

PERFORMANS & FİNANSAL SONUÇLAR-6A19

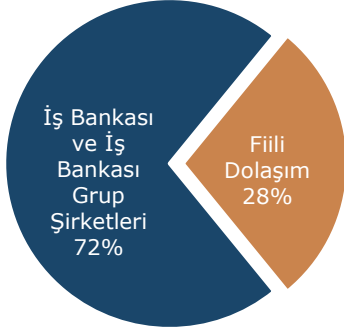
31 Temmuz 2019

**Performans & Finansal
Sonuçlar – 6A19**

Bizi Tanıyın

Sermaye Piyasaları
Finansal Sonuçlar

Ortaklık Yapısı



Kredi Derecelendirme Notu (SAHA Rating)
Uzun Vadeli Ulusal: AA+ Stabil görünüm
Kısa Vadeli Ulusal : A1+ Stabil görünüm

Faaliyetler

- Aracılık
- Yatırım Danışmanlığı
- Portföy Yönetimi
- Kurumsal Finansman
- Araştırma

Bağlı Ortaklıklar*

İş Girişim Sermayesi Yat. O. A.Ş.: (Pay: 29.1%) (ISGSY)

Payları 2004'ten beri Borsa'da işlem gören Şirket, gerçekleştirdiği 11 çıkıştan ABD Doları bazında %26,5 yıllık bileşik getiri elde etti.

İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.: (Pay: %28,9) (ISYAT)

Türkiye'nin önde gelen yatırım ortaklığı, 251,1 milyon TL portföy büyüklüğüyle sektörün yaklaşık %50'sini oluşturuyor; payları 1996'dan beri işlem görüyor.

İş Portföy Yönetimi A.Ş.: (Pay: %70,0)

Yönettiği 41,4 milyar TL fon büyüklüğü ile Türkiye'nin lider portföy yönetim şirketi.

Maxis Investments Ltd.: (Pay: %100,0)

Londra merkezli sermaye piyasalarında aracılık lisansına sahip aracı kurum.

Efes Varlık Yönetim A.Ş.: (Pay: %74,0)

Özellikle bankaların sorunlu alacaklarının yönetimi konusunda faaliyet gösteriyor.

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi .: (Pay:%100,0)

Yeni fonlar çıkarmaya başladı.

* Sahip olunan doğrudan paylar

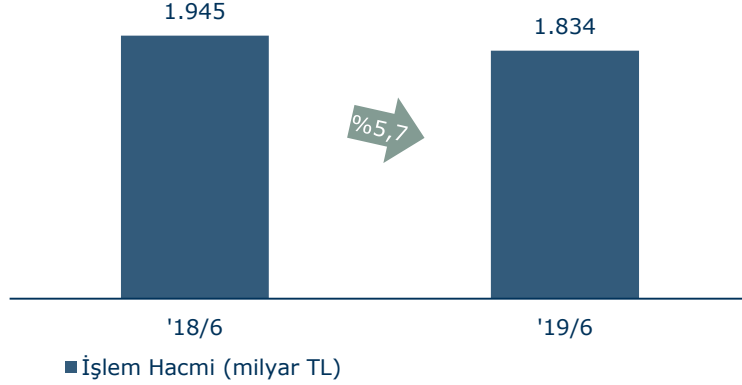
**Performans & Finansal
Sonuçlar – 6A19**

Bizi Tanıyın
Sermaye Piyasaları
Finansal Sonuçlar

Sermaye Piyasaları Paylar

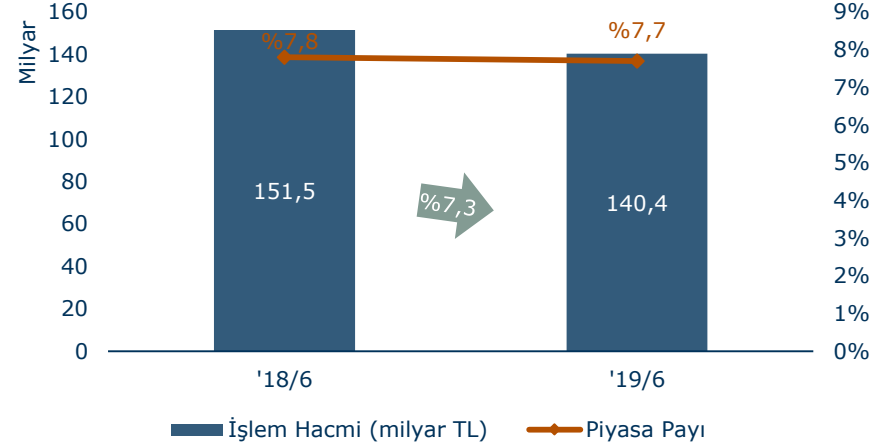
4

Borsa İstanbul Pay Piyasası



Kaynak: Borsa İstanbul, Pay Piyasası Verileri
Üye Bazında İşlemler

İş Yatırım



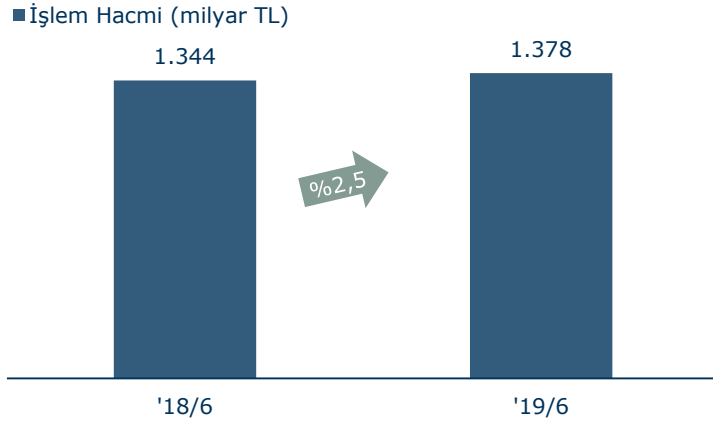
Yatırım Şirketi 1	%12,7
Yatırım Şirketi 2	%8,5
Yatırım Şirketi 3	%7,8
İş Yatırım	%7,7
Yatırım Şirketi 5	%6,7

Küresel ve yurt içi yoğun gündem Pay Piyasası işlem hacminin geçen yılın aynı dönemine göre %5,7 azalmasına neden oldu

Yılın ilk yarısında işlem hacmimiz piyasaya paralel yıllık %7,3 gerilerken %7,7 pay ile piyasada dördüncü sırada yer aldık

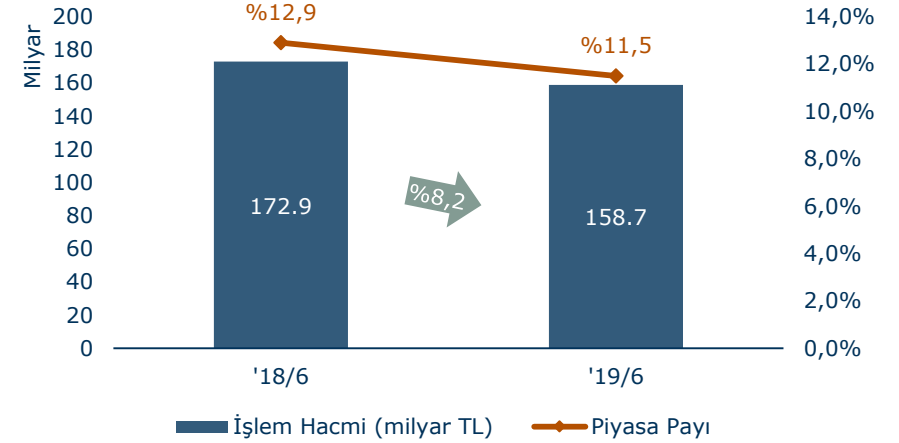


VİOP



Kaynak: Borsa İstanbul, VİOP Verileri
Üye Bazında İşlemler

İş Yatırım

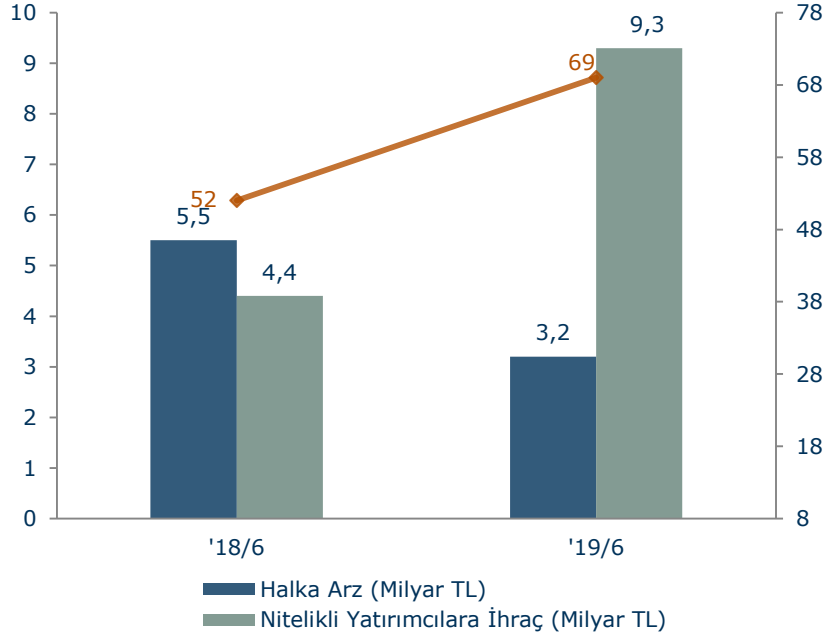


Yatırım Şirketi 1	%15,4
İş Yatırım	%11,5
Yatırım Şirketi 2	%8,0
Yatırım Şirketi 3	%6,0
Yatırım Şirketi 4	%5,8

VİOP işlem hacmi 2018 ilk yarıyıl hacminin çok az üstünde gerçekleşirken endeks sözleşmeleri toplam işlem hacminin %50'sini oluşturdu

İşlem hacmimiz yıllık %8,2 düşerken %11,5 pay ile piyasada ikinci sırada yer aldık

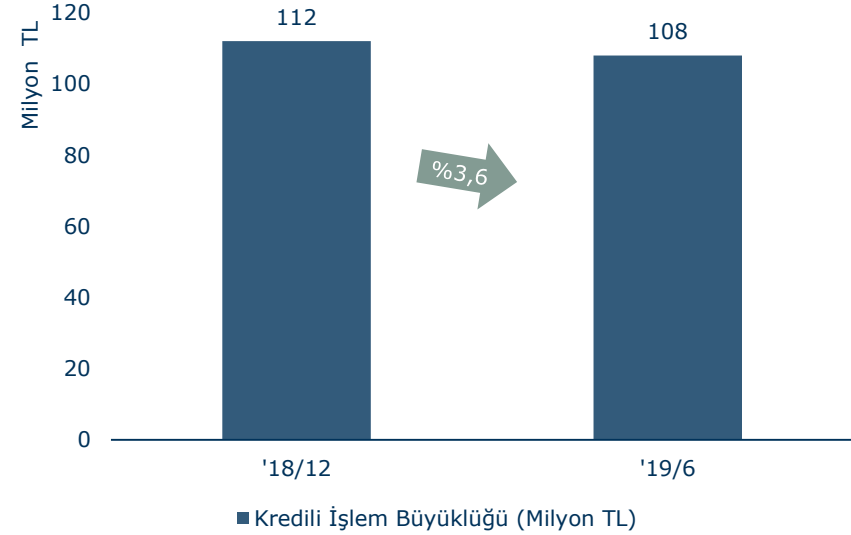
Borçlanma Aracı İhraçları - İş Yatırım



Kaynak: Borsa İstanbul, Halka Arz Verileri

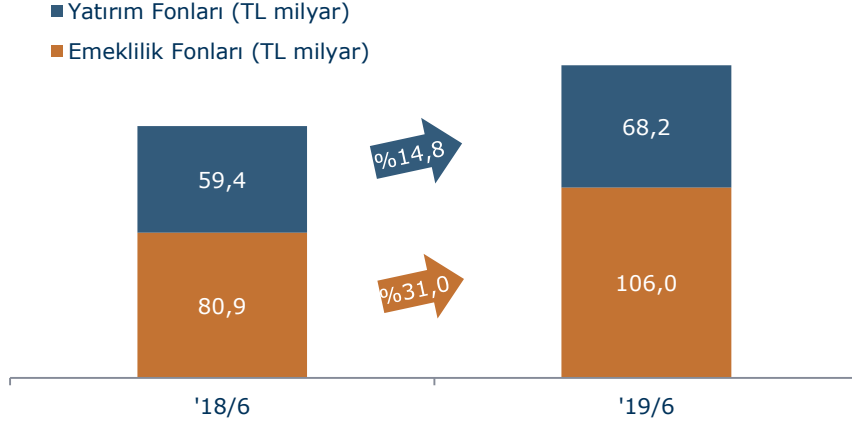
12,5 milyar TL nominal değerinde 69 adet borçlanma aracı ihracına aracılık ederken %12,5 pay ile piyasada ilk sırada yer aldık

Kredili Menkul Kıymet İşlemleri - İş Yatırım



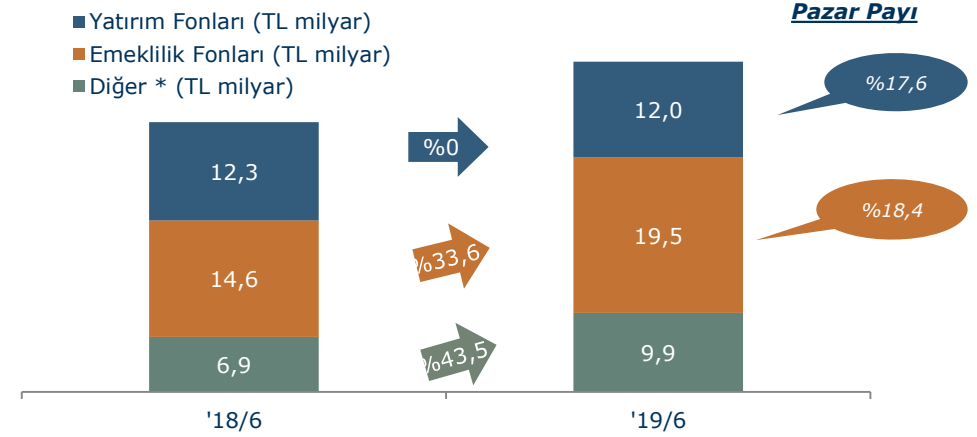
Kredili menkul kıymet işlem büyüklüğümüz yılın ilk yarısında yüksek volatilité ve faiz oranları nedenleriyle 2018/12 büyüklüğüne yakın seviyede gerçekleşti

Yönetilen Varlık Büyüklüğü - Sektör



Kaynak: İş Portföy

Yönetilen Konsolide Varlık Büyük. - İş Portföy



* Diğer fonlar özel portföy yönetimi, alternatif yatırım ürünleri, Turkishfund (SICAV) ve İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. portföyünü içermektedir.

Bireysel emeklilik fonları yıllık %31 büyüme kaydederek 106 milyar TL'ye ulaşırken geçen yıl daralan yatırım fonları yıllık %14,8 büyüyerek 68,2 milyar TL oldu

Yönetilen konsolide varlık büyüklüğü yıllık bazda %22,5 artarak 41.4 milyar TL olurken emeklilik fonları büyüklüğü geçen yılın aynı dönemine göre %33,6 arttı

**Performans & Finansal
Sonuçlar – 6A19**

Bizi Tanıyın
Sermaye Piyasaları
Finansal Sonuçlar

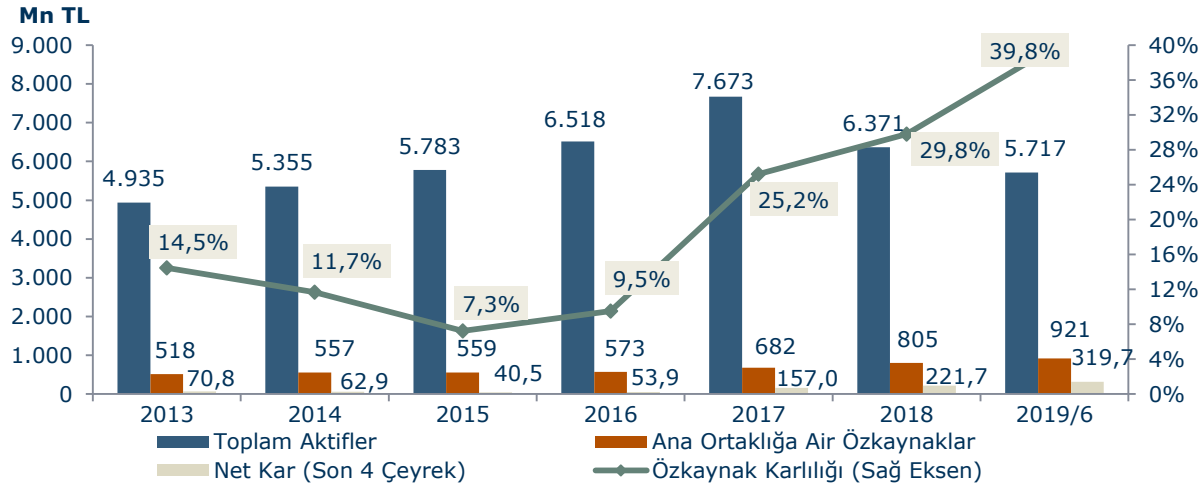
Konsolide Net Kar= [İş Yatırım Bireysel Net Kar + İştirak Etkisi] – Eliminasyon Düzeltmesi

	Net Kar (TL mn)	6A18	6A19	Yıllık Değişim (%)
İş Yatırım Bireysel Net Kar	İş Yatırım (Solo)	118.7	215.4	81,5
	Maxis Investments	(1.6)	(0.2)	a.d.
	İş Yatırım Ortaklığı	2.3	11.1	382.6
	İş Girişim	(1,4)	(3.6)	a.d.
	İş Portföy	8.9	11.6	30.3
	Efes Varlık Yönetim	2.3	(5.8)	a.d.
	Maxis Girişim Sermayesi PY	-	(0.7)	-
	Eliminasyon Düzeltmesi	(24.0)	(24.6)	-
Konsolide Net Kar	Konsolide Net Kar	105,2	203.2	93,2

- Ner kar dağılımında ana ortaklığa ait net kar dolaylı paylar nedeniyle kamuya açıklanan mali tablolardan farklılıklar içerebilir.
- Eliminasyon bilgisi kamuya açıklanan mali tablolardan farklılık içerebilir.

Solo net karımız yıllık %81,5 artarak 215.4 mn TL olarak gerçekleşirken konsolide net karımız yıllık %93,32 artarak 203.2 mn TL oldu

İş Yatırım - Konsolide Bin TL	6A18	6A19	Yıllık Değişim (%)
Toplam Varlıklar	8.285.912	5.717.452	(31,0)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	685.191	921.108	34,4
Net Dönem Karı	105.189	203.188	93,1

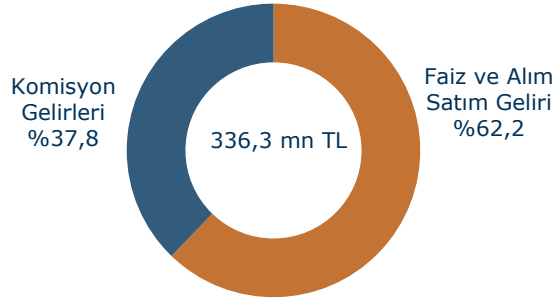


Konsolide özkaynak karlılığımız %39,8 olarak açıklanırken solo özkaynak karlılığımız %43,6' ya yükseldi

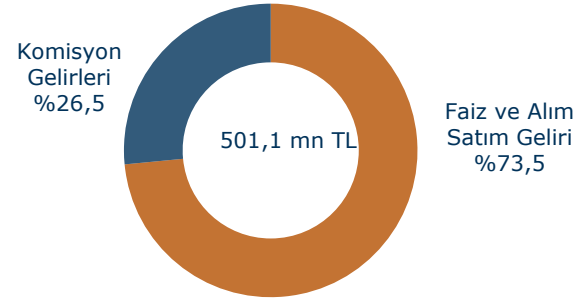
Operasyonel Gelirler (Bin TL)	6A18	6A19	Yıllık Değişim(%)
Faiz ve Alım Satım Geliri*	209.316	368.215	75,9
Komisyon Gelirleri	127.016	132.882	4,6
Toplam Faaliyet Gelirleri	336.332	501.101	48,9

* Girişim sermayesi, yatırım ortaklığı ve kaldıraçlı alım satım işlem gelirlerini de içermektedir.

Operasyonel Gelirler - 6A18



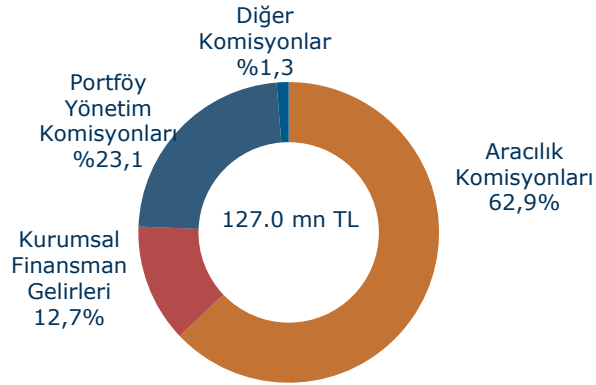
Operasyonel Gelirler - 6A19



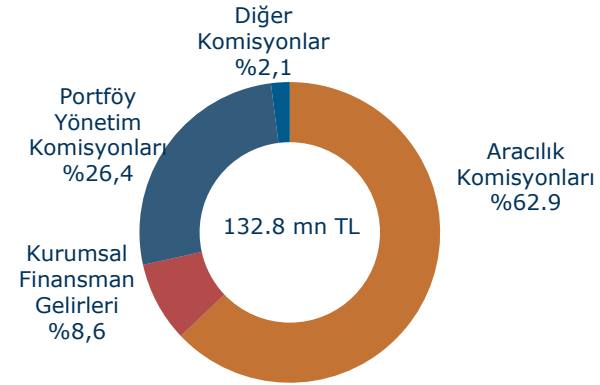
Operasyonel gelirlerimiz geçen yılın aynı dönemine göre %48,9 arttı

Komisyon Gelirleri (Bin TL)	6A18	6A19	Yıllık Değişim(%)
Aracılık Komisyonları	79.903	83.583	4,6
Kurumsal Finansman Gelirleri	16,148	11,475	(28,9)
Portföy Yönetim Komisyonları	29.321	35.151	19,9
Diğer Komisyonlar	1,644	2,673	62,6
Toplam	127.016	132.882	4,6

Komisyon Gelirleri – 6A18



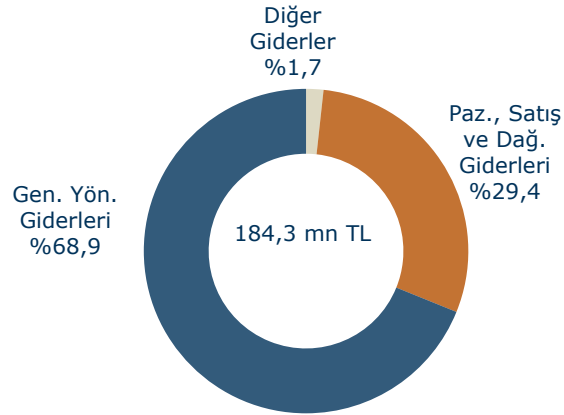
Komisyon Gelirleri – 6A19



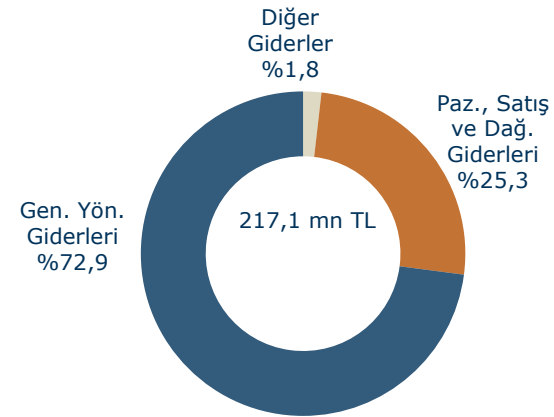
Aracılık gelirleri toplam komisyon gelirleri içinde %62,9 ile en yüksek paya sahip olurken yıllık %19,9 artan portföy yönetim komisyonları %26,4 ile en yüksek ikinci paya sahip oldu

Operasyonel Giderler (Bin TL)	6A18	6A19	Yıllık Değişim(%)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(54.163)	(54.824)	-
Genel Yönetim Giderleri	(126.926)	(158.308)	24,7
Diğer Giderler	(3,180)	(3,939)	23,9
Toplam	(184,269)	(217.071)	17,8

Operasyonel Giderler – 6A18

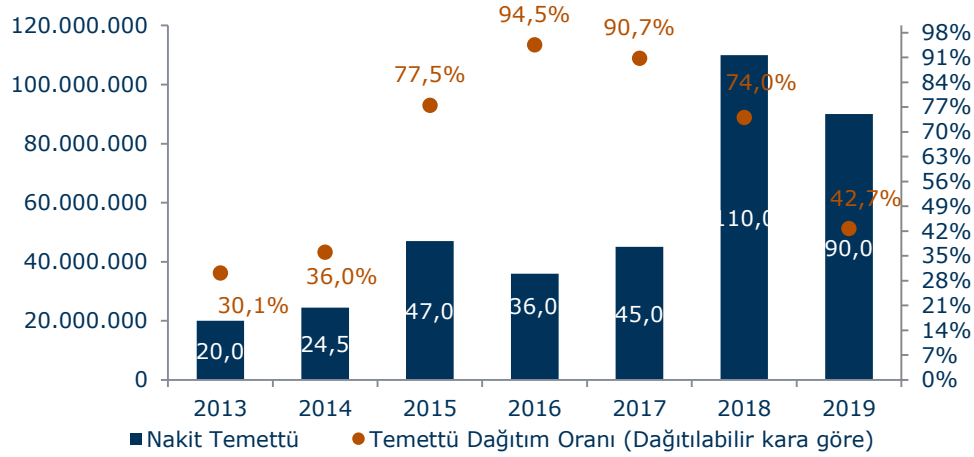


Operasyonel Giderler – 6A19

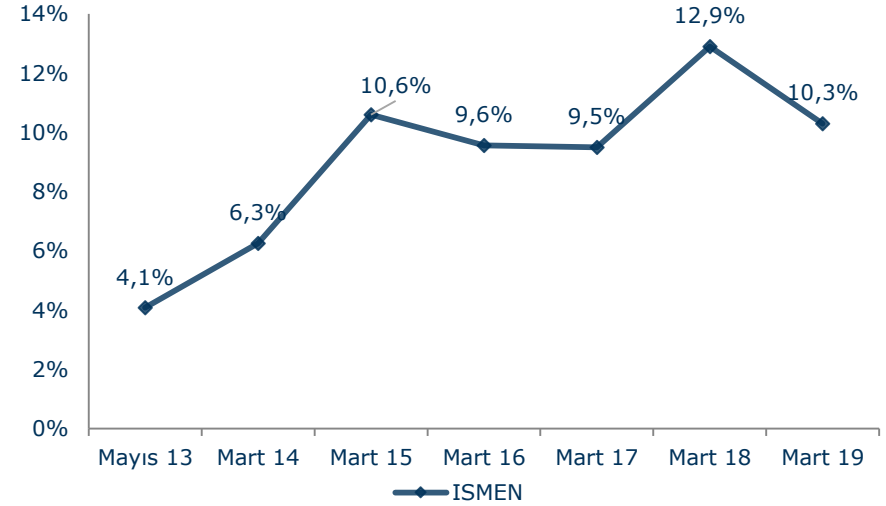


Operasyonel giderlerimiz yıllık %17,8 artarken gider/gelir rasyomuz %43,3'e geriledi (6A18:%54,8)

Nakit temettü - ISMEN



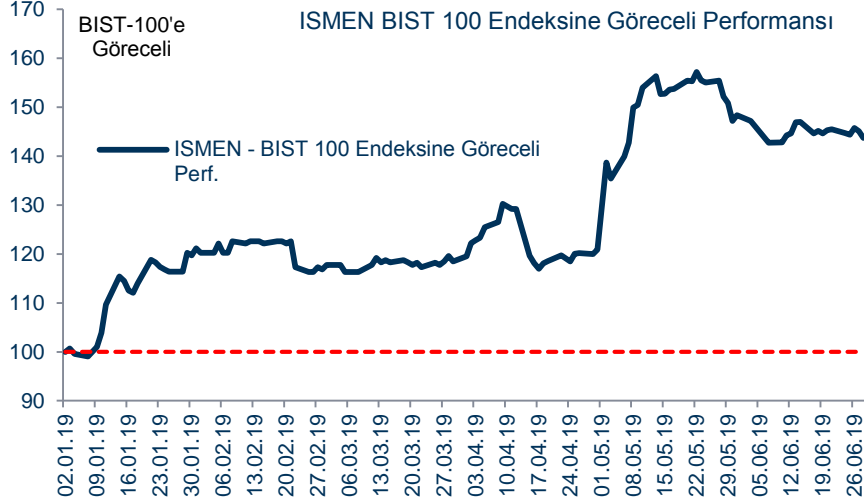
Temettü Verimliliği - ISMEN



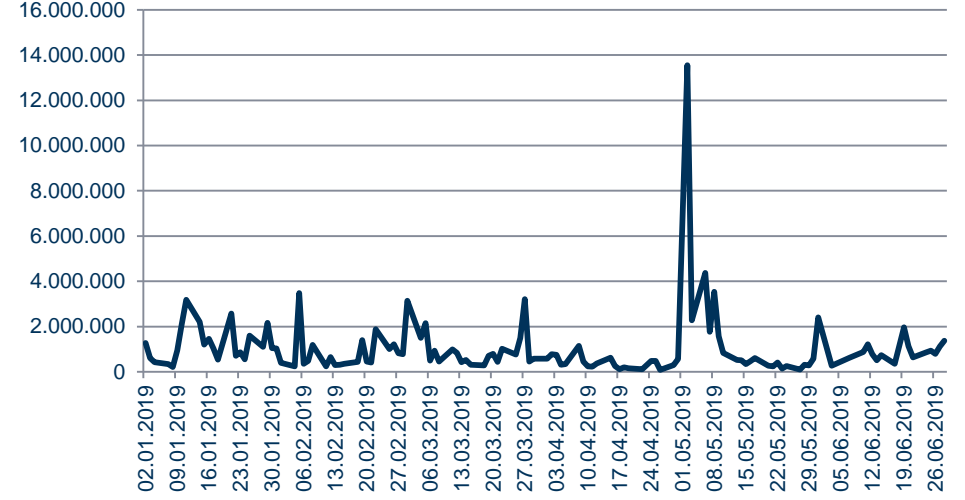
Mart 2019'da 90 mn TL brüt nakit temettü ödemesi yaptık

2019 temettü verimliliğimiz %10,3 oldu

Fiyat Performansı – ISMEN



Günlük Ortalama İşlem Hacmi – ISMEN



ISMEN 2019 yılının ilk yarısında %57,3 fiyat performansı ile BIST 100'ün %48,8 üzerinde getiri sağladı

Kenan Ayvacı

Genel Müdür Yardımcısı

Tel : +90 0212 350 25 00
Faks : +90 0212 350 20 01
e-posta : kayvaci@isyatirim.com.tr

Ozan Altan

Müdür

Tel : +90 212 350 28 72
Faks : +90 212 350 20 01
e-posta : oaltan@isyatirim.com.tr

Yatırımcı İlişkileri, pay ve menfaat sahiplerine ticari sır kapsamı dışında kalan, gerekli bilgi ve açıklamaların zamanında, hızlı, doğru, tam, karşılaştırılabilir ve kolay erişilebilir olarak iletilmesinden sorumludur

Burada yer alan bilgiler İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

PERFORMANS & FİNANSAL SONUÇLAR-6A19

31 Temmuz 2019