

# PERFORMANS & FİNANSAL SONUÇLAR-3A19

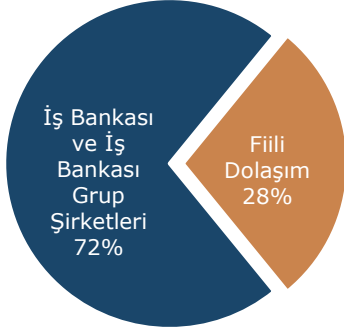
30 Nisan 2019

**Performans & Finansal  
Sonuçlar – 3A19**

**Bizi Tanıyın**

Sermaye Piyasaları  
Finansal Sonuçlar

## Ortaklık Yapısı



### Kredi Derecelendirme Notu

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, 234,7 milyon TL portföy büyüklüğüyle sektörün yaklaşık %50'sini oluşturuyor; payları 1996'dan beri işlem görüyor.

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

Yönettiği 38,6 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)

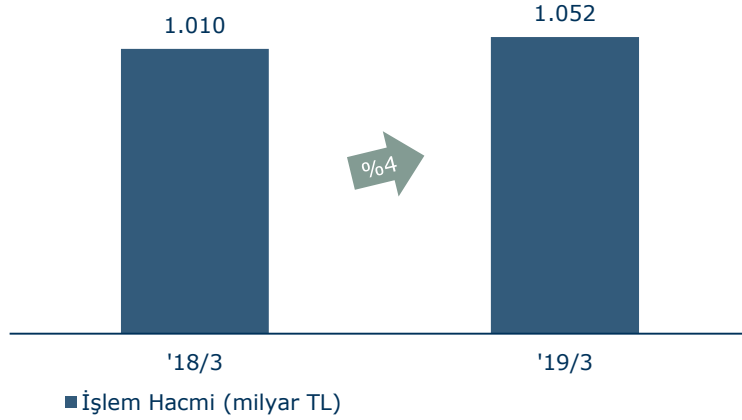
Yeni kurulan şirket SPK'dan faaliyet yetkisini aldı ve yeni fonlar çıkarmaya başladı.

\* Sahip olunan doğrudan paylar

**Performans & Finansal  
Sonuçlar – 3A19**

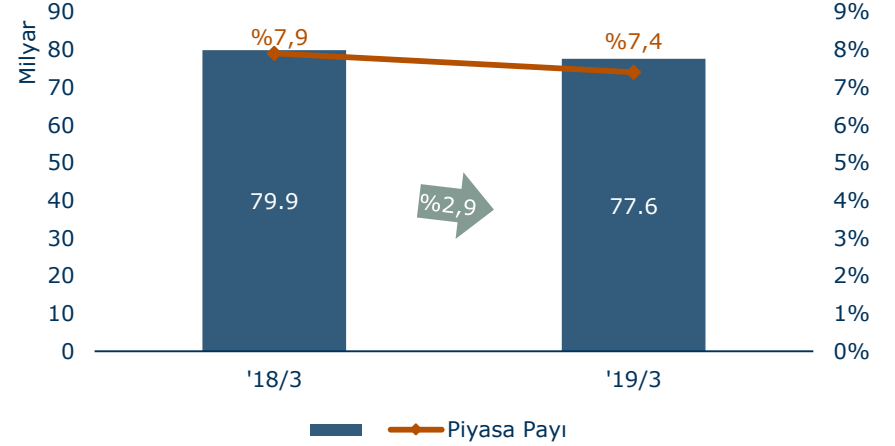
Bizi Tanıyın  
**Sermaye Piyasaları**  
Finansal Sonuçlar

## Borsa İstanbul Pay Piyasası



Kaynak: Borsa İstanbul, Pay Piyasası Verileri Üye Bazında İşlemler

## İş Yatırım

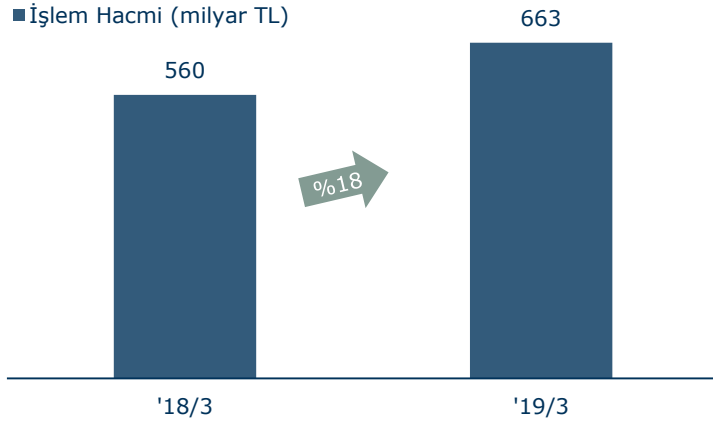


|                      |       |
|----------------------|-------|
| Yatırım Şirketi 1    | %13,0 |
| Yatırım Şirketi 2    | %8,5  |
| Yatırım Şirketi 3    | %8,3  |
| <b>#4</b> İş Yatırım | %7,4  |
| Yatırım Şirketi 4    | %6,5  |

Pay Piyasası işlem hacmi geçen yılın aynı dönemine göre %4 artarken BIST 100 ilk çeyreği 93.784 seviyesinden tamamladı (2018 kapanış: 91.270)

İlk çeyrekte Pay Piyasası işlem hacmimiz yıllık %2,9 gerilerken pazar payımız %7,4 oldu

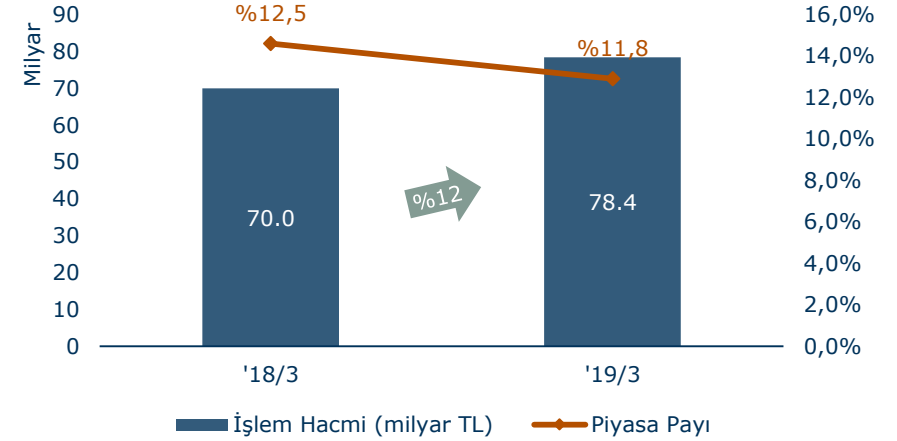
## VİOP



Kaynak: Borsa İstanbul, VİOP Verileri  
Üye Bazında İşlemler

VİOP işlem hacmi geçen yılın aynı dönemine göre %18 arttı

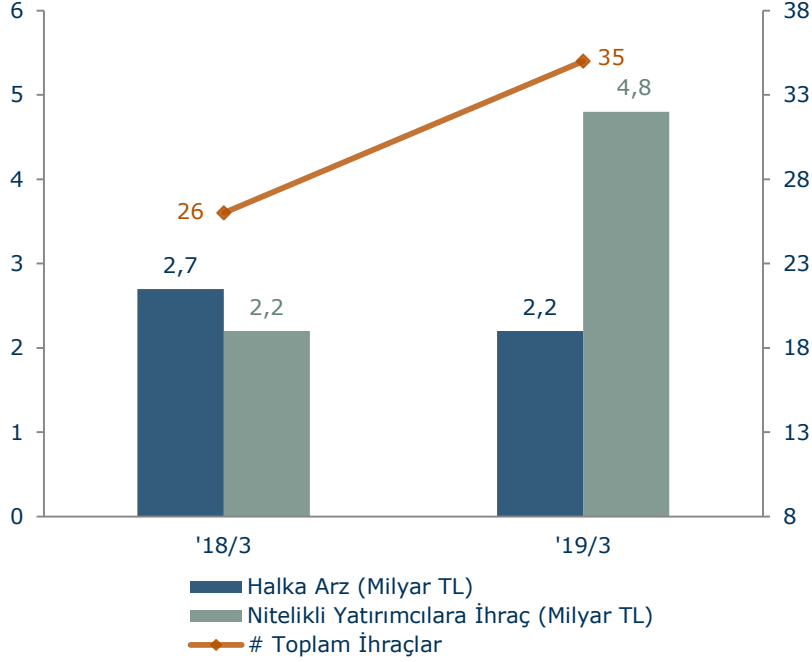
## İş Yatırım



|                      |       |
|----------------------|-------|
| Yatırım Şirketi 1    | 14.9% |
| <b>#2</b> İş Yatırım | 11.8% |
| Yatırım Şirketi 2    | 8.2%  |
| Yatırım Şirketi 3    | 6.4%  |
| Yatırım Şirketi 4    | 6.3%  |

VİOP işlem hacmimizi yıllık %12 artırdık ve %11,8 pazar payı elde ettik

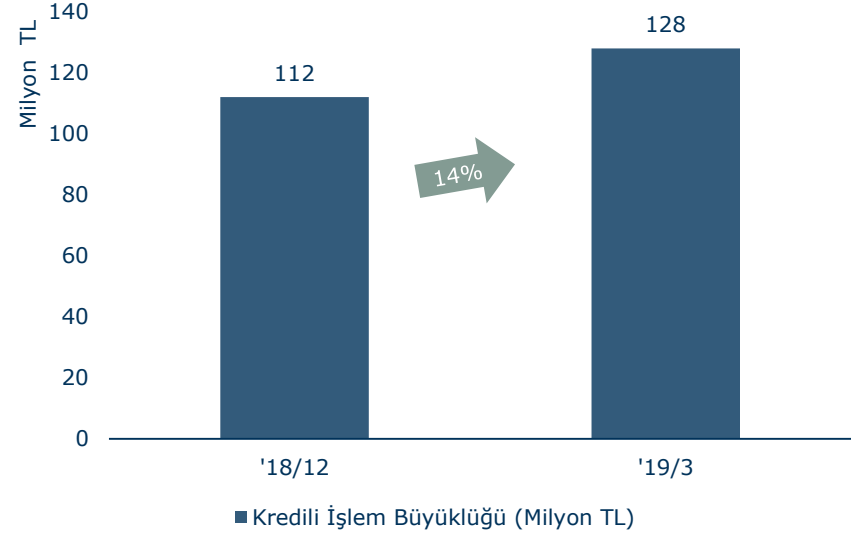
## Borçlanma Aracı İhraçları - İş Yatırım



Kaynak: Borsa İstanbul, Halka Arz Verileri

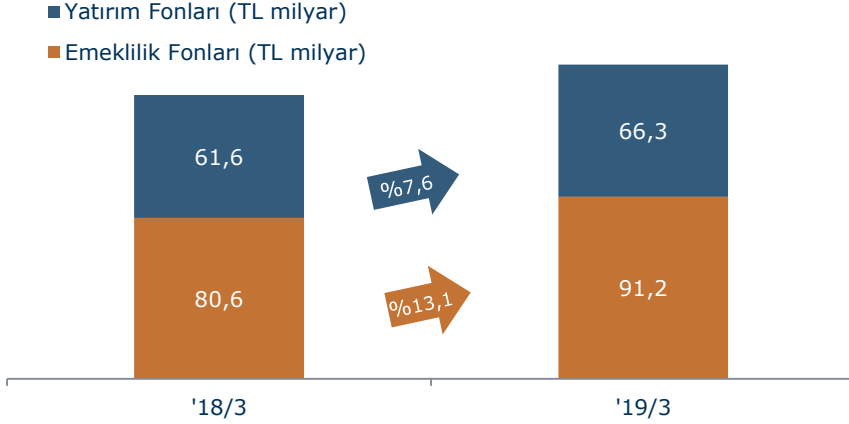
Yıllık %42,9 artışla 7,0 milyar TL nominal değerde 35 adet borçlanma aracı ihracına aracılık ederken %14,1 pay ile pazarda lider konumda olduk

## Kredili Menkul Kıymet İşlemleri - İş Yatırım



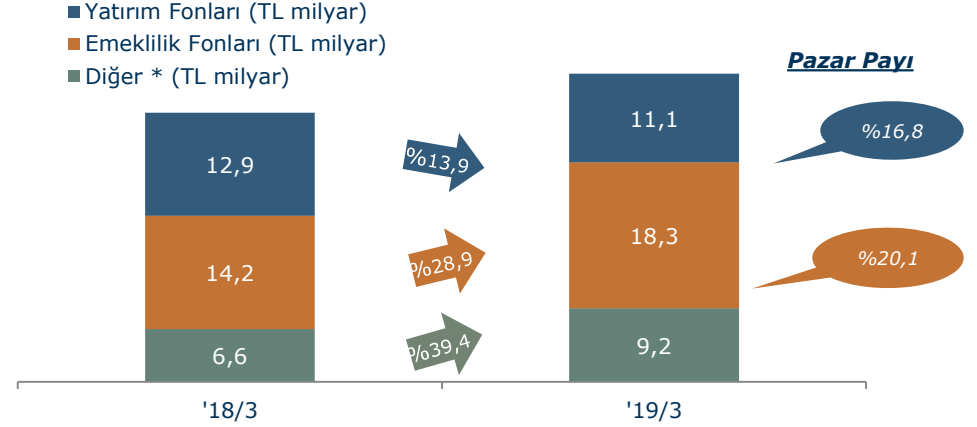
Kredili menkul kıymet işlem büyüklüğümüz 2018 sonuna göre %14 artış gösterdi

## Yönetilen Varlık Büyüklüğü - Piyasa



Kaynak: SPK & İş Portföy

## Yönetilen Konsolide Varlık Büyüklüğü - İş Portföy



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

Bireysel emeklilik fonları yıllık %13,1 artarak 91,2 milyar TL'ye yükselirken 2018 yılında daralan yatırım fonları yıllık %7,6 artışla 66,3 milyar TL oldu

Yönetilen konsolide varlık büyüklüğü yıllık bazda %14,5 artarak 38,6 milyar TL'ye yükselirken emeklilik fonları büyüklüğü yıllık 28,9 artış kaydetti



**Performans & Finansal  
Sonuçlar – 3A19**

Bizi Tanıyın  
Sermaye Piyasaları  
**Finansal Sonuçlar**

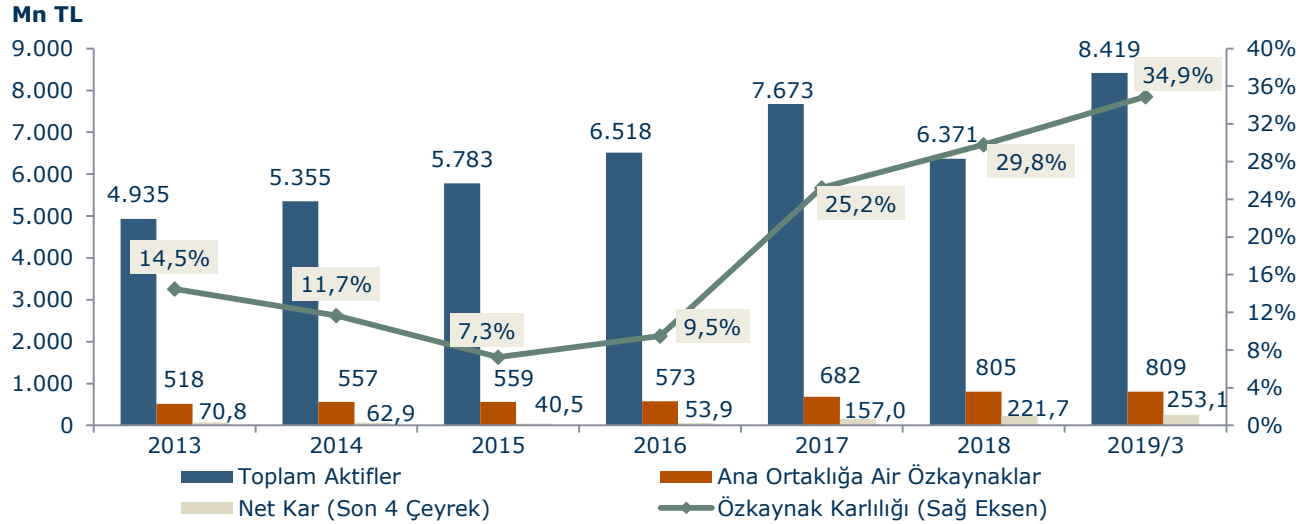
Konsolide Net Kar= [İş Yatırım Bireysel Net Kar + İştirak Etkisi] – Eliminasyon Düzeltmesi

|                             | Net Kar (TL mn)            | 3A18        | 3A19         | Yıllık Değişim (%) |
|-----------------------------|----------------------------|-------------|--------------|--------------------|
| İş Yatırım Bireysel Net Kar | <b>İş Yatırım (Solo)</b>   | <b>76,1</b> | <b>110,2</b> | <b>44,8</b>        |
|                             | Maxis Investments          | (1.1)       | -            | a.d.               |
|                             | İş Yatırım Ortaklığı       | 1.5         | 6.5          | 333.3              |
|                             | İş Girişim                 | (0,8)       | (0,8)        | -                  |
|                             | İş Portföy                 | 4.9         | 5.7          | 16.3               |
|                             | Efes Varlık Yönetim        | 1,7         | (5,3)        | a.d.               |
|                             | Maxis Girişim Sermayesi PY | -           | (0.7)        | -                  |
|                             | Eliminasyon Düzeltmesi     | (23.4)      | (25.3)       | -                  |
| <b>Konsolide Net Kar</b>    | <b>Konsolide Net Kar</b>   | <b>58,9</b> | <b>90.3</b>  | <b>53,3</b>        |

- 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 %44.8 artarak 110,2 mn TL olarak gerçekleşirken konsolide net karımız yıllık %53.3 artarak 90.3 mn TL oldu

| İş Yatırım - Konsolide<br>Bin TL | 3A18      | 3A19      | Yıllık<br>Değişim (%) |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------------------|
| Toplam Varlıklar                 | 7.689.514 | 8.419.111 | 9,5                   |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar    | 643.004   | 809.011   | 25,8                  |
| Net Dönem Karı                   | 58.913    | 90.353    | 53,3                  |

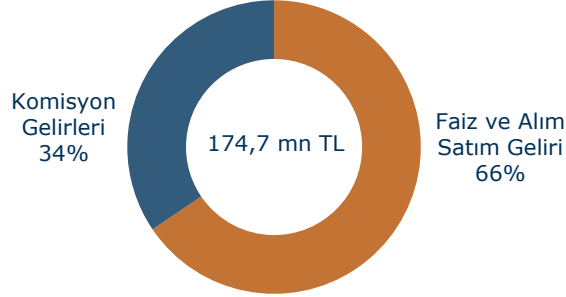


Konsolide özkaynak karlılığımız %34,9 olarak gerçekleşirken solo özkaynak karlılığımız %38,9' e yükseldi

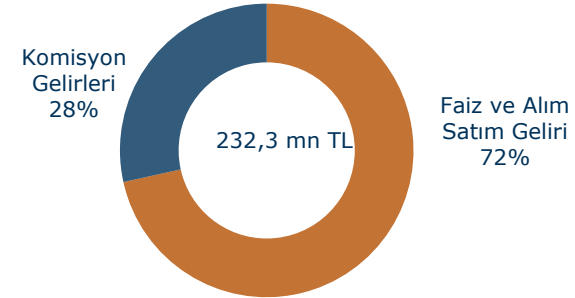
| Operasyonel Gelirler<br>(Bin TL) | 3A18           | 3A19           | Yıllık<br>Değişim(%) |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------------|
| Faiz ve Alım Satım Geliri*       | 114.476        | 166.184        | 45,2                 |
| Komisyon Gelirleri               | 60.236         | 66.100         | 9,7                  |
| <b>Toplam Faaliyet Gelirleri</b> | <b>174.712</b> | <b>232.284</b> | <b>32,9</b>          |

\* Girişim sermayesi, yatırım ortaklığı, varlık yönetimi ve kaldıraçlı alım satım gelirlerini de içermektedir.

## Operasyonel Gelirler - 3A18



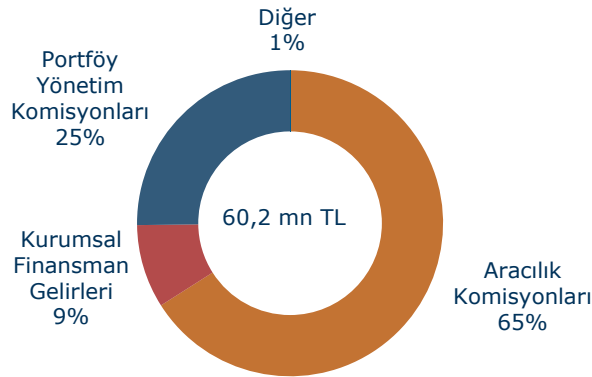
## Operasyonel Gelirler - 3A19



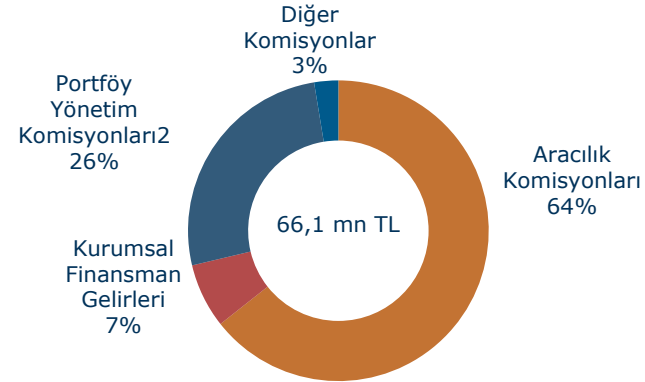
Operasyonel gelirlerimiz geçen yılın aynı dönemine göre %32.9 arttı

| Komisyon Gelirleri<br>(Bin TL) | 3A18          | 3A19          | Yıllık<br>Değişim(%) |
|--------------------------------|---------------|---------------|----------------------|
| Aracılık Komisyonları          | 39.310        | 42.536        | 8,2                  |
| Kurumsal Finansman Gelirleri   | 5.258         | 4,590         | (12,7)               |
| Portföy Yönetim Komisyonları   | 15.010        | 17.263        | 15,0                 |
| Diğer Komisyonlar              | 658           | 1,711         | 160                  |
| <b>Toplam</b>                  | <b>60.236</b> | <b>66.100</b> | <b>9,7</b>           |

## Komisyon Gelirleri – 3A18



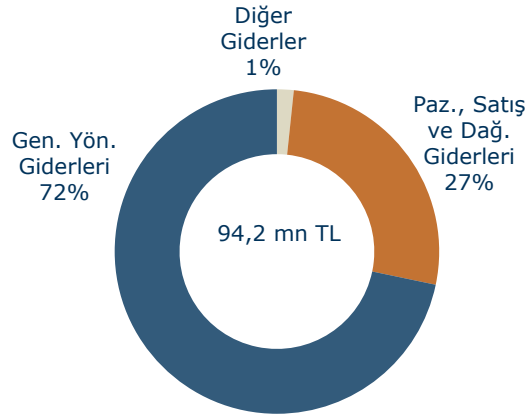
## Komisyon Gelirleri – 3A19



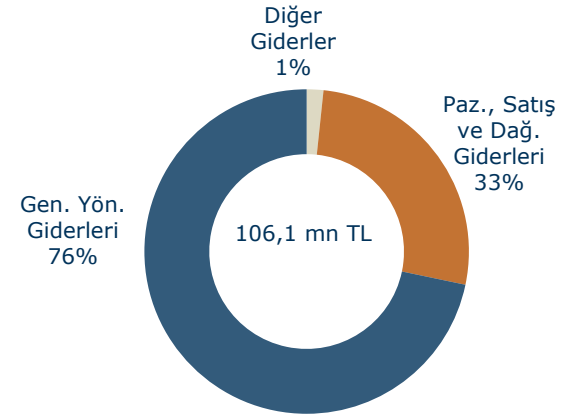
Aracılık gelirleri %64 ile toplam komisyon gelirlerinden en yüksek payı almaya devam ederken portföy yönetim ve kurumsal finansman gelirleri sırasıyla %26 ve %7 pay aldı

| Operasyonel Giderler<br>(Bin TL)      | 3A18          | 3A19           | Yıllık<br>Değişim(%) |
|---------------------------------------|---------------|----------------|----------------------|
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | 25.073        | 24.079         | (3.9)                |
| Genel Yönetim Giderleri               | 67.548        | 80.131         | 18.6                 |
| Diğer Giderler                        | 1.568         | 1,856          | 18.4                 |
| <b>Toplam</b>                         | <b>94.189</b> | <b>106,066</b> | <b>12.6</b>          |

## Operasyonel Giderler – 3A18

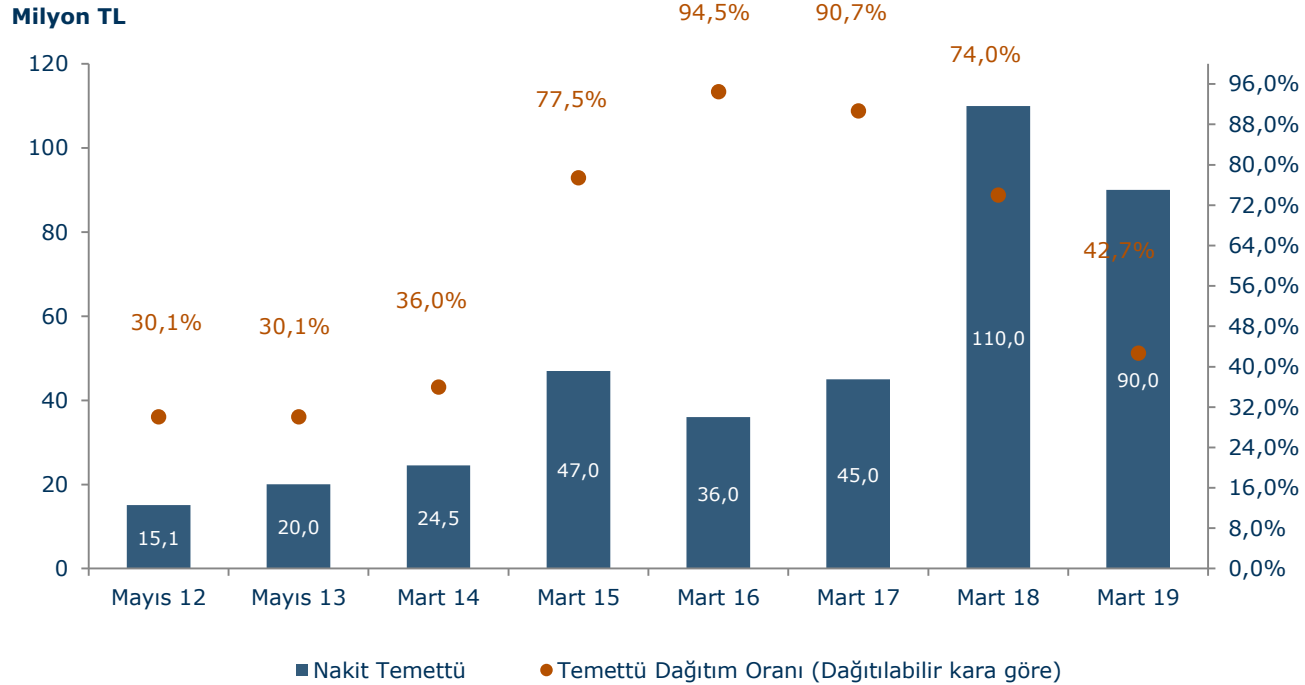


## Operasyonel Giderler – 3A19



Operasyonel giderlerimiz enflasyon oranından düşük olarak yıllık %12.6 artarken Gider/Gelir rasyomuz %46'ya geriledi (2018/12:%51)

## Nakit temettü - ISMEN



Mart 2019'da brüt 90 mn TL tutarında nakit temettü ödemesi yaparken temettü verimliliğimiz %10,3 oldu

## Çağlan Mursalođlu

### Genel Müdür Yardımcısı

Tel : +90 0212 350 25 00  
Faks : +90 0212 350 20 01  
e-posta : cmursaloglu@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-3A19

30 Nisan 2019