

KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERECELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş.
BASIN BÜLTENİ

TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 29.08.2024 tarihi itibarıyla Kredi Derecelendirme Raporunu hazırlanmış, Şirketin bir önceki yıl ulusal derecelendirme notlarını teyit edilmiştir.

Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetinde bulunmak üzere 19 Kasım 1986 tarihinde İstanbul'da kurulmuş olup İstanbul Ticaret Siciline 13469/8 No ile kayıtlıdır. Şirketin ödenmiş sermayesi 150.000.000 TL'dir. III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesine sahiptir. Şirket merkez adresi Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No: 2 İç kapı No: 6 Sarıyer/ İstanbul'dur. Merkez ofis dışında başka Adana, İzmir, Ankara'da şubeleri bulunmaktadır. 30.06.2024 tarihi itibarı ile grupta toplam 107 kişi çalışmaktadır. Şirket hisselerinin %100 oranına sahibi TRIVE INVESTMENT B.V. Hollanda'da faaliyet göstermektedir.

Şirket, fonlama ihtiyaçlarını Özkaynakların yanında kısa ve orta vadeli olarak menkul kıymet ihracı, kısa vadeli borçlanmalar (BIST para piyasası ile bankalar) ve ticari alacaklardan sağlamaktadır.

Enflasyon düzeltilmesi yapılmış ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre son iki yıllık döneme ilişkin olarak Şirketin kısa vadeli likidite durumunu yansıtan en önemli göstergelerden biri olan cari oranları, 2022 ve 2023 yıl sonunda sektör cari oranlarına göre daha düşük seviyede, Şirketin kısa vadeli nakit düzeyini yansıtan nakit oranı ise sektör ortalamalarına göre daha iyi seviyede bir gelişme kaydetmiştir. Diğer taraftan, Şirketin kısa vadeli borçlarını ödeme kapasitesini gösteren bir diğer gösterge olan net işletme sermayesi tutarları incelendiğinde; 2022 yılsonu itibarıyla 184.112 bin TL ve 2023 yılsonu itibarıyla 203.286 bin TL tutarında net işletme sermayesi bulunmaktadır.

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör içerisinde 2023 yılı ve 2024 birinci çeyrek döneminde gösterdiği performans ve sektördeki payı incelendiğinde, Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 2023 yıl itibarı ile Pay Piyasası işlemlerinde %1,19 Pazar payı ile 22., VIOP işlem sıralamasında %0,54 Pazar payı ile 27. sırada yer almıştır. 2023 yılında Şirketin hizmet gelirlerini; Kaldıraçlı alım satım gelirleri, Pay alım satım aracılık komisyon gelirleri, Türev araçları komisyon geliri ve diğer hizmet gelirleri oluşturmaktadır. 2023 yılsonu satın alma gücü esasına göre TMS 29 uyarınca yapılan düzenlemeler sonucunda 2022 yılsonu itibarıyla şirkette 168,4 milyon TL dönem zararı olduğu görülmüş, 2023 yılında ise Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) bir miktar azalmasına karşın dönem sonunda 3,1 milyon TL dönem kârı oluşmuştur. Şirketin 31.03.2024 birinci çeyrek döneminde 11,7 milyon TL dönem net zararı gerçekleşmiştir.

Şirketin SWOT Analizi

Güçlü Yönler

- Şirketin, Hollanda'da faaliyet gösteren TRIVE Investment B.V Grubunun bir üyesi ve güçlü hisse yapısına sahip olması,
- Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi,
- Son üç yıllık dönemde ağırlık işlem yapılan ürün türlerinde kademeli olarak artan Pazar payı,
- Faaliyet alanında deneyimli ve kurumsallaşmış bir yönetim yapısı,

Zayıf Yönleri

- Şirketin halka açık olmaması ve Kurumsal Yönetim Uyum Raporu düzenleme zorunluluğu bulunmamasına karşın, Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum açısından bazı eksikliklerin olması,
- Şirketin bir kısım faaliyet ve kârlılık oranlarının belirli işlemlerde yoğunlaşması,

Fırsatlar

- Sahip olunan Geniş Yetkili Aracı Kurum Belgesi ile ürün türü ve işlem hacimlerini artırma olanağı,
- Sermaye piyasalarında son yıllarda ilk halka arzların artması ve yoğun ilgi görmesi,
- Sermaye piyasalarında yatırımcı sayılarında görülen artış trendi,
- Kısa ve uzun vadeli kaynakların yanı sıra menkul kıymet ihracı yoluyla kaynak çeşitlemesine gidebilme olanağı,

Tehditler

- Az sayıda aracı kurumun ölçek etkinliğine sahip olması, Sektörde oligopolistik bir yapı ve az sayıda aracı kurumda yoğunlaşma olması, Banka kökenli aracı kurumların rekabet üstünlüğü
- Sektörde yatırım süreçleri ve ürün yapısı gereği bazı risklerin 24 saat devam etmesinin getirdiği belirsizlikler,

Kurumsal Yönetim:

Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevleri ayrı kişiler tarafından ifa edilmektedir. Yönetim Kurulu 1 (bir) başkan ve 4 (dört) üye olmak üzere toplam 5 (beş) kişiden oluşmuştur. Şirketin son organizasyon şemasına göre yönetiminde Genel Müdür ve Genel Müdüre bağlı dört Genel Müdür Yardımcılığı mevcut olup, diğer birimler direktörlük veya müdürlük olarak yapılanmıştır. Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir. Pay senetlerinin tamamı nama yazılı olup, pay senetlerinde herhangi bir imtiyaz söz konusu değildir. Kamunun aydınlatılmasında şirketin kurumsal internet sitesi www.trive.com.tr Aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmaktadır.

Şirketin İş Riski analizleri, Finansal Risk analizleri ve kurumsal yönetim değerlendirmeleri kapsamında kredi derecelendirme notu kısa vade için **KR A-2**, uzun vade için **KR A-** olarak belirlenen bir önceki yıl notları teyit edilerek olup not görünümü **“DURAĞAN”** olarak belirlenmiştir.

Uzun Vadeli KR A- Notu; Derecelendirilen borçlar ve borçluların diğer borçlar ve borçlulara kıyasla ortalamasının üzerinde kredi kalitesini ifade eder. Finansal olarak kıyaslandığında ortalamasının üzerinde kredi kalitesini ifade eder. Finansal yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti yüksek ancak olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebilir. **Kısa Vadeli KR A-2 Notu;** Derecelendirilen borçlar ve borçluların diğer borçlar ve borçlulara kıyasla ortalamasının üzerinde kredi kalitesini ifade eder.

Not Görünümü; “DURAĞAN” Kısa vadede bir not değişimi beklentisinin olmadığını ifade etmektedir.

İstanbul, 29.08.2024

KOBİRATE A.Ş. Hasanpaşa Mahallesi Ali Ruhi Sokak No:2 Kat:2 34722 Kadıköy/İstanbul

Tel: 216 330 56 20 www.kobirate.com.tr

Bilgi için: Burhan TAŞTAN burhantastan@kobirate.com.tr