

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : Levent Mah. Cömert Sk. No:1A A Blok D:21-22-23-24-25-27
34330 Levent-Beşiktaş, İstanbul
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İstanbul
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 257689
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Esas Sözleşmenin “Şirketin Amaç ve Konusu” başlıklı 3. maddesine göre; Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ve mevzuatın cevaz verdiği ve vereceği her türlü sermaye piyasası araçları ile ilgili sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetlerle ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak ve aracılık faaliyetleridir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK” veya “Kurul”) düzenlemeleri çerçevesinde “Geniş Yetkili Aracı Kurum” yetkisi çerçevesinde; aşağıdaki faaliyetlerde bulunmaktadır.

Ana faaliyet konuları

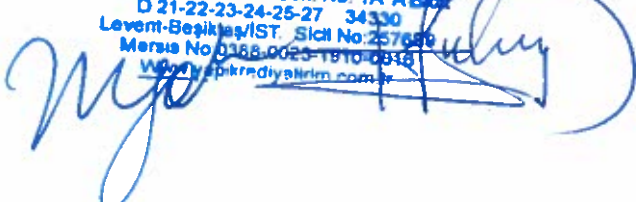
- Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi
- Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına gerçekleştirilmesi
- Sermaye piyasası araçlarının kendi hesabından alım ve satımı
- Portföy aracılığı faaliyeti
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti
- Sermaye piyasası araçlarının halka arzında yüklenimde bulunularak ve en iyi gayret aracılığı ile satışa aracılık edilmesi
- Sermaye piyasası araçlarının saklanma hizmeti verilmesi

Yan hizmetler

- Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması
- Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile sınırlı olarak kredi ya da ödünç verilmesi ve döviz hizmetleri sunulması
- Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması
- Aracılık yükleniminin yürütülmesi ile ilgili hizmetlerin sunulması

Yapı Kredi Yatırım’ın 30 Haziran 2019 ve 21 Ağustos 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı sırasıyla 209 ve 208 kişidir. 21 Ağustos 2019 itibarıyla İstanbul Şubesi bulunmakta ve başka bir örgütü bulunmamaktadır.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D:21-22-23-24-25-27 34330
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No: 257689
Mersis No: 0368 0023 1910 0001 0000
www.yapikrediyatirim.com.tr



1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortak sayısı 5 tüzel kişidir. Şirket'in 98.918.083,46 TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır. . Şirket sermayesini temsil eden paylar arasında imtiyaz olmadığından grup ayrımı bulunmamaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı	
	Tutarı (TL)	Oranı (%)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş	98.895.465,99	99,97714
Zer Merkezi Hizmet ve Ticaret A.Ş	0,02	0,00000
Koç Yapı Malzemeleri Ticaret A.Ş	0,02	0,00000
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.Ş	1.666,66	0,00168
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş	20.950,77	0,02118
Toplam	98.918.083,46	100,00000

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %99,97'sine sahip olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutarı (TL)	Oranı (%)
Koç Finansal Hizmetler A.Ş	3.555.712.396,07	81,80
Diğer Ortaklar	791.338.887,93	18,20
Toplam	4.347.051.284,00	100,00

Şirketin ana sermayedarı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin payları BİST'de işlem görmekte olup, 1 TL nominal değerli 1 lot payın 21 Ağustos 2019 tarihi itibarıyla kapanış fiyatı 2,45 TL'dir. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin sermayesini temsil eden paylar arasında imtiyaz olmadığından grup ayrımı bulunmamaktadır.

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Şirket sermayesinin %99,97'sine sahip olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. yurt dışında yerleşik değildir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D 21-22-23-24-25-27 34399
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No: 257609
Mersis No: 0380-0023-1910-0018
www.yapiyatiirim.com.tr

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi/Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Gökhan Erün	Yönetim Kurulu Başkanı	06.03.2019	1 Yıl
Marco Iannaccone (*)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31.05.2019	1 Yıl
Massimo Francese	Yönetim Kurulu Üyesi	06.03.2019	1 Yıl
Saruhan Yücel	Yönetim Kurulu Üyesi	06.03.2019	1 Yıl
Albert Angersbach	Yönetim Kurulu Üyesi	06.03.2019	1 Yıl
Yılmaz Arısoy	Yönetim Kurulu Üye/Genel Müdür	06.03.2019	1 Yıl

(*) Niccolo Ubertalli, Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden 01.06.2019 tarihi itibarıyla ayrılmış olup, kendisine verilen 1. Derece imza yetkisinin 01.06.2019 tarihi itibarıyla iptaline karar verilmiştir. Söz konusu karar 22 Temmuz 2019 tarih ve 9873 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Sn. Niccolo Ubertalli'nin istifası ile boşalan Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği'ne 01.06.2019 tarihi itibarıyla, Sn. Marco Iannaccone'nin toplanacak ilk genel kurulun onayına sunulmak ve bu toplantı tarihine kadar görev yapmak üzere Türk Ticaret Kanunu'nun 363'üncü maddesi hükmü doğrultusunda seçilmesine ve kendisine 01.06.2019 tarihinden geçerli olmak üzere 1. Derece imza yetkisi verilmesine karar verilmiştir. Söz konusu karar 22 Temmuz 2019 tarih ve 9873 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Yönetim Kurulu, Üyelerin Seçimi ve Yönetim Kurulu Kararları" başlıklı 11'inci maddesine göre, Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümleri uyarınca Genel Kurul'un devredilemez yetkileri saklı kalmak kaydıyla, Şirketin tüm işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Kurul düzenlemeleri dairesinde seçilecek en az 5 (beş) kişiden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. 06.03.2019 tarihli Genel Kurul toplantısında 6 kişi Yönetim Kurulu üyesi olarak seçildi.

Yönetim Kurulu üyeleri bir yıl için seçilebilir. Görev süresi bitmiş bulunan üye yeniden seçilebilir. Yönetim Kurulunda toplantı ve karar yeter sayısı, üye tam sayısının salt çoğunluğudur.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi bulunmamaktadır.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	600.000.000	4,38
Yapı Kredi Azerbaijan Ltd.(*)	46.810.704	0,10
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	58.000.000	0,04
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	100.000	4,90
Borsa İstanbul A.Ş.	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	0,08

(*) Sermayesi AZN cinsidir.

Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D 21-22-23-24-25-27 34330
Levent Beşiktaş/İST. Sicil No:257699
Mersis No 0388-0023-1910-0010
www.yapikredi-yatirim.com.tr

Bağı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.	2.349.443	87,32

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Kurulu'n VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Emre Mercan	Sertifika Yöneticisi/ Takas ve Operasyon Bölüm Başkanı	16.02.2011
Leyla Adıgüzel Aklan	Sertifika Kullanıcısı/ Muhasebe ve Vergi Uzmanı Yöneticisi	01.06.2009
Mahmut Sertaç Akın	Sertifika Kullanıcısı/ İç ve Dış Raporlama Yöneticisi	20.02.2017

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Borçlanma aracı ihracı nedeniyle Şirket "YKR" üye kodu ile 28/11/2005 tarihinden itibaren MKK üyesi olarak tanımlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım/Azaltım Öncesi Sermaye : 98.918.083,46 TL

2.2. Artırım/Azaltım Kaynakları :

Ödenmiş sermayesi 98.918.083,46 TL olan Şirket 10.02.2009 tarih ve 2009/6 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve Maliye Bakanlığı ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 16 Eylül 2003 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan Anonim ve Limited şirketlerin Kısmi Bölünme İşlemlerinin Usul ve Esaslarının Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ hükümleri çerçevesinde, kurumsal yatırımcılar aracılık hizmetleri bölümünün kısmi bölünme suretiyle Unicredit Menkul Değerler A.Ş.'ye KAP ve Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak kayıtlı olarak konulmasına karar vermiştir.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D 21-22-23-24-25-27 34330
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No:257689
Mersis No 0805002319100016
www.ykriyatirim.com.tr

Kısmi bölünmeye konu varlıkların değeri İstanbul 11. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2009/1215 sayılı dosyası ile 5 Mayıs 2009 tarihinde bilirkişi heyetince yapılan değer tespiti ile belirlenmiştir. İlgili şirketlerin 31.12.2008 tarihli finansal tabloları üzerinden kısmi bölünme işlemi, Kurulun 22.06.2009 tarih ve 7921 sayılı, Sanayi ve Ticaret Bakanlığının ise 26.06.2009 tarih ve 77342-3551 sayılı izin yazıları çerçevesinde Şirketin 30.06.2009 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. İstanbul Ticaret Sicili'ne 260937 sicil numarası ile kayıtlı Unicredit Menkul Değerler A.Ş.'ye kayıtlı değerleri üzerinden kısmi bölünme suretiyle aynı sermaye olarak konulan varlıklar nedeniyle Şirket sermayesi önce 1.660.886 TL tutarında azaltılmış, eş zamanlı olarak aynı tutarda yapılan artırımla da yeniden 98.918.083,46 TL'ye çıkarılmıştır. Söz konusu artırım tutarı, Şirket bünyesinde mevcut bulunan Vergi Usul Kanununun Mükerrer 298. maddesine göre yapılan enflasyon düzeltmesi sonucu oluşan sermaye düzeltmesi olumlu farklarından karşılanmıştır.

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

(Güncel Sermaye Tutarı) : 98.918.083,46 TL

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi : 24.07.2009

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 30.07.2009 /7365

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun

Tarih ve Sayısı : 09/03/2017 - YMM1281-247/3987-27

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'nin 2017, 2018 ve 2019 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide /Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
30.06.2019	TMS-TFRS	Konsolide	Pwc Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2018	TMS-TFRS	Konsolide	Pwc Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu
31.12.2017	TMS-TFRS	Konsolide	Pwc Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.	Olumlu

TMS: Türkiye Muhasebe Standartları

TFRS: Türkiye Finansal Raporlama Standartları

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A /A Blok

D 21-22-23-24-25-27 34390

Levent-Besiktas/İST. Sicil No:257500

Mersis No:08060023181000000000

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Şirket'in 2017, 2018 ve 2019 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2017	31.12.2018	30.06.2019
Dönen varlıklar	4,903,323,283	3,436,473,686	3,376,040,239
Nakit ve nakit benzerleri	4,133,674,967	2,864,276,565	2,714,516,058
Finansal yatırımlar	84,626,764	67,293,918	67,406,676
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	45,582,488	6,640,553	17,481,716
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	16,276,067	27,228,075	15,652,133
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	22,768,209	33,425,290	34,272,827
Ticari alacaklar	467,498,048	247,512,418	292,848,172
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	592,860		
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	466,905,188	247,512,418	292,848,172
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	13,052,034	10,955,775	7,812,112
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili tar. alacaklar	13,001,319	8,926,626	6,215,903
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili olmayan tar.	50,715	2,029,149	1,596,209
Diğer alacaklar	77,514,382	132,378,014	159,334,523
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-		
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	77,514,382	132,378,014	159,334,523
Türev araçlar	63,844,422	70,079,659	97,958,013
Peşin ödenmiş giderler	4,798,824	5,577,815	5,419,902
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	58,299,605	38,372,497	30,492,662
Diğer dönen varlıklar	14,237	27,025	252,121
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	14,237	27,025	252,121
Toplam dönen varlıklar	4,903,323,283	3,436,473,686	3,376,040,239
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	68,947,495	50,135,553	69,973,712
- Satılmaya hazır finansal varlıklar	68,947,495	50,135,553	69,973,712
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-	-
Maddi duran varlıklar	8,226,214	8,075,277	7,971,809
Maddi olmayan duran varlıklar	26,986,668	29,633,063	30,071,356
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	26,986,668	29,633,063	30,071,356
Ertelenmiş vergi varlığı	748,648	631,071	785,901
Toplam duran varlıklar	104,909,025	88,474,964	112,248,943
Aktif Toplamı	5,008,232,308	3,524,948,650	3,488,289,182
Kısa vadeli yükümlülükler	4,431,372,199	2,907,811,123	2,936,079,079
Kısa vadeli borçlanmalar	4,164,699,945	2,611,074,101	2,594,272,622
- İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar	-	-	1,721,588
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar	4,164,699,945	2,611,074,101	2,594,272,622
Ticari borçlar	203,430,761	199,358,659	253,197,641
- İlişkili taraflara ticari borçlar	767,128	4,497,650	4,495,804

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok

D 21-22-23-24-25-27 34330

Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No:257689

Mersis No:0806002319100018

www.yapikrediye.com.tr

- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	195,759,380	194,861,009	248,701,837
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2,730,418	2,809,157	3,233,846
Diğer borçlar	21,955,019	20,532,801	24,060,561
- İlişkili taraflara diğer borçlar	-	28,342	232,956
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	21,955,019	20,504,459	23,827,605
Türev araçlar	7,324,981	1,148,722	0
Dönem karı vergi yükümlülüğü	3,236,732	2,499,742	1,764,132
Kısa vadeli karşılıklar	20,853,239	57,234,909	46,985,321
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	18,862,294	21,674,000	11,595,393
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	1,990,945	35,560,909	35,389,928
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7,141,104	13,153,032	12,564,956
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	4,431,372,199	2,907,811,123	2,936,079,079
Uzun vadeli yükümlülükler	19,662,375	13,879,152	27,106,261
Uzun vadeli karşılıklar	9,970,995	12,369,063	14,215,832
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	9,970,995	12,369,063	14,215,832
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	9,691,380	1,510,089	11,457,652
Uzun vadeli borçlanmalar	-	-	1,432,777
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	-	-	1,400,448
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	-	-	32,329
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	19,662,375	13,879,152	27,106,261
Toplam yükümlülükler	4,451,034,574	2,921,690,275	2,963,185,340
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	98,918,083	98,918,083	98,918,083
Sermaye düzeltmesi farkları	63,078,001	63,078,001	63,078,001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	27,235	71,323	191,682
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	27,235	71,323	191,682
- Diğer kazanç/kayıplar	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	-2,500,064	11,541,601	20,064,692
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kay. Kazançlar (kayıplar)	-	13,981,349	22,180,709
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölç. k/z	-2,500,064	-2,439,748	-2,116,017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	236,535,668	234,277,667	173,078,307
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	55,548,498	84,609,777	84,609,777
Net dönem karı/(zararı)	97,326,500	102,284,058	78,601,711
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	548,933,921	594,780,510	518,542,253
Kontrol gücü olmayan paylar	8,263,813	8,477,865	6,561,589
Toplam özkaynaklar	557,197,734	603,258,375	525,103,842
Pasif Toplamı	5,008,232,308	3,524,948,650	3,488,289,182

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok

D 21-22-23-24-25-27 34330

Levent-Beyliktaş/İST. Sicil No:257669

Mersis No:0808002319100008

Web: www.yapikredi.com.tr

Gelir Tablosu (TL)	01.01.2017/ 31.12.2017	01.01.2018/ 31.12.2018	01.01.2019/ 30.06.2019
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	14,198,628,391	7,416,179,019	1,891,664,299
Satışların maliyeti(-)	-14,105,483,089	-7,293,399,735	-1,825,895,424
Ticari faaliyetlerden brüt kar/(zarar)	93,145,302	122,779,284	65,768,875
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	77,442,446	77,258,867	36,486,764
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	-6,972,773	-10,497,333	-3,243,058
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kâr/zarar	70,469,673	66,761,534	33,243,706
Brüt kar/(zarar)	163,614,975	189,540,818	99,012,581
Genel yönetim giderleri (-)	-110,034,360	-134,512,020	-73,430,625
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-15,609,949	-37,864,064	-21,363,275
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	664,983,408	894,138,560	579,842,314
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-577,021,790	-776,537,433	-482,531,072
Esas faaliyet karı/(zararı)	125,932,284	134,765,861	101,529,923
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri /(gideri)	-23,766,751	-27,957,752	-20,788,248
- Dönem vergi geliri/(gideri)	-9,720,625	-32,538,847	-13,433,411
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-14,046,126	4,581,095	-7,354,837
Dönem karı/(zararı)	102,165,533	106,808,109	80,741,675

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	02.02.2017	AAA Durağan	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings	08.06.2017	AAA Durağan	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings	01.06.2018	AAA Durağan	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings	20.07.2018	AAA Durağan	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings	01.10.2018	AA Durağan	Yatırım yapılabilir seviye
Fitch Ratings	12.07.2019	AA Durağan	Yatırım yapılabilir seviye

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 12 Temmuz 2019 tarihinde Türkiye'nin derecelendirme notunu "BB" seviyesinden "BB-" seviyesine aşağı yönlü revize etmiş ve not görünümünü Negatif olarak sürdürmüştür. Bunu takiben, 19 Temmuz 2019 tarihinde Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin de derecelendirme notlarında değişiklik yapmıştır. Bu doğrultuda Fitch Ratings, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin; Uzun Vadeli Yabancı Para İhraççı Temerrüt notunu "BB-" den "B+" ya ; Uzun Vadeli Yerel Para İhraççı Temerrüt notunu "BB" den "BB-" ye; düşürürken Ulusal Uzun Vadeli notunu "AA(tur)/Durağan Görünüm" olarak teyit etmiştir. Diğer taraftan Fitch Ratings, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Kısa Vadeli Yabancı Para İhraççı Temerrüt ve Kısa Vadeli Yerel Para İhraççı Temerrüt notlarını "B" olarak teyit etmiştir.

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**

Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D 21-22-23-24-25-27 34390
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No: 257500
Mersis No: 0838 0020 1810 0001 6
www.yapikrediyatirim.com.tr

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları**

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (Yıllık Basit %)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	100,000,000	TL	19.06.2019	04.09.2019	23.75%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	72,700,000	TL	10.07.2019	09.10.2019	22.3%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	80,000,000	TL	07.08.2019	02.10.2019	18.00%	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	174,160,000	TL	21.08.2019	03.10.2019	17.30%	Nitelikli Yatırımcı
TOPLAM	426,860,000	TL				

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Tahvil/ Finansman Bonosu	1.189.000.000 TL – 20/12/2018 tarih ve 64/1471 sayılı karar	69.790.000	TL
Tahvil/ Finansman Bonosu	1.096.000.000 TL – 07/03/2019 tarih ve 13/311 sayılı karar	402.800.000	TL
TOPLAM		472.590.000	TL

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A Kat: 3

D 21-22-23-24-25-27 34330

Levent-Beşiktaş/İST – Sicil No: 257665

Mersis No: 08380002319100019

www.yapikredi-yatirim.com.tr

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Şirketimiz tarafından ihraç edilmesi planlanan toplam 1.083.000.000 TL (23/08/2019 itibarıyla 656.000.000 TL ve 09/10/2019 itibarıyla 427.000.000 TL limit) nominal değerli borçlanma araçlarından elde edilecek fonun kullanım yerleri aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirket müşterilerinin kredili menkul kıymet alımlarının finansmanı amacıyla kullanılacak 'Hisse Senedi Kredisi'	% 10-20
Şirketin etkin bilanço yönetimine ve gelir hedefine katkı sağlamak amacıyla şirket portföyüne yapılacak plasmanlarda (hisse senedi, hazine bonusu, devlet tahvili, mevduat vs) kullanılacak	% 80-90

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

İhraç edilecek borçlanma araçlarının satışı Şirketimiz tarafından en iyi gayret aracılığı ile gerçekleştirilecektir. Şirket Yönetim Kurulunun 24.07.2019 tarih ve 2019/91 sayılı toplantısında, aracılık faaliyetlerinin yürütüleceği tahvil/finansman bonusu ihracına ilişkin aracılık faaliyetlerinin sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak gerçekleştirileceği ve oluşabilecek olası çıkar çatışmalarının çözümünde öncelikli olarak yatırımcı menfaatinin gözetileceğinin beyan ve taahhüt edilmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin Kurula hitaben 23/08/2019 tarihli yazısı ile ihraç edilecek tahvil/finansman bonolarının satışına ilişkin aracılık faaliyetlerinin Şirketimiz tarafından yürütülecek olması nedeniyle aracılık faaliyetlerinin sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak gerçekleştirileceği ve oluşabilecek olası çıkar çatışmalarının çözümünde öncelikli olarak yatırımcı menfaatinin gözetileceği beyan ve taahhüt edilmiştir.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılacak tahvil ve finansman bonolarının Borsa İstanbul A.Ş.'nin Borçlanma Araçları Piyasası Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda işlem görmesi planlanmakta olup, bu araçlar nitelikli yatırımcılar arasında alım-satım konu olacaktır. Bu amaçla 23/08/2019 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuruda bulunulacaktır.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömet Sok. No: 1A A Blok
D 21-22-23-24-25-27 34330
Levent-Beşiktaş/İST. Sicil No: 287699
Mersis No: 0385-0023-1810-0018
www.yatikrediyatirim.com.tr



23/08/2019

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**

Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok
D 21-22-23-24-25-27 34330

Levent, Beşiktaş/İST. Sicil No:257630
Menkul No:0788-0023-1948-0010

www.yapikrediyatirim.com.tr

Hakan Yolcu
Genel Müdür Yardımcısı

Şükrü Ünal
Hazine Bölüm Müdürü

BAŞVURU FORMU EKİDİR

Yapı Kredi Yatırım'ın 2019 yılı ilk yarısında net karı %33 artarak 79 milyon TL olmuştur. Şirketin, Haziran 2019 itibarıyla özsermaye getirisi, geçen senenin aynı dönemine göre 6.7 puanlık artışla %28,2 olarak gerçekleşmiştir.

2019 yılı ilk 6 ayda net hasılatı %69 gerileyen şirketin, bu hasılat üzerinden elde ettiği brüt kar, brüt kar marjındaki 3,1 puanlık artışa bağlı olarak %28 artmış ve 66 milyon TL olmuştur. Şirketin, finans sektörü faaliyetleri hasılatı, yıllık bazda %3 gerilerken, yatırım ve BES yönetim komisyon giderlerindeki düşüş nedeni ile, finans sektörü faaliyetleri brüt karı %1,5 artış göstermiştir.

Faaliyet giderlerinde yıllık %22 artış göstermesinde, "borsa payları ve diğer faaliyet harcı" giderlerindeki artış etkili olmuştur. Diğer yandan, Esas Faaliyetlerden net diğer Gelir / Giderler hesabında, 2019 yılı ilk 6 aylık dönemde yıllık %42 artış gerçekleşmiştir. Bu artışta, türev işlemlerden oluşan gelirler ve faiz gelirleri etkili olmuştur. Sonuç olarak, Yapı Kredi Yatırım'ın toplam faaliyet karı yıllık %33 artışla 102 mn TL olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço tarafında ise, Yapı Kredi Yatırım'ın Özkaynakları, Haziran 2019 itibarıyla 525 milyon TL olup 2018 Haziran ayına göre %6, yılbaşından bu yana ise %13 düşüş göstermiştir ve şirketin aktiflerine oranı %15 seviyesindedir.

RASYOLAR	2017	2018	1Y18	1Y19
Cari Oran	1.11	1.18	1.11	1.15
Yükümlülüklerin Aktif Toplama Oranı	0.89	0.83	0.89	0.85
Özkaynakların Aktif Toplama Oranı	0.11	0.17	0.11	0.15
Net Finansal Borcun Özkaynaklara Oranı	-0.10	-0.53	-0.18	-0.35
Asit Test Oranı	1.11	1.18	1.11	1.15
Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı	0.19	0.15	0.20	0.21
Ortalama Özkaynak Karlılığı	18.4%	17.9%	21.5%	28.2%

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A Kat: 5
D 21-22-23-24-25-27 34390
Levent-Besiktas/İST. Sicil No: 275840
Mersis No: 0388-0023-1910-0010
www.yapikrediyatirim.com.tr