir.

Aizanoi kazılarına, keşfinden 100 yıl sonra, 1926'da başlanmıştır. 2011 yılından bu yana, Pamukkale Üniversitesi'nden Prof. Dr. Elif Özer başkanlığındaki bir ekip, Aizanoi'un yüzlerce yıldır sakladığı güzellikleri bizlere ulaştırmak için çalışmaktadır.

Devam eden kazılarda, etnografik malzemeler gelecek nesillere aktarılmak üzere gün ışığına çıkarılmakta ve kayıt altına alınarak bazıları sergilenmekte, bazıları ise üzerlerinde çalışılmak üzere saklanmaktadır.

2013 yılından bu yana Aizanoi Antik Kenti Kazı çalışmalarının sponsorluğunu üstlenen Halk Yatırım, 2015 yılında İngilizce ve Türkçe olarak Aizanoi Tanıtım Kitapçığı hazırlamış, 2016 yılında da Kazı Başkanı Prof. Dr. Elif Özer editörlüğündeki Aizanoi-2 isimli kaynak kitaba destek olmuştur.

Halk Yatırım Hatıra Ormanı

Halk Yatırım benimsediği sorumlu iş modeli gereği, kurumsal sosyal sorumluluklarını çeşitli alanlara yayarak hem faaliyetleri ile örtüşen hem de çevresel sürdürülebilirliğe katkı sağlayan projeler yürütmektedir. Bu kapsamda T.C. Orman ve Su İşleri Bakanlığı Orman Genel Müdürlüğü ile sağlanan iş birliği ile 2.000 adet fidan dikimiyle Halk Yatırım Hatıra Ormanı kurulmuştur.

Halk Yatırım'dan Halkbank Spor Kulübü'ne Sponsorluk Desteği

Halk Yatırım, Türkiye'ye yeni ve başarılı sporcular yetiştirme, ülkemizde sporun gelişimine katkıda bulunma hedefiyle 21 Temmuz 1983'te kurulan Halkbank Spor Kulübü'ne 2020-2022 sezonunda katılacağı resmi ve özel, ulusal ve uluslararası şampiyona ve turnuvalara ait tüm karşılaşmaları kapsayacak şekilde sponsor olarak destek sağlamıştır.



2013 yılından bu yana Aizanoi Antik Kenti Kazı çalışmalarının sponsorluğunu üstlenen Halk Yatırım, 2015 yılında İngilizce ve Türkçe olarak Aizanoi Tanıtım Kitapçığı hazırlamış, 2016 yılında da Kazı Başkanı Prof. Dr. Elif Özer editörlüğündeki Aizanoi-2 isimli kaynak kitaba destek olmuştur.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Programı

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirket halka açık değildir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2019/2 sayılı bülteninde yayımlanan 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kurul kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında yeni düzenlemeler getirilmiştir.

Şirket, sadece yükümlü olduğu çerçevede uyum çalışmalarını gerçekleştirmektedir.

Bölüm I- Pay Sahipleri

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Pay sahipleri ile ilişkileri Finansal Yönetim ve Raporlama Birimi yürütmektedir.

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerine Ortaklar Genel Kurul toplantılarında, Şirket'in tüm hesapları ve mali yapısı hakkında ayrıntılı bilgi verilmektedir. Şirket Finansal Raporları, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve Genel Kurul tarafından onaylanan Bağımsız Denetçi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. 2020 yılı bağımsız denetimi DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (Deloitte) sorumluluğunda yürütülmektedir.

Genel Kurul toplantıları dışında da Şirket Finansal Yönetim ve Raporlama Birimi tarafından 3, 6 ve 9 aylık ara dönemlerde ve talep edildiği her zaman yazılı ve/veya elektronik posta ve diğer yollar ile bilgi verilmektedir. Şirket Esas Sözleşmesi'nde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir.

Genel Kurul Bilgileri

Şirket'in 2019 yılı faaliyet dönemine ait Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 24.06.2020 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, 49.715.609,31 TL II. temettü olmak üzere toplam 54.915.609,31 TL'nin nakden ödenmesine, 5.206.560,93 TL II. tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılması ve dönem karından kalan 24.000.000,00 TL'nin dağıtılmayarak olağanüstü yedek olarak ayrılmasına 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 Toplum Hizmetleri sayfasına da yüklenmiştir.

Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirket'in 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.

Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı

Şirket Esas Sözleşmesi'nin Kârın Tespiti ve Dağıtımı başlığı altındaki 21'inci maddesinde; bu konuya yer verilmektedir.

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

24.06.2020 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar gereğince 54.915.609,31 TL, 26.06.2020 tarihinde ortaklara kâr payı olarak dağıtılmıştır.

Payların Devri

Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

Bölüm II-Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

Şirket Bilgilendirme Politikası

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 içeriğinin değiştirilemediği, uyumsuzluk durumunda hukuki geçerliliği olan güvenli elektronik posta hizmetini kullanmaktadır.

Şirket'in dönemsel Finansal Raporları ve duyuruları www.kap.gov.tr ve kendi internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Özel Durum Açıklamaları

Şirket'in, 2020 yılında yaptığı Özel Durum Açıklamaları www.kap.gov.tr sitesinde yayımlanmaktadır.

Şirket İnternet Sitesi, Elektronik Platformları

Şirket'in internet sitesi ve elektronik platformlarında piyasa verileri ve alım satım hizmetleri yatırımcılara sunulmuştur.

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

	halkyatirim.com.tr	halkbank.com.tr	Halk Yatırım Trader/ Halk Yatırım Borsa/Halk Yatırım Mobil iOS/Android	halkfx.com	FX Platform Meta Trader Mobile
Piyasa Verileri	✓	✓	✓	✓	✓
Araştırma Raporları	✓	✓	✓	✓	
Mali Tablolarımız	✓			✓	
Hakkımızda	✓			✓	
Acil Durum Planı	✓	✓		✓	
Portföy Durumu	✓	✓	✓		✓
Pay Senedi İşlemi	✓	✓	✓		
VİOP İşlemi	✓	✓	✓		
Y. Fonu İşlemi	✓	✓	✓		
FX İşlemi					✓
Yurt Dışı Piyasa İşlemleri					

Ayrıca yatırımcılar Şirket'in sosyal medya Facebook ve Twitter sayfalarında piyasadaki gelişmeleri takip etme imkânına sahiptir.

Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/ Sahiplerinin Açıklanması

Şirket'in pay sahipleri tüzel kişiliklerdir.

İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirketimiz halka açık olmadığından duyuru yapılmamıştır.

Bölüm III-Menfaat Sahipleri

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerini diledikleri anda Şirket'in internet sayfasından, KAP, elektronik posta yolu ile ve/veya yazılı olarak Şirket hakkındaki istedikleri bilgilere ulaşabilmektedirler.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahipleri, Ortaklar olağan Genel Kurul toplantısına katılmaları hususunda yazı ile davet edilmektedir.

İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Politikası

Halk Yatırım, finans sektöründe nitelikli insan gücünün stratejik bir öneme sahip olduğu bilinciyle, insan kaynakları yönetimini sürekli iyileştirme ve geliştirme yönünde çalışmalarını sürdürmektedir. Şirket'in 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.

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 alınarak suretiyle günün koşulları da dikkate alınarak objektif olarak hazırlanan ücret skalasına göre yapılmaktadır. Ücret skalası her yıl ocak ayında yeniden düzenlenmekte, 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 bulundurularak, yurt içi ve/veya yurt dışı eğitim ve seminer programlarına katılma olanağı sağlamaktadır.

Şirket'in hedefleri paralelinde hazırlanan kadro planlamasına göre, ihtiyaç duyulan pozisyonlara nitelikli personel alınması hedeflenmektedir.

Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

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 kazılarında verilen destektir. Faaliyet alanları ile örtüşen, doğru planlanmış stratejiler kapsamında kamuoyuna karşı sosyal sorumluluklarını yerine getirme hedefi ile günümüzden 1.700 yıl önce, bugün Kütahya ili Çavdarhisar ilçesi sınırlarında yer alan, dünyanın ilk borsasına ev sahipliği yaptığı kabul edilen Antik Aizanoi Kenti kazılarında 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.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Programı

Organizasyon Şeması

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

Bölüm IV- Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Adı Soyadı	Görevi
1- Serdar SÜRER	Yönetim Kurulu Başkanı
2- Yusuf Duran OCAK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
3- Enes ÇELEBİ	Yönetim Kurulu Üyesi
4- Ahmet ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi
5- Güvenç USTA	Yönetim Kurulu Üyesi
6- Filiz AVUKAT	Yönetim Kurulu Üyesi
7- Bülent SEZGİN	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür

Şirket Yönetim Kurulu'nda, Bağımsız Üye bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

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

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirket Esas Sözleşmesi'nin Yönetim Kurulu Vazife ve Salahiyetleri başlığı altında yer alan 10'uncu maddesi şu şekildedir:

"Şirket temsil ve idaresi Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket'in maksat ve mevzuunu teşkil eden bütün işlemler hakkında karar almak münhasıran Ortaklar Genel Kurulu'na bırakılmış salahiyetler dışında tamamen Yönetim Kurulu'na aittir.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 367 ve 370'inci 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."

Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu aylık planlı veya ihtiyaç halinde ara dönemlerde toplanarak gündemin ilk maddesi olarak Şirket'in 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 01.01.2020-31.12.2020 faaliyet döneminde 85 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.

Şirket'le Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

01.01.2020-31.12.2020 faaliyet dönemi içerisinde Yönetim Kurulu Üyelerine Şirketle İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı uygulanmıştır.

Etik 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.

Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Esas Sözleşme'nin 29. maddesi kapsamında, 18.03.2021 tarih ve 24 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile faaliyete geçmiştir. Şirket yönetiminin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum konusunda çalışmaları devam etmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar ile Ayni ve Nakdi İmkânlar

Genel Kurul'un onayı ile Yönetim Kurulu Üyelerine aylık olarak huzur hakkı ödenmektedir. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların (ücret, huzur hakkı, ikramiye, temettü, yabancı dil tazminatı, harcırah, özel sağlık sigortası primi, özel hayat sigortası primi, bireysel emeklilik katkısı, SGK işveren payı, işsizlik sigortası işveren payı, GSM, temsil ağırlama, taşıt kira ve akaryakıt) toplam tutarı 1.952.118,43 TL'dir.

Personele Sağlanan Mali Haklar ile Ayni ve Nakdi İmkânlar

Şirket İnsan Kaynakları Yönetmeliği kapsamında;

Şirket personeline ücret, ikramiye, ek ikramiye, yabancı dil tazminatı, SPK lisans tazminatı, günlük yemek istihkakı, yol ücreti veya servis kullanma hakkı, harcırah, özel sağlık sigortası primi, özel hayat sigortası primi, bireysel emeklilik katkısı, ayrıca müdür unvanı ve üstü unvana sahip personele temsil ağırlama, telefon, taşıt kira ve/veya akaryakıt menfaatleri sağlanmaktadır.

2020 yıl sonu itibarıyla personel sayısı 138'dir.

Yıl İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgiler

2020 yılında bağış yapılmamıştır.

Şirket'in İştirakleri ve Pay Oranları Hakkında Bilgiler

Bulunmamaktadır.

Şirket Aleyhine Açılan Davalar ve Şirket'in Mali Durumunu Etkileyecek Davalar Hakkında Bilgiler

Şirket aleyhine müşteri ve işten ayrılan personel tarafından açılan davalar için %100 karşılık ayrılmaktadır. Şirket'in mali durumunu etkileyecek boyutta bir dava bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle, Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket, SPK Mevzuatı gereği Bağımsız Denetim kapsamında olup, ayrıca 6085 Sayılı Kanun kapsamında Sayıştay Başkanlığı denetimine de tabidir.

İlişkili Taraf İşlemleri Hakkında Bilgiler

2020 yıl sonu itibarıyla, Şirket'in 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.

2020 yıl sonu itibarıyla gerek hâkim ortağımız ve gerekse hâkim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2020

Nakit ve nakit benzerleri

T. Halk Bankası A.Ş.	217.276.149
-Vadeli mevduat	129.492.235
-Vadesiz mevduat	87.783.915

Finansal yatırımlar

Halk Varlık Kiralama A.Ş.	4.028.512
-Kira Sertifikası	4.028.512
Halk Faktoring A.Ş.	2.938.800
-Hisse senetleri	2.938.800
T. Halk Bankası A.Ş.	1.000.000
-Finansman Bonosu	1.000.000
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.174.981
-Hisse senetleri	1.174.981
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	24.465.566
-Finansman Bonosu	24.465.561
-Hisse senetleri	5

Toplam

250.884.008

31 Aralık 2020

İlişkili taraflara borçlar

Bileşim Finansal Teknolojiler ve Ödeme Sistemleri A.Ş.	1.873
T. Halk Bankası A.Ş.	312

Toplam

2.185

Yönetim Kurulu Görev ve Sorumluluklar

Görevli Yönetim Kurulu Üyeleri

	Adı Soyadı	Atanma Tarihi	Atanma Şekli
Yönetim Kurulu Başkanı	Serdar SÜRER	24.06.2020 - 2020/37	Genel Kurul
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yusuf Duran OCAK	24.06.2020 - 2020/37	Genel Kurul
Kredi Komitesi Başkanı			
SPK Seri:V, No:65 sayılı "Kredili Alım Satım ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Tebliği" uyarınca Kredi Komitesi Başkanı	Serdar SÜRER	26.07.2017 - 2017/61	Yönetim Kurulu Kararı
İç Denetimden Sorumlu Üye			
SPK Seri:V, No:68 sayılı "Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği"nin 8. maddesi uyarınca iç kontrolden sorumlu	Güvenç USTA	24.06.2020 - 2020/38	Yönetim Kurulu Kararı
Bilgi Suistimalinden Sorumlu Üye			
SPK V-102.1 sayılı "Bilgi Suistimali veya Piyasa Dolandırıcılığı Suçları Hakkında Bildirim Yükümlülüğü" hakkındaki tebliğ" uyarınca bildirim yapmakla yükümlü personelin tebliğ kapsamındaki görev ve sorumluluklarının kontrolünden sorumlu	Ahmet ERDOĞAN	24.06.2020 - 2020/38	Yönetim Kurulu Kararı
Finansal Raporlamadan Sorumlu Üye			
SPK "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin 9.2 maddesi gereği, Şirketin Finansal Raporlamadan sorumlu	Yusuf Duran OCAK	24.06.2020 - 2020/38	Yönetim Kurulu Kararı
MASAK Uyum Biriminden Sorumlu Üye			
MASAK- Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklerle Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" Hükümleri uyarınca uyum biriminden sorumlu	Güvenç USTA	24.06.2020 - 2020/38	Yönetim Kurulu Kararı
Kamuyu Aydınlatma Formundan (KAF) Sorumlu Üye			
SPK Seri:V No:77 sayılı "Aracı Kuruluşların Kamuyu Aydınlatma Esaslarına İlişkin Tebliğ" uyarınca Şirket tarafından düzenlenecek Kamuyu Aydınlatma Formlarının imzalanmasından sorumlu	Güvenç USTA	24.06.2020 - 2020/38	Yönetim Kurulu Kararı+B7:E17

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU



DRT Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
Maslak No1 Plaza
Eski Büyükdere Caddesi
Maslak Mahallesi No:1
Maslak, Sarıyer 34485
İstanbul, Türkiye

Tel: +90 (212) 366 60 00
Fax: +90 (212) 366 60 10
www.deloitte.com.tr

Mersis No :0291001097600016
Ticari Sicil No: 304099

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



3) Dikkat Çekilen Hususlar

24 numaralı dipnotta da ayrıca belirtildiği üzere, Ana Ortaklık Banka'nın etkilenebileceği aşağıdaki hususlara dikkat çekmekteyiz:

Amerika Birleşik Devletleri (ABD) New York Güney Bölge Savcılığı tarafından 15 Ekim 2019 tarihinde İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili Ana Ortaklık Banka hakkında New York Güney Bölge Mahkemesinde ("Bölge Mahkemesi") dava açılmıştır. Bölge Mahkemesi'nde görülmekte olan ceza davası süreci devam etmektedir.

Ayrıca, ABD New York Güney Bölge Mahkemesi nezdinde, müştekiler tarafından "yaptırım ihlallerinden dolayı İran'dan alacaklarını tahsil edemedikleri gerekçesiyle" Ana Ortaklık Banka hakkında 27 Mart 2020 tarihinde tazminat talebi ile hukuk davası açılmıştır ve 1 Temmuz 2020 tarihinde Ana Ortaklık Banka'nın avukatlarına tebliğ edilmiştir. Bölge Mahkemesi'nde görülmekte olan hukuk davası süreci devam etmektedir.

19 Temmuz 2019 tarihinde tahliye edilerek Türkiye'ye dönen Ana Ortaklık Banka'nın eski yöneticisiyle ilgili ceza ile sonuçlanan davanın temyiz süreci tamamlanmış olup, ilk yargılamaya ilişkin karar onaylanmıştır.

Ana Ortaklık Banka Yönetimi, bu aşamada, Ana Ortaklık Banka hakkında devam eden ceza ve hukuk davalarından kaynaklanan herhangi bir olası ceza, tazminat, yaptırım, veya önlem uygulanmadığını belirtmiştir. ABD'li yetkili kurumlar tarafından Ana Ortaklık Banka'nın finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek bir karar alınması konusu belirsizliğini korumaktadır. Ana Ortaklık Banka'nın finansal tablolarında bu hususlarla ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Ancak, yukarıda açıklanan hususlar, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.



4) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesi</p> <p>Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “satış gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilen toplam 6.129.744.982 TL tutarında hasılat geliri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama 2 ve 17 numaralı dipnotlarda yer almaktadır.</p> <p>Satış gelirleri kaleminin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tutar olarak büyüklüğü, hasılat tutarının aracılık komisyonları, halka arz aracılık gelirleri, kredi faiz gelirleri, menkul kıymet satışı ve danışmanlık gelirleri gibi farklı işlemlerden doğması sebebiyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Denetim prosedürlerimizin bir parçası olarak hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde, Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı ve uygulaması test edilmiştir. Aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin toplamı bağımsız kaynaklardan teyit edilmiştir. Aracılık komisyon gelirleri ile ilgili detay test yapılmıştır. Ayrıca hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detayları karşılaştırılarak test edilmiştir.</p>

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Müjde Aslan'dır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Şubat 2021

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	74
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	75
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	76
NAKİT AKIŞ TABLOSU	77
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar	78-128
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	
Not 4 Finansal yatırımlar	
Not 5 İlişkili taraf açıklamaları	
Not 6 Ticari alacak ve borçlar	
Not 7 Diğer duran varlıklar	
Not 8 Diğer alacaklar ve borçlar	
Not 9 Peşin ödenmiş giderler	
Not 10 Maddi duran varlıklar	
Not 11 Maddi olmayan duran varlıklar	
Not 12 Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlar	
Not 13 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	
Not 14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	
Not 15 Vergi varlık ve yükümlülükleri	
Not 16 Özkaynaklar	
Not 17 Satış gelirleri ve satışların maliyeti	
Not 18 Genel yönetim ve pazarlama giderleri	
Not 19 Niteliklerine göre giderler	
Not 20 Esas faaliyetlerden gelirler ve giderler	
Not 21 Finansal gelir ve finansal giderler	
Not 22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	
Not 23 Finansal araçlar	
Not 24 Diğer hususlar	
Not 25 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	263.972.609	147.414.391
Finansal yatırımlar	4	37.860.428	55.508.661
Ticari alacaklar	5-6	295.216.440	137.280.436
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	-	494.887
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	295.216.440	136.785.549
Diğer alacaklar	8	36.597.214	20.639.529
Peşin ödenmiş giderler	9	6.531.057	2.022.920
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		640.177.748	362.865.937
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	4	6.783.100	4.895.789
Maddi duran varlıklar	10	5.044.707	3.343.140
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.443.133	1.076.426
Diğer duran varlıklar	7	3.450.502	2.743.393
Kullanım hakkı varlıkları	12	3.385.713	3.955.105
Ertelenmiş vergi varlığı	15	1.467.793	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		21.574.948	16.013.853
TOPLAM VARLIKLAR		661.752.696	378.879.790
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	5-6	260.181.449	124.137.054
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	2.185	1.258.685
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	260.179.264	122.878.369
Diğer borçlar	8	12.043.570	10.362.761
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	13.275.678	2.792.404
Kısa vadeli karşılıklar		5.061.751	4.160.203
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	4.493.644	3.368.187
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	568.107	792.016
Kiralama işlemlerinden borçlar	12	1.871.734	2.377.089
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		292.434.182	143.829.511
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		3.198.577	2.530.486
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	3.198.577	2.530.486
Kiralama işlemlerinden borçlar	12	1.875.969	1.824.579
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	-	518.702
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.074.546	4.873.767
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	16	104.000.000	104.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		33.087.795	23.453.751
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		4.692.005	2.804.694
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		5.497.858	3.610.547
-Diğer kazançlar (kayıplar)		(805.853)	(805.853)
Geçmiş yıllar karları veya zararları		35.368.414	8.933.823
Net dönem karı veya zararı		187.095.754	90.984.244
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		364.243.968	230.176.512
TOPLAM KAYNAKLAR		661.752.696	378.879.790

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	6.129.744.982	516.375.318
Satışların maliyeti	17	(5.809.554.172)	(407.371.324)
BRÜT KAR (ZARAR)		320.190.810	109.003.994
Genel yönetim giderleri	18	(53.144.434)	(42.292.595)
Pazarlama giderleri	18	(38.075.958)	(15.311.141)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	1.914.335	4.662.463
Esas faaliyetlerden diğer giderler	20	(1.015.984)	(329.464)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		229.868.769	55.733.257
Finansal gelirler	21	106.965.356	143.739.264
Finansal giderler	21	(96.601.179)	(89.725.759)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		240.232.946	109.746.762
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (gideri) geliri			
- Dönem vergi (gideri) geliri	15	(55.123.687)	(18.992.711)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	15	1.986.495	230.193
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		187.095.754	90.984.244
DÖNEM KARI (ZARARI)		187.095.754	90.984.244
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		1.887.311	1.380.549
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Diğer Kar ve Zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları		1.887.311	1.380.549
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		188.983.065	92.364.793

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Özkaynak Değişim Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kardan ayrılan		Net Dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar
					Diger kazanç/kayıplar	Geçmiş yılları yedekler karları / (zararları)		
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	104.000.000	-	1.424.145	15.921.709	6.141.008	60.087.870	187.574.732	
Transferler	-	-	-	7.532.042	52.555.828	(60.087.870)	-	
Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	90.984.244	90.984.244	
Diger kapsamlı gelir (gider)	-	-	1.380.549	-	-	-	1.380.549	
<i>Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları</i>	-	-	<i>1.380.549</i>	-	-	-	<i>1.380.549</i>	
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	1.380.549	-	-	90.984.244	92.364.793	
Kar payları	16	-	-	-	(49.763.013)	-	(49.763.013)	
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	104.000.000	-	2.804.694	23.453.751	8.933.823	90.984.244	230.176.512	
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	104.000.000	-	2.804.694	23.453.751	8.933.823	90.984.244	230.176.512	
Transferler	-	-	-	9.634.044	81.350.200	(90.984.244)	-	
Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	187.095.754	187.095.754	
Diger kapsamlı gelir (gider)	-	-	1.887.311	-	-	-	1.887.311	
<i>Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları</i>	-	-	<i>1.887.311</i>	-	-	-	<i>1.887.311</i>	
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	1.887.311	-	-	187.095.754	188.983.065	
Kar payları	16	-	-	-	(54.915.609)	-	(54.915.609)	
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	104.000.000	-	4.692.005	33.087.795	35.368.414	187.095.754	364.243.968	

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Nakit Akış Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		244.105.393	187.716.439
Dönem Karı (Zararı)		187.095.754	90.984.244
<u>Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</u>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	10-11-12	3.366.749	3.534.879
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.789.323	3.507.267
-Şüpheli alacak karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	6	262.898	(77.837)
-Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler	14	1.142.241	823.792
-İzin karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	14	538.445	411.192
-Personel temettü primi karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	3.069.648	2.350.000
-Borç karşılığı gideri ile ilgili düzeltmeler	13	(223.909)	120
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler		53.137.192	18.762.518
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	15	55.123.687	18.992.711
-Ertelenmiş vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	15	(1.986.495)	(230.193)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(36.833.730)	(13.653.249)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(90.091.565)	(93.083.852)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	21	53.257.835	79.430.603
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-	488.733
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	488.733
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(765.910)	(415.272)
-İştiraklerden temettü geliri		(765.910)	(415.272)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(170.533.748)	(33.870.006)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		136.044.396	63.533.795
Finansal yatırımlardaki artış/azalış		17.648.233	(2.203.652)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		6.761.624	(50.046.553)
Kiralama işlemlerinden borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		115.427	246.563
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faizler		90.111.372	92.574.582
Alınan temettüleri		765.910	415.272
Vergi (ödemeleri) iadeleri	15	(44.640.413)	16.200.307
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(2.956.786)	(2.342.989)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		9.970.507	11.757.662
Diğer uzun vadeli varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.887.311	1.393.049
Finansal varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		12.334.846	-
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan nakit girişi		-	13.125.000
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(3.165.774)	(2.078.544)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(1.085.876)	(681.843)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(107.789.467)	(181.161.389)
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	(52.355.826)
Ödenen faizler		(52.873.858)	(79.042.550)
Ödenen temettüleri	16	(54.915.609)	(49.763.013)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)		146.286.433	18.312.712
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.659.192	389.605
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C+D)		147.945.625	18.702.317
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	112.707.892	94.005.575
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	260.653.517	112.707.892

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 2 Eylül 1997 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen Sermaye Piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket, 11 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanmış ve 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe girmiş olan yeni Sermaye Piyasası Kanunu'nun Seri III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde, "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Ekim 2015 tarih 2015/27 sayılı Kurul bülteninde "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak sınıflandırılarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket, 7 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2019: 7). Tüm T. Halk Bankası A.Ş. ve T.Emlak Katılım Bankası A.Ş. şubeleri, sermaye piyasası işlemlerinde şirket adına emir iletimine aracılık etmektedir.

Şirket'in Genel Müdürlük adresi Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No: 20 Şişli / İstanbul'dur.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in personel sayısı 138'dir (31 Aralık 2019: 134).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
T. Halk Bankası A.Ş.	99,96%	99,96%
Diğer	0,04%	0,04%
Toplam	100,00%	100,00%

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 15 Şubat 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Sunuma ilişkin temel esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların, türev finansal araçların ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)***Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)***

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari yıl içerisinde finansal tablolarını yeniden düzenlenmesine neden olacak muhasebe hatası tespit edilmemiştir.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar**

TFRS 3 (Değişiklikler)

İşletme Tanımı

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)

Önemlilik Tanımı

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Gösterge Faiz Oranı Reformu

TFRS 16 (Değişiklikler)

COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)

*TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler***TFRS 3 (Değişiklikler) *İşletme Tanımı***

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) *Önemlilik Tanımı*

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), "önemlilik" tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Gösterge Faiz Oranı Reformu*

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunmuş kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturmuş gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunmuş muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)****a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)****TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar**

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19'dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, yukarıdaki kriterleri karşılayan tüm kira imtiyazları için kolaylaştırıcı uygulamayı tercih etmemiştir. 1 Ocak 2020'den önce COVID-19 ile ilgili herhangi bir kira imtiyazı bulunmamaktadır.

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32'nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. *TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler* tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açından Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TMS 1 (Değişiklikler) *Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması*

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) *Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar*

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdikiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar*

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) *Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti*

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığına belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1'de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Önemli muhasebe politikalarının özeti*****Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi*****Satış gelirleri ve finansal gelirler****Satış Gelirleri**

-Faiz gelirleri: Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Satış gelirleri" içinde (Not 17), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Finansal gelirler"de (Not 21) raporlanır.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları, alım/satım emrinin verildiği tarihte kar/zarara yansıtılır.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, finansal gelir olarak tahakkuk ettirilmektedir.

Hizmet Gelirleri

-Komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte kar/zarara yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak kar/zarar ile ilişkilendirilir.

-Danışmanlık hizmet gelirleri: Şirket, sözleşmelere istinaden halka arzlarda kurumsal firmalara yatırım danışmanlığı hizmeti vermektedir. Proje sonuçları güvenilir bir şekilde tahmin edilemediği ve katlanılan maliyetlerin kazanılması muhtemel olmadığı için, Şirket hasılatı ancak kesinleştiğinde ve para tahsil edildiğinde kayıtlarına almaktadır.

Diğer

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir.

Faiz giderleri, kar/zararda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)****İlişkili Taraflar (devamı)**

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar. Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)****Maddi duran varlıklar (devamı)**

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran varlık cinsi	Tahmini faydalı ömür (yıl)
Makine ve cihazlar	8
Mobilya ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	5

Maddi olmayan duran varlıklar**Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar**

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Kiralama İşlemleri**Kiracı durumunda Şirket**

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)****Kiralama İşlemleri (devamı)****Kiracı durumunda Şirket (devamı)**

Kiralama yükümlülüğü, finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Şirket, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Şirket bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 37 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, finansal durum tablosunda ayrı bir kalemde sunulur.

Şirket, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)*****Kiralama İşlemleri (devamı)******Kiracı durumunda Şirket (devamı)***

Bir endeks ya da orana bağlı olmayan değişken kiralar, kiralama yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının ölçümüne dâhil edilmez. İlişkili ödemeler, bu ödemelere zemin hazırlayan durum veya olayların meydana geldiği dönemde gider olarak muhasebeleştirilir ve kar veya zarar tablosunda 'Diğer giderler' kalemine dâhil edilir.

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmesi konusunda izin vermektedir. Şirket, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlar

Şirket'in, finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilir. Özkaynak yöntemine göre finansal durum tablosunda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Şirket'in iştiraktaki payını (özünde Şirket'in iştiraktaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz.

Finansal araçlar***Finansal varlıklar***

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)*****Finansal araçlar (devamı)******Finansal varlıklar (devamı)***

Şirket finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)*****Finansal araçlar (devamı)******İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar***

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)****Finansal araçlar (devamı)****Değer Düşüklüğü**

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

TFRS 9 kapsamında hesaplanan değer düşüklüğünün Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirilmeye devam eder.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)*****Finansal araçlar (devamı)******Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması (devamı)***

Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)*****Finansal araçlar (devamı)*****Türev finansal araçlar**

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, döviz forward sözleşmeleri, opsiyonlar ve faiz oranı takas sözleşmelerinin de dahil olduğu türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Türev finansal araçlara ilişkin ayrıntılı bilgiler dipnot 23'te verilmiştir.

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibariyle gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar, Şirket'in bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)****Kur Değişiminin Etkileri****Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler**

Şirket'in her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Amerikan Doları ("ABD Doları")	7,3405	5,9402
Avro	9,0079	6,6506

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)****Pay Başına Kazanç**

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Şirket’in, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

Yeniden yapılandırma

Şirket’in yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi planı geliştirmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özellikleri bundan etkilenecekler açıklarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturması durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplaması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin süregelen faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)****Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)**Garantiler

Garanti maliyetleriyle ilgili karşılıklar, Şirket'e ait yükümlülüklerin karşılanması için yönetim tarafından tahmin edilen en uygun harcamalara göre, ilgili ürünlerin satış tarihinde muhasebeleştirilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahi hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)****Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)**

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar***Kıdem tazminatları:***

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yönteme dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3

Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	221.612.741	137.244.242
- Vadeli mevduat	129.492.235	97.152.042
- Vadesiz mevduat	92.120.506	40.092.200
Ters repo işlemlerinden alacaklar	42.395.548	10.190.027
Beklenen kredi zarar karşılığı(-)	(35.680)	(19.878)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	263.972.609	147.414.391
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(582.235)	(602.042)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki beklenen zarar karşılığı	35.680	19.878
Müşterilere ait mevduat ⁽¹⁾	(2.772.537)	(34.124.335)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	260.653.517	112.707.892

(1) Banka mevduatlarının 83.925.680 TL (31 Aralık 2019: 34.124.335 TL) tutarındaki kısmı, müşterilerin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in mevduat hesaplarında vadesiz mevduat olarak tutulan varlıklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in ana hissedarı olan T. Halk Bankası A.Ş.'deki vadeli hesaplarında 129.492.235 TL (31 Aralık 2019: 97.152.042 TL), vadesiz hesaplarında ise 87.793.915 TL (31 Aralık 2019: 37.907.470 TL) bulunmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 4 gün olup, faiz oranı ise %16,82'dir (31 Aralık 2019: 1 gün vadeli, %11,37).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020				
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	%16,25-%17,50	4 Ocak 2021-19 Şubat 2021	TL	129.492.235
Toplam				129.492.235
31 Aralık 2019				
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Tutar
T. Halk Bankası A.Ş.	%11,00-%11,75	1 Ocak 2020-3 Mart 2020	TL	97.152.042
Toplam				97.152.042

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4

Finansal yatırımlar**Kısa vadeli finansal yatırımlar**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Hisse senetleri (Not 5)*	5.882	155.955	21.432.345	42.328.882
Özel sektör tahvilleri	29.600.000	29.494.073	12.535.000	12.602.976
Devlet tahvilleri	7.496.404	8.210.400	263.729	576.803
Toplam		37.860.428		55.508.661

*Şirket'e ait Halk Sigorta A.Ş. sermayesinin %6,14'ünü temsil eden hisselerin TVF Finansal Yatırımlar A.Ş.'ye ("TVF Finansal Yatırımlar") devri amacıyla, alıcı sıfatıyla TVF Finansal Yatırımlar ile satıcı sıfatıyla Şirket arasında 22 Nisan 2020 tarihinde hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve hisse devirleri yine aynı tarih itibarıyla tamamlanmıştır. Buna göre, Halk Sigorta A.Ş. hisseleri için Şirket'e ödenecek bedel beher pay başına 0,0186 TL (1 TL nominal pay için 1,86 TL) olarak belirlenmiş olup, toplam satış bedeli 39.864.164 TL'dir. Satış bedelinin, 27.529.319 TL'lik kısmı özel tertip devlet iç borçlanma senedi ile tahsil edilmiş olup kalan tutar ise 16 Kasım 2020 tarihinde nakit olarak tahsil edilmiştir.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Hisse senedi yatırımları	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Borsa İstanbul A.Ş. ⁽¹⁾	1.517.254	0,038	1.517.254	0,038
Halk Faktoring A.Ş.	4.078.360	1,240	2.938.800	1,240
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.174.981	0,038	427.230	0,038
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. ⁽²⁾	12.500	0,001	12.500	0,001
Halk Finansal Kiralama A.Ş. ⁽²⁾	5	0,000	5	0,000
Toplam	6.783.100		4.895.789	

(1) İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul A.Ş.'nin 15 Ocak 2018 tarihli ve 2018/6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda yeniden değerlendirme ve sınıflama kazançları altında muhasebeleştirilmiştir.

(2) Maliyet değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5

İlişkili taraf açıklamaları**İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Halk Bankası A.Ş.	217.276.149	135.059.513
-Vadeli mevduat	129.492.235	97.152.042
-Vadesiz mevduat	87.783.915	37.907.470
Finansal yatırımlar		
Halk Sigorta A.Ş.	-	42.328.882
-Hisse senetleri	-	42.328.882
Halk Varlık Kiralama A.Ş.	4.028.512	-
-Kira Sertifikası	4.028.512	-
Halk Faktoring A.Ş.	2.938.800	2.938.800
-Hisse senetleri	2.938.800	2.938.800
T.Halk Bankası A.Ş.	1.000.000	702.130
-Finansman Bonosu	1.000.000	702.130
Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.174.981	427.230
-Hisse senetleri	1.174.981	427.230
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	24.465.566	5
-Finansman Bonosu	24.465.561	-
-Hisse senetleri	5	5
Toplam	250.884.008	181.456.560
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
T.Halk Bankası A.Ş.	-	460.032
Halk Sigorta A.Ş.	-	288
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.	-	34.567
Toplam	-	494.887
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara borçlar		
Halk Sigorta A.Ş.	-	1.250.590
T. Halk Bankası A.Ş.	312	6.574
Bileşim Finansal Teknolojiler ve Ödeme Sistemleri A.Ş.	1.873	1.521
Toplam	2.185	1.258.685

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5

İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**İlişkili taraflarla işlemler**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
<u>T. Halk Bankası A.S.</u>		
Halka arz ve ihraç komisyon gelirleri	16.218.771	21.085.880
Mevduat faiz gelirleri	14.180.057	17.215.986
Aracılık komisyon gelirleri	360.779	1.441.197
Danışmanlık hizmet gelirleri	1.204.000	1.100.000
Finansman bonusu itfa geliri	-	30.467
<u>Halk Emeklilik Fonları</u>		
Aracılık komisyon gelirleri	743.682	2.410.842
<u>Halk Finansal Kiralama A.S.</u>		
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	525.000	1.395.000
Finansman bonusu itfa geliri	6.109	2.061
<u>Halk Sigorta A.S.</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	15.000	60.000
Aracılık komisyon gelirleri	-	98
<u>Halk Havat ve Emeklilik A.S.</u>		
Danışmanlık hizmet gelirleri	60.000	180.000
Aracılık komisyon gelirleri	-	47
<u>Halk Portföy Yönetimi A.Ş.</u>		
Hizmet gelirleri	-	11.601
<u>Halk Varlık Kiralama A.Ş.</u>		
Sukuk ihracı aracılık komisyon gelirleri	3.905.000	4.942.500
Kira sertifikası itfa geliri	24.632	-
<u>Halk Faktoring A.Ş.</u>		
Halka arz ve ihraç aracılık komisyon gelirleri	-	210.000
Toplam	37.243.030	50.085.679

Şirket'e ait Halk Sigorta A.Ş. sermayesinin %6,14'ünü temsil eden hisselerin TVF Finansal Yatırımlar A.Ş.'ye ("TVF Finansal Yatırımlar") devri amacıyla, alıcı sıfatıyla TVF Finansal Yatırımlar ile satıcı sıfatıyla Şirket arasında 22 Nisan 2020 tarihinde hisse devir sözleşmesi imzalanmış ve hisse devirleri yine aynı tarih itibarıyla tamamlanmıştır. Buna göre, Halk Sigorta A.Ş. hisseleri için Şirket'e ödenecek bedel beher pay başına 0,0186 TL (1 TL nominal pay için 1,86 TL) olarak belirlenmiş olup, toplam satış bedeli 39.864.164 TL'dir. Satış bedelinin, 27.529.319 TL'lik kısmı özel tertip devlet iç borçlanma senedi ile tahsil edilmiş olup kalan tutar ise 16 Kasım 2020 tarihinde nakit olarak tahsil edilmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

5

İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**İlişkili taraflarla işlemler (devamı)****İlişkili taraflara giderler**

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
<u>T. Halk Bankası A.Ş.</u>		
Kira giderleri	1.769.078	1.839.086
Sponsorluk giderleri	900.000	-
Ortak gider katılım payı giderleri	550.012	457.876
Teminat mektubu komisyonları	75.827	62.231
Banka masrafları	84.255	50.686
Kullanılan kredi faiz gideri	10.742	-
<u>Halk Sigorta A.Ş.</u>		
Finansman bonusu faiz gideri	-	2.224.769
Personel giderleri (Sağlık/İşyerim sigortası giderleri)	334.540	1.112.579
Repo faiz gideri	-	19.390
<u>Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.</u>		
Personel giderleri (Vefat sigortası giderleri)	12.350	45.747
Ortak gider katılım payı giderleri	14.773	30.293
Repo faiz gideri	-	1.950
<u>Bileşim Finansal Teknolojiler ve Ödeme Sistemleri A.Ş.</u>		
Hizmet gideri	24.102	22.155
Repo faiz gideri	-	705
<u>Halk Varlık Kiralama A.Ş.</u>		
Sukuk prim gideri	413.000	-
Toplam	4.188.679	5.867.467

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönemde, Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.952.118 TL'dir (31 Aralık 2019:2.019.470 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6

Ticari alacak ve borçlar**Ticari alacaklar**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kredili müşterilerden alacaklar ⁽¹⁾	74.794.386	57.978.799
VİOP teminatları	138.247.542	67.242.282
Takasbank para piyasasından ("TPP") kurum alacakları	63.254.482	-
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	9.315.998	9.888.163
Müşterilerden alacaklar	8.459.469	1.413.661
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	1.144.563	262.644
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 5)	-	494.887
Şüpheli ticari alacaklar	555.296	292.398
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(555.296)	(292.398)
Toplam	295.216.440	137.280.436

(1) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %24,67'dir (31 Aralık 2019: %16,89).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem başı	292.398	564.173
Dönem içinde ayrılan karşılık	262.898	-
Dönem içinde tahsil edilen	-	(193.938)
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(77.837)
Dönem sonu	555.296	292.398

Ticari borçlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kaldıraçlı alım satım ("KAS") teminatları	7.958.392	9.002.507
VİOP teminatları	135.381.789	66.105.713
Müşterilere borçlar	109.642.007	45.531.312
Satıcılar	6.052.513	1.976.193
İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	2.185	1.258.685
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar	1.144.563	262.644
Toplam	260.181.449	124.137.054

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7

Diğer duran varlıklar

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

Robodanışmanlık (AÖS) Projesi kapsamında, Yatırım Danışmanlığı ve 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 araştırma ve geliştirme faaliyetlerine başlanmıştır. Projenin toplam süresi 11 aydır. Bu kapsamda oluşan harcamalar, diğer duran varlıklar kaleminde aktifleştirilmiştir.

Yazılım ekibimizin üzerinde çalıştığı bir diğer projesi olan Gamification (Oyunlaştırma) Projesi kapsamında, ülkemizde özellikle gençlerin finansal okur yazarlığının artırılmasına katkı sağlamak amacıyla tarafımızca oyun formatında bir mobil yatırım uygulaması hazırlanması çalışmalarına başlanmıştır. Sosyal sorumluluk boyutunun yanı sıra; dijital platformlarda Kurumsal olarak bilinirliğimizin artırılması 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 araştırma ve geliştirme faaliyetlerine başlanmıştır. Projenin toplam süresi 6 aydır. Bu kapsamda oluşan harcamalar, diğer duran varlıklar kaleminde aktifleştirilmiştir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem başı	2.743.393	2.156.017
Dönem içindeki artış	707.109	587.376
Dönem sonu	3.450.502	2.743.393

8 Diğer alacaklar ve borçlar**Diğer alacaklar**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kaldıraçlı işlem yurtdışı teminatları	9.958.045	9.793.056
BISTECH Pay MKT işlem teminatları ⁽²⁾	17.597.961	4.711.968
TEFAS işlem teminatları ⁽⁴⁾	2.527.224	3.744.470
VİOP, Pay, Ödünç ve Borçlanma Araçları teminatları ⁽¹⁾	2.229.065	812.926
BAP MKT işlem teminatları ⁽³⁾	3.831.991	1.506.282
Kira ve diğer teminat, depozitolar	7.750	7.750
Personelden alacaklar	86.903	28.024
Diğer	373.196	45.408
Beklenen zarar karşılığı(-)	(14.921)	(10.355)
Toplam	36.597.214	20.639.529

(1) Şirket'in VİOP ve diğer piyasalarda işlem yapmak için Takasbank'a verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

(2) Şirket'in Pay piyasasında işlem yapmak için Takasbank'a verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

(3) Şirket'in Borçlanma araçları piyasasında işlem yapmak için Takasbank'a verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

(4) Şirket'in TEFAS işlemleri yapmak için Takasbank'a verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

8 Diğer alacaklar ve borçlar (devamı)**Diğer borçlar**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	9.992.103	10.302.363
Diğer	2.051.467	60.398
Toplam	12.043.570	10.362.761

9 Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş giderler ⁽¹⁾	6.445.489	1.799.014
Peşin ödenmiş kiralar	85.568	223.906
Toplam	6.531.057	2.022.920

(1) Peşin ödenmiş giderler, sağlık sigortası giderlerinden, peşin ödenmiş teminat mektubu giderlerinden ve veri ekran giderlerinden oluşmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	3.613.190	1.938.443	2.571.909	8.123.541
Alımlar	1.751.938	82.332	244.274	2.078.544
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	5.365.128	2.020.775	2.816.183	10.202.085
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	5.365.128	2.020.775	2.816.183	10.202.086
Alımlar	2.686.802	144.870	334.102	3.165.774
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2020	8.051.930	2.165.645	3.150.285	13.367.860
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	1.833.696	1.706.150	2.312.008	5.851.854
Dönem gideri	759.255	90.422	157.414	1.007.091
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	2.592.951	1.796.572	2.469.422	6.858.945
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	2.592.951	1.796.572	2.469.422	6.858.945
Dönem gideri	1.166.073	97.844	200.291	1.464.208
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2020	3.759.024	1.894.416	2.669.713	8.323.153

Net defter değeri

31 Aralık 2019	2.772.177	224.203	346.761	3.343.140
31 Aralık 2020	4.292.906	271.229	480.572	5.044.707

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait hesap döneminde 3.165.774 TL maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Aralık 2019: 2.078.544 TL).

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait hesap döneminde, maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 10.987.615 TL'dir (31 Aralık 2019: 8.552.750 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllarda, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Yazılım programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	3.383.786
Alımlar	681.843
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	4.065.629
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	4.065.629
Alımlar	1.085.876
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2020	5.151.505
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	2.513.224
Dönem gideri	475.978
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	2.989.203
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	2.989.203
Dönem gideri	719.169
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2020	3.708.372
Net defter değeri	
31 Aralık 2019	1.076.426
31 Aralık 2020	1.443.133

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait hesap döneminde 1.085.876 TL maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir (31 Aralık 2019: 681.843 TL).

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12

Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sone eren yıllarda, kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bina kiralama hakları	Taşıt kiralama hakları	Toplam
Maliyet			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	-	-	-
Alımlar	3.947.499	2.059.416	6.006.915
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	3.947.499	2.059.416	6.006.915
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	3.947.499	2.059.416	6.006.915
Alımlar	-	1.511.904	1.511.904
Çıkışlar	(1.008.493)	-	(1.008.493)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2020	2.939.006	3.571.320	6.510.326
Birikmiş amortisman			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	-	-	-
Dönem gideri	1.846.676	205.134	2.051.810
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	1.846.676	205.134	2.051.810
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	1.846.676	205.134	2.051.810
Dönem gideri	478.326	705.046	1.183.372
Çıkışlar	(110.569)	-	(110.569)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2020	2.214.434	910.180	3.124.613
Net defter değeri			
31 Aralık 2019	2.100.823	1.854.282	3.955.105
31 Aralık 2020	724.572	2.661.140	3.385.713

31 Aralık 2020 31 Aralık 2019

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kiralama yükümlülükleri dağılımı		
Kısa vadeli	1.871.734	2.377.089
Uzun vadeli	1.875.969	1.824.579
Kapanış bakiyesi	3.747.703	4.201.668

13

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**Diğer kısa vadeli karşılıklar**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları	453.504	709.950
Ödenecek giderler	11.163	14.945
Ortak gider katılım payı	103.141	67.119
Diğer gider karşılıkları	299	2
Toplam	568.107	792.016

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)**Bilanço dışı yükümlülükler**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Teminat mektupları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Borsa İstanbul AŞ (BİST)	80.000	80.000
SPK	1.776	1.776
Diğer	231.504	85.754
Toplam	313.280	167.530

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in 2.000.000 ABD Doları tutarında likidite sağlayıcılara KAS işlemi yapabilmek amacıyla verilmiş teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 2.000.000 ABD Doları).

Diğer bilanço dışı yükümlülükler

Emanette bulunan (nominal)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Hisse senedi	3.966.663.461	2.424.136.261
Varantlar	70.299.970	7.297.094
Diğer menkul kıymetler	3.882.874.758	2.790.145.696
VİOP sözleşmeleri (adet)	497.217	274.736

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Takasbank'ta 135.381.789 TL tutarında VİOP işlem teminatları bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 66.105.713 TL).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla müşterilere ait Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki açık olan işlem tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açık olan işlem tutarı	553.153.856	302.725.808

Davalar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam riski yaklaşık 453.504 TL (31 Aralık 2019:709.950) olup, söz konusu davalar için 453.504 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2019: 709.950 TL).

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Dönem başı	709.950	619.500
Dönem içindeki artış	58.554	90.450
Ödenen tazminatlar	(315.000)	-
Dönem sonu	453.504	709.950

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	1.423.996	1.018.187
- Personel temettü primi karşılığı	3.069.648	2.350.000
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	3.198.577	2.530.486

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmayan izin karşılığının 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Dönem başı	1.018.187	626.232
Dönem içindeki artış	538.445	411.192
Dönem içinde ödenen	(132.636)	(19.237)
Dönem sonu	1.423.996	1.018.187

Personel temettü primi karşılığı

Personel temettü primi karşılığı, Şirket'in, 2020 yılı kar dağıtımında finansal durum tablosunda ayırdığı karşılıklardan personeline dağıtmayı öngördüğü 3.069.648 TL temettü priminden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 2.350.000 TL). Şirket, ilgili tutarı TMS 19 uyarınca, cari dönemde giderleştirmiştir.

Kıdem tazminatı

Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

TFRS'ye göre, Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, "Projeksiyon Metodu" kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	12,80%	12,10%
Tahmin edilen maaş artış oranı	9,50%	8,20%
Net iskonto oranı	3,01%	3,60%

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Dönem başı	2.530.486	1.920.566
Faiz maliyeti	91.097	73.750
Hizmet maliyeti	1.051.144	750.042
Dönem içi ödemeler	(474.150)	(213.872)
Dönem sonu	3.198.577	2.530.486

15 Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket, %22 oranında kurumlar vergisine tabidir (31 Aralık 2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun, 13’üncü maddesi, transfer fiyatlandırmasına ilişkin yeni düzenlemeler getirmiş olup söz konusu bu düzenlemeler, 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD’nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmuştur.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir.

Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No’lu “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Genel Tebliği” uyarınca “Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı’na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

15 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi sistemine göre oluşmuş mali zararlar yalnızca 5 yıl taşınabilirler.

7601 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

Bu Kanununun 91. Maddesi ile, Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. Madde ile %20 kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu oran ilk defa 2018 yılının birinci geçici vergi döneminde uygulanmıştır.

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar	240.232.946	109.746.762
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%22)	52.851.248	24.144.288
Kanunen kabul edilmeyen giderler	487.090	1.200.304
Vergiden muaf gelirler	(201.146)	(6.582.074)
Vergi gideri	53.137.192	18.762.518
	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Cari dönem vergi gideri	(55.123.687)	(18.992.711)
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	1.986.495	230.193
Vergi gideri	(53.137.192)	(18.762.518)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” hesabı içindeki “ödenecek kurumlar vergisi” veya “cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar” hesabına kaydedilmektedir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen geçici vergi	41.848.009	16.200.307
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(55.123.687)	(18.992.711)
Cari dönem vergisiyle ilgili (yükümlülükler) / varlıklar	(13.275.678)	(2.792.404)

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**Ertelenmiş vergi**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Kıdem tazminatı karşılığı	639.715	506.097
İzin karşılığı	284.799	224.001
Personel temettü prim karşılığı	613.930	517.000
Şüpheli alacak karşılığı	7.607	-
Dava karşılığı	90.701	156.189
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	1.636.752	1.403.287
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal yatırımlar	(61.756)	(1.715.084)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(107.203)	(206.905)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(168.959)	(1.921.989)
Net ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	1.467.793	(518.702)

16**Özkaynaklar**

24 Haziran 2020 tarihinde yapılan Genel Kurul kararıyla, 2019 yılına ait net dönem karından %5 oranında 4.427.483 TL birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılması, Şirketin hissedarlarına Esas Sözleşmenin 21/b maddesi hükmü uyarınca ödenmiş sermayenin %5'i oranında 5.200.000 TL tutarında I. Temettü, 21/d maddesi hükmü uyarınca 49.715.609 TL tutarında ikinci temettü olmak üzere toplam 54.915.609 TL ödenmesine, 5.206.561 TL II. tertip kanuni yedek akçe ayrılmasına karar verilmiştir.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 33.087.795 TL tutarında kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 23.453.751 TL).

Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (menkul değerler değer artış fonu)

Menkul değerler değer artış fonu, satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlardan çıkarılana veya değer düşüklüğüne uğrayana kadar satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlarda gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen birikmiş net değişiminden oluşmaktadır.

Diğer kazançlar

TMS 19 kapsamında tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar, diğer kapsamlı gelir altında "diğer kazançlar" olarak muhasebeleştirilmektedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

16 Özkaynaklar(devamı)**Geçmiş yıllar karları**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 35.368.414 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 8.933.823 TL).

17 Hasılat ve satışların maliyeti

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Hasılat		
Devlet tahvili satışları	534.396.877	188.346.741
Devlet tahvili repo satışları	4.508.228.000	-
VDMK satışları	-	25.236.739
Hisse senedi satışları	44.563.581	1.541.944
Özel sektör tahvili satışları	27.646.581	15.674.620
Finansman bonusu satışları	6.544.900	101.356.251
Euro tahvil satışları	727.567.304	66.534.071
Hazine bonusu satışları	-	10.489.331
Toplam hasılat	5.848.947.243	409.179.697
Hizmetler		
Hisse senedi alım-satım aracılık komisyonları	219.075.588	48.568.248
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	12.636.236	15.061.900
Halka arz, ihraç komisyonları ve danışmanlık gelirleri	21.660.110	28.439.417
SGMK alım-satım aracılık komisyonları	142.811	97.105
Repo-ters repo aracılık komisyonları	1.729.377	2.161.954
TPP aracılık komisyonları	695.164	338.739
VIOP alım-satım aracılık komisyonları	15.944.851	6.823.488
ÖPP ve diğer komisyon gelirleri	468.112	225.431
KAS gelirleri	5.164.793	3.741.290
Fon satış komisyonları	1.872.772	563.720
Portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri	1.407.925	1.174.329
Toplam hizmet gelirleri	280.797.739	107.195.621
Toplam satış gelirleri	6.129.744.982	516.375.318
Satışların maliyeti		
Devlet tahvili alışları	530.020.630	187.199.476
Devlet tahvili repo alışları	4.508.228.000	-
VDMK alışları	-	25.000.000
Hisse senedi alışları	17.103.132	1.546.405
Özel sektör tahvili alışları	27.501.112	15.664.257
Finansman bonusu alışları	6.528.289	101.252.395
Euro tahvil alışları	720.173.009	66.240.300
Hazine bonusu alışları	-	10.468.491
Toplam satışların maliyeti	5.809.554.172	407.371.324
Brüt kar	320.190.810	109.003.994

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

18

Genel yönetim ve pazarlama giderleri

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Genel yönetim giderleri</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Personel giderleri	32.314.321	26.780.648
-Ücretler	22.503.734	19.101.880
-Personel sigorta ve prim giderleri	5.317.929	4.544.885
-Personel kıdem tazminatı giderleri	854.294	609.920
-Personel kıdem tazminatı ödemeleri	512.863	289.736
-Personel yemek giderleri	886.445	805.583
-Diğer personel giderleri	2.239.056	1.428.644
Veri ekran ve dağıtım giderleri	2.917.207	1.653.161
Kira giderleri	1.603.369	576.210
Amortisman giderleri ve itfa payları	3.366.749	3.534.879
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	4.401.017	3.151.359
İletişim giderleri	2.181.192	1.299.581
Vergi resim ve harçlar	1.297.990	1.242.769
Servis ve seyahat giderleri	949.241	561.156
Ortak alan giderleri katılım payı	913.437	777.114
Denetim ve danışmanlık giderleri	701.636	387.162
Taşıt kira ve akaryakıt giderleri	614.655	869.307
Bakım onarım gideri	1.165.442	550.462
Temsil ve ağırlama giderleri	76.853	104.490
Diğer	641.325	804.297
Toplam	53.144.434	42.292.595

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Pazarlama giderleri</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Borsa payı giderleri	17.714.438	6.955.070
Veri ekran ve dağıtım giderleri	10.684.172	3.903.190
Finansman bonusu ihraç giderleri	-	641.286
Komisyon ve hizmet giderleri	4.847.357	1.892.223
Reklam, ilan ve aidat giderleri	2.647.879	921.788
Borsa ve birlik aidatları	356.433	357.512
Borsa uzaktan erişim gideri	612.495	462.436
Sponsorluk giderleri	1.096.667	100.000
İnternet ve web sitesi giderleri	17.194	11.650
Diğer	99.323	65.986
Toplam	38.075.958	15.311.141

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Niteliklerine göre giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır. Dönem içinde oluşan amortisman giderleri ve itfa payları 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda 3.366.749 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 3.534.879 TL). 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda kıdem tazminatı karşılığı gideri 668.091 TL, izin karşılığı gideri 538.445 TL'dir (31 Aralık 2019: 609.920 TL kıdem tazminatı karşılığı gideri, 411.191 TL izin karşılığı gideri).

20 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
İştirak Kazançları	-	3.500.427
Diğer hizmet gelirleri ⁽¹⁾	743.840	676.936
Temettü gelirleri ⁽²⁾	855.270	484.650
SGK iade primleri ve diğer gelirler ⁽³⁾	225	450
Konusu kalmayan karşılıklar ⁽⁴⁾	315.000	-
Toplam	1.914.335	4.662.463

⁽¹⁾ Müşterilerden alınan havale komisyonları, verilen destek hizmetleri, davalardan yapılan tahsilatlar ve diğer gelirlerden oluşmaktadır.

⁽²⁾ Kurum portföyü temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

⁽³⁾ 225 TL SGK ödemeleri ile ilgili alınan asgari ücret desteğinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2019:450 TL).

⁽⁴⁾ Önceki dönemlerdeki davalar için ayrılan karşılıkların iptal gelirlerinden oluşmaktadır.

<i>Esas faaliyetlerden diğer giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Dava karşılık gideri	58.554	90.450
Diğer gider ve zararlar ⁽¹⁾	957.430	239.014
Toplam	1.015.984	329.464

⁽¹⁾ Hatalı işlemlerden dolayı müşterilere yapılan iadeler, müşterilerin teminatsız kalan bakiyeleri, idari para cezası ve diğer giderler

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21

Finansal gelir ve finansal giderler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, finansal gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Mevduat faiz gelirleri	14.180.057	17.215.986
Ters repo faiz gelirleri	45.711.362	47.292.646
SGMK itfa, kupon faizi ve reeskont gelirleri	25.937.119	2.200.848
Viop ve diğer teminatlar faiz gelirleri	2.538.282	4.515.558
Takasbank para piyasası faiz gelirleri	1.724.745	21.858.814
Türev işlem gelirleri	-	16.581.078
Kur farkı gelirleri	16.055.326	11.124.362
Hisse senedi değerlendirme farkları	55.961	22.829.749
Diğer	762.504	120.223
Toplam	106.965.356	143.739.264
<i>Finansal giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
TPP borçlanma ve kredi faiz giderleri	10.742	10.050.114
Finansman bonusu faiz giderleri	-	35.332.425
Repo faiz giderleri	53.247.093	34.048.064
Kur farkı gideri	11.879.857	9.502.987
Hisse senedi değerlendirme farkları	29.918.767	-
Teminat mektubu komisyonları	76.352	791.805
Türev işlem giderleri	1.467.066	-
Diğer	1.302	364
Toplam	96.601.179	89.725.759

22

Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34") kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

22.1

Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında, çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Kredi risk izleme, günlük kredi bakiyeleri üzerinden teminatların (örneğin hisse senetleri) likidite ve değerinin izlenmesi yoluyla, karşı taraf risklerine günlük limit getirilmesiyle ve kredi için alınan teminatın yeterliliğinin izlenmesiyle gerçekleştirilmektedir. Şirket, emanet olarak tuttuğu teminatı, müşterinin kredi marjını önceden belirlenen limit dahilinde tutmak şartını yerine getirmemesi durumunda satmaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**22.1 Kredi riski (devamı)****Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

31 Aralık 2020	Alacaklar			Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Türev Araçlar	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	295.771.736	36.597.214	263.972.609	-	37.704.473
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	-	295.216.440	36.597.214	263.972.609	-	37.704.473
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	555.296	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	555.296	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 42.395.548 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

(2) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir. Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2019	Alacaklar			Bankalardaki mevduat ⁽¹⁾	Türev Araçlar	Finansal yatırımlar ⁽²⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	494.887	137.077.947	20.639.529	147.414.391	-	13.179.779
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	494.887	136.785.549	20.639.529	147.414.391	-	13.179.779
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	292.398	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	292.398	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 10.190.027 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

(2) Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir. Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**22.2 Likidite riski**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye bağlı vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	260.181.449	260.181.449	260.181.449	-	-
Ticari borçlar	260.181.449	260.181.449	260.181.449	-	-

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Sözleşmeye bağlı vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye bağlı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	124.137.054	124.137.054	124.137.054	-	-
Ticari borçlar	124.137.054	124.137.054	124.137.054	-	-

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Tebliğ 34 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar (A)	633,201,514	360,779,939
Kısa vadeli borçlar (B)	292,434,183	145,654,090
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	2.17	2.48

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**22.3 Piyasa riski***Kur riski*

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama dönemi sonundaki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020			
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	4.465.955	606.658	1.419	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	4.465.955	606.658	1.419	-
5. Ticari alacaklar	14.424.011	1.963.249	1.419	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	14.424.011	1.963.249	1.419	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	18.889.966	2.569.907	2.838	-
10. Ticari borçlar	10.012.016	1.357.846	-	4.500
11. Finansal yükümlülükler				
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	10.012.016	1.357.846	-	4.500
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	10.012.016	1.357.846	-	4.500
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	8.877.950	1.212.061	2.838	(4.500)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (tfrs 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	8.877.950	1.212.061	2.838	(4.500)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**22.3 Piyasa riski (devamı)***Kur riski (devamı)*

	31 Aralık 2019			
	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	3.741.288	626.937	2.579	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	3.741.288	626.937	2.579	-
5. Ticari alacaklar	9.864.778	1.660.235	334	62
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	9.864.778	1.660.235	334	62
9. Toplam varlıklar (4+8)	13.606.066	2.287.172	2.913	62
10. Ticari borçlar	9.842.549	1.648.809	334	6.630
11. Finansal yükümlülükler				
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	9.842.549	1.648.809	334	6.630
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	9.842.549	1.648.809	334	6.630
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	3.763.517	638.363	2.579	(6.568)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (tfrs 7.b23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.763.517	638.363	2.579	(6.568)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**22.3 Piyasa riski (devamı)***Kur riskine duyarlılık*

Şirket, başlıca Avro, ABD Doları ve diğer döviz kurları riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in Avro, ABD Doları ve diğer döviz kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

31 Aralık 2020		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.779.427	(1.779.427)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.779.427	(1.779.427)
<u>Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	5.113	(5.113)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	5.113	(5.113)
<u>Diğer dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde:</u>		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	(8.950)	8.950
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	(8.950)	8.950
Toplam (3+6+9)	1.775.590	(1.775.590)
31 Aralık 2019		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde</u>		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	758.401	(758.401)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	758.401	(758.401)
<u>Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:</u>		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	3.430	(3.430)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	3.430	(3.430)
<u>Diğer dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde:</u>		
7- Diğer net varlık / yükümlülüğü	(9.127)	9.127
8- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer net etki (7+8)	(9.127)	9.127
Toplam (3+6+9)	752.704	(752.704)

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**22.3 Piyasa riski (devamı)***Fiyat riski*

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, BİST Pay Piyasası endekslerinde %20'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

31 Aralık 2020	Kar / (zarar)		Özkaynak ^(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	31.191	(31.191)	31.191	(31.191)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	-	-	234.996	(234.996)
Toplam	31.191	(31.191)	266.187	(266.187)

(*) Kar / (zarar) değişimi de içermektedir.

31 Aralık 2019	Kar / (zarar)		Özkaynak ^(*)	
	% 20'lik artış	% 20'lik azalış	% 20'lik artış	% 20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	8.465.776	(8.465.776)	8.465.776	(8.465.776)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senetleri	-	-	85.446	(85.446)
Toplam	8.465.776	(8.465.776)	8.551.222	(8.551.222)

(*) Kar / (zarar) değişimi de içermektedir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**22.3 Piyasa riski (devamı)***Faiz oranı riski*

Şirket, sahip olduğu nakdi günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir.

		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	566.629	332.450
	Bankalardaki vadeli mevduat	129.492.235	97.152.042
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	42.395.548	10.190.027
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	74.794.386	57.978.799
	Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	37.137.844	12.847.329

Faiz pozisyonu tablosu

Hisse senetleri finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla vergi öncesi net dönem karı/zararına ve özkaynaklara olan etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Duyarlılık analizi, aynı esaslara göre 2019 yılı için de uygulanmıştır.

	Kar / (zarar)		Özkaynak	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Aralık 2020				
Finansal yatırımlar	(1.185.518)	1.249.414	(1.185.518)	1.249.414
31 Aralık 2019				
Finansal yatırımlar	(2.729.714)	4.389.395	(2.729.714)	4.389.395

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**22.4 Sermaye yönetimi**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak tanımlandığından, sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 28.693.544 TL olmalıdır.

Ayrıca, Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34'de getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar,

4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 342.669.019 TL'dir (31 Aralık 2019: 213.667.772 TL). Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

Şirket gerek finansal durum tablosunda gerekse finansal durum tablosu dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34'de belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır. Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Pozisyon riski	21.146.668	15.323.435
Karşı taraf riski	25.375.287	18.559.812
Toplam risk karşılığı	46.521.955	33.883.247

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

23

Finansal araçlar**Gerçeğe uygun değer açıklamaları**

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal aktiflerin ve pasiflerin kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	37.860.428	-	-	37.860.428
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) (*)	1.174.981	1.517.254	4.078.360	6.770.595
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	55.508.661	-	-	55.508.661
Finansal yatırımlar (uzun vadeli) (*)	427.230	1.517.254	2.938.800	4.883.284

(*) Maliyet değeri ile kayıtlarda tutulan 12.500 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları dahil edilmemiştir

(*) Maliyet değeri ile kayıtlarda tutulan 5 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları dahil edilmemiştir

(*) Maliyet değeri ile kayıtlarda tutulan 12.500 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları dahil edilmemiştir

(*) Maliyet değeri ile kayıtlarda tutulan 5 TL tutarındaki hisse senedi yatırımları dahil edilmemiştir

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

23

Finansal araçlar (devamı)**Gerçeğe uygun değer açıklamaları (devamı)****Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması (devamı)**

Gerçeğe uygun değeri, seviye 3 üzerinden gösterilen Halk Faktoring A.Ş.'nin gerçeğe uygun değeri, bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından, karşılaştırılabilir firma değeri yöntemine göre değeri piyasa değeri/defter değeri çarpanı kullanılarak bulunan tutar ile net aktif değerine göre hesaplanan tutarın eşit ağırlıklı ortalaması alınarak hesaplanmıştır.

Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., gerçeğe uygun değeri, piyasada oluşan fiyatla belirlenmiş olup, yukarıdaki tabloda seviye 1 olarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul'a iştirak oranı %0,377'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 15.971.094 TL olan 159.711 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul'un 15 Ocak 2018 tarihli ve 2018/6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi finansal tablolarda özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

24

Diğer hususlar

Amerika Birleşik Devletleri Adalet Bakanlığı'na bağlı New York Güney Bölge Savcılığı tarafından 15 Ekim 2019 tarihinde Ana Ortaklık Banka eski yöneticisi hakkındaki İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili davada ileri sürülen iddiaların tekrar edildiği bir iddianame hazırlanarak Ana Ortaklık Banka hakkında dava açılmıştır.

Ana Ortaklık Banka ilk etapta Bölge Mahkemesi'ne 4 Kasım 2019 tarihinde müracaat ederek şahsi yargı yetkisine itiraz ve reddi hakim konularının görüşüleceği özel oturumlu duruşma yapılmasını talep etmiştir. Bölge Mahkemesi, özel oturumlu duruşma talebini 5 Aralık 2019 tarihinde reddetmiştir. Ana Ortaklık Banka, 17 Aralık 2019 tarihinde İkinci İstinaf Mahkemesi'ne itiraz ederek Bölge Mahkemesi kararını temyiz etmiştir. İkinci İstinaf Mahkemesi, Ana Ortaklık Banka'nın yaptığı itirazı 21 Şubat 2020 tarihinde reddetmiştir.

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu tarafından 27 Mart 2020 tarihli toplantısında; 31 Mart 2020 tarihinde Bölge Mahkemesi nezdinde davanın esasatan görüşülmeye başlanacağı duruşmaya Ana Ortaklık Banka temsilcilerinin katılmasına, dava tebliğinin kabul edilmesine ve dava sürecinde Ana Ortaklık Banka'yı vekâleten temsil etmek üzere Williams&Connolly hukuk firmasının görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Bölge Mahkemesi nezdinde 31 Mart 2020 tarihinde yapılan duruşmada; küresel ölçekte yaşanan COVID-19 salgını nedeniyle duruşmanın önce 9 Haziran 2020 tarihine ve akabinde 30 Haziran 2020 tarihine ertelenmesine karar verilmiştir.

Bölge Mahkemesi nezdinde 30 Haziran 2020 tarihinde yapılan duruşmada; reddi hakim itirazı, delillere yönelik istemler ve diğer istemlerin sunulması ile ilgili takvim belirlenmiş, jürili duruşmanın 1 Mart 2021 tarihinde yapılmasına karar verilmiş ancak daha sonrasında dava takvimi 26 Ekim 2020 tarihinde tekrar revize edilmiştir. Buna göre jürili duruşmaların 3 Mayıs 2021 tarihinde başlaması karara bağlanmıştır. Bu kapsamda; Ana Ortaklık Banka, 14 Temmuz 2020 tarihinde reddi hakim talebine, 10 Ağustos 2020 tarihinde de iddianamenin düşürülmesine yönelik diğer taleplerine dair dilekçelerini Bölge Mahkemesine sunmuştur.

Ana Ortaklık Banka'nın reddi hakim talebi, Bölge Mahkemesi tarafından 24 Ağustos 2020 tarihinde, İkinci İstinaf tarafından da 23 Aralık 2020 tarihinde reddedilmiştir.

HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

24

Diğer hususlar (devamı)

Ana Ortaklık Banka'nın iddianamenin düşürülmesine ilişkin talebi, Bölge Mahkemesi tarafından 1 Ekim 2020 tarihinde reddedilmiştir. Ana Ortaklık Banka, iddianamenin düşürülmesi talebi kapsamında bulunan Yabancı Devlet Dokunulmazlığı (ABD mahkemelerinin yargı yetkisinden muaf olmak) hususunu İkinci İstinaf Mahkemesi nezdinde temyiz etmiştir. İkinci İstinaf Mahkemesi, 23 Aralık 2020 tarihinde Ana Ortaklık Banka'nın temyiz talebini esastan görüşmek üzere kabul etmiş ve aynı zamanda Bölge Mahkemesi sürecine ilişkin olarak durdurma kararı vermiştir. Bu gelişmeler dahilinde jürili duruşmaların 3 Mayıs 2021 tarihinde başlaması yerine yeni bir takvim oluşturulması beklenmektedir.

Ayrıca, ABD New York Güney Bölge Mahkemesi nezdinde, bazı müşteriler tarafından "sözde yaptırım ihlallerinden dolayı İran'dan alacaklarını tahsil edemedikleri gerekçesiyle" Ana Ortaklık Banka hakkında 27 Mart 2020 tarihinde tazminat talebi ile hukuk davası açılmıştır. İlgili dava Ana Ortaklık Banka'nın avukatlarına 1 Temmuz 2020 tarihinde tebliğ edilmiştir. Ana Ortaklık Banka, müşterilerin şikâyetnamesinin reddedilmesi dolayısıyla davanın düşmesi gerektiğine yönelik dilekçesini 25 Eylül 2020 tarihinde mahkemeye sunmuştur. Bu kapsamdaki dilekçe süreci 16 Aralık 2020 tarihinde tamamlanmıştır. Bölge Mahkemesi'nde görülmekte olan hukuk davası süreci devam etmektedir.

Ana Ortaklık Banka gerek ceza davası gerekse hukuk davasına ait yargılama süreçlerini, konusunda uzman ABD'li hukuk firmaları aracılığıyla yakından takip etmektedir.

19 Temmuz 2019 tarihinde tahliye edilerek Türkiye'ye dönen Ana Ortaklık Banka'nın eski yöneticisiyle ilgili ceza ile sonuçlanan davanın temyiz süreci tamamlanmış olup, ilk yargılamaya dair karar onaylanmıştır.

COVID 19 Etkileri

2019 yılı Aralık ayında Çin'in Wuhan kentinde ortaya çıkan yeni koronavirüs tipi COVID-19, tüm dünyada ölümcül solunum yolu hastalıklarına yol açmış ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020 tarihinde küresel salgın olarak nitelendirilmiştir. Pandemi haline gelen hastalığın olumsuz etkilerinden korunma amaçlı olarak tüm dünyada çeşitli önlemler alınmış, alınan önlemler nedeni ile de ekonomilerde daralmalar meydana gelmiştir.

Salgının etkilerinin Şirket finansal tabloları üzerindeki olası etkileri, ilgili Birimler ve Şirket yönetimi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir. Şirket yönetimi salgının ekonomik etkilerinin Şirket'in finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olmadığı sonucuna ulaşmıştır.

25

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Yönetim Kurulunun 3 Şubat 2021 tarih ve 2021/8 sayılı kararıyla Şirketin Genel Müdürlüğü'nün, halen faaliyette bulunduğu "Halide Edip Adıvar Mahallesi Darülaceze Caddesi No:20 Şişli/İstanbul" adresinden taşınarak "Barbaros Mahallesi Mor Sümbül Sokak WBC İş Merkezi Blok No:9 İç Kapı No:21 Ataşehir/İstanbul" adresindeki yeni binasında 1 Mart 2021 tarihi itibarıyla hizmet vermeye başlamasına karar verilmiştir.



Barbaros Mah. Mor Sümbül Sk.
WBC İş Merkezi, Blok No: 9, İç Kapı No: 21,
Ataşehir/İstanbul
Telefon: 0216 285 09 00
Faks: 0216 688 53 90
www.halkyatirim.com.tr



Barbaros Mah. Mor Sümbül Sk.
WBC İş Merkezi, Blok No: 9, İç Kapı No: 21,
Ataşehir/İstanbul
Telefon: 0216 285 09 00
Faks: 0216 688 53 90
www.halkyatirim.com.tr