

faaliyet raporu 2018




TSPB

TÜRKİYE SERMAYE
PİYASALARI BİRLİĞİ

İçindekiler

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği	4
Birlik Organizasyon Yapısı	5
Kilometre Taşları	6
Yönetim Kurulu	8
Denetleme Kurulu	10
Disiplin Komitesi	11
Birlik Üst Yönetimi	12
Ekibimiz	13
2018'e Bakış	16
Sermaye Piyasasını Geliştirme Çalışmaları	24
Meslek Komiteleri	29
Yatırımcı Eğitimi	30
Araştırma ve Yayınlar	33
Toplantı ve Etkinlikler	35
Uluslararası İlişkiler	43
Eğitimler	46
Bilgi Teknolojileri	49
Basınla İlişkiler	50
Üyelikler	51
İştirakler	54
Denetim ve Uyuşmazlık Çözümleri	55
Bilgi Edinme Başvuruları	55
Denetleme Kurulu Raporu	56
Kesin Hesap Durumu	57
Kesin Hesap Durumu Açıklamaları	58
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu	60
Üyelerimiz	85



TSPB Faaliyet Raporları İçin:
www.tspb.org.tr



Bu rapor geri dönüştürülmüş kağıttan üretilmiştir.

Sermaye Piyasası Kanunu ile 2001 yılında kurulmuş, kamu kurumu niteliğinde bir meslek kuruluşuyuz. 2014 yılından itibaren, sermaye piyasasında faaliyette bulunan tüm banka, aracı kurum, portföy yönetim şirketleri ve payları borsada işlem gören yatırım ortaklıklarından oluşan bir üyelik yapısına sahibiz. Sektörel temsil gücü ve birikimimiz sayesinde üyeler ve yatırımcılar için sermaye piyasasını geliştirecek çözümler sunarız.

**Sektörün gelişimini yavaşlatan sorunların
çözülmesinde ve sektörü ileri taşıyacak
adımların atılmasında aktif rol üstleniriz.**



geliştiririz

Bilinçli ve öncü yönetimimiz ve uzman kadromuz ile sektörel sorunları analiz eder, yapıcı yaklaşımlarla oluşturduğumuz stratejik planlarla sektörü geliştirecek çözüm önerileri üretiriz. Sermaye piyasası alanındaki uzmanlığımız ve birikimimiz, sunduğumuz veri ve raporlar, eğitici, bilgilendirici faaliyetlerimiz ile sektörün başvuru kaynağıyız.



Güçlü Bir Sermaye Piyasası için:

Kurumsal ve bireysel yatırımcılarla,

Üyelerimiz ve sektör çalışanlarıyla,

Sermaye Piyasası Kurulu başta olmak üzere ilgili bütün kamu kurumlarıyla,

Borsa İstanbul A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. gibi sermaye piyasası kurumlarıyla,

Halka açık şirketler, üniversiteler, ilgili dernek ve birlikler ve medya ile iş birliği içinde çalışırız.

Ne Yaparız?

Üyelerimizin faaliyetlerinin adil ve dürüst olması, sermaye piyasasının gerektirdiği özen ve disiplin içerisinde çalışmaları için düzenlemeler yapar, bu düzenlemeleri yürütür ve denetleriz.

Üyelerimizin müşterilerine verdikleri hizmetlerle ilgili olarak yapılan şikayetleri değerlendirir ve uyuşmazlıkların çözümüne yardımcı oluruz.

Ülkemizde sektörümüzün gelişmesi ve derinleşmesine yönelik etkinlikler yapar, kamu kurum ve kuruluşları nezdinde girişimlerde bulunuruz.

Yabancı ülkelerdeki dengimiz kuruluşlar ile sermaye piyasaları konusunda iş birliği yaparız.

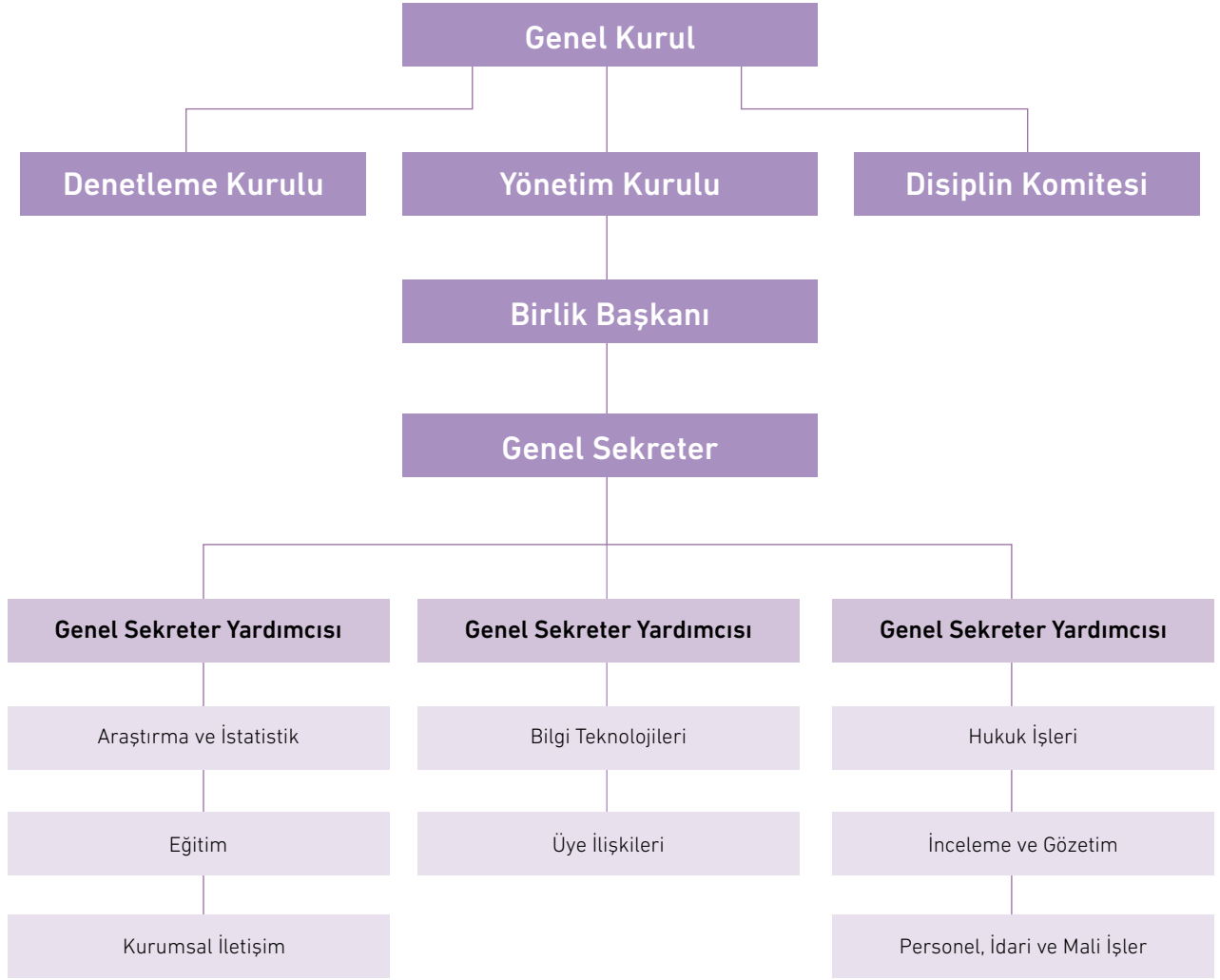
Sermaye piyasasının gelişmesini sağlamak üzere araştırmalar yaparız.

Mesleki, yasal ve yönetsel düzenlemeleri takip ederek, bu konudaki gelişmeleri üyelerimizle paylaşıyoruz.

Sektör çalışanlarını bilgilendirmek üzere eğitim programları düzenleriz.

Kamuoyunu, tasarrufların artırılması ve yatırımlarının sermaye piyasasına yönlendirilmesi konusunda bilgilendiririz.

Birlik Organizasyon Yapısı



Kadromuzda
yaş ortalaması

38



Ortalama iş
tecrübesi

13 yıl

Toplam çalışan
sayımız

30



doktora

1

yüksek lisans

11

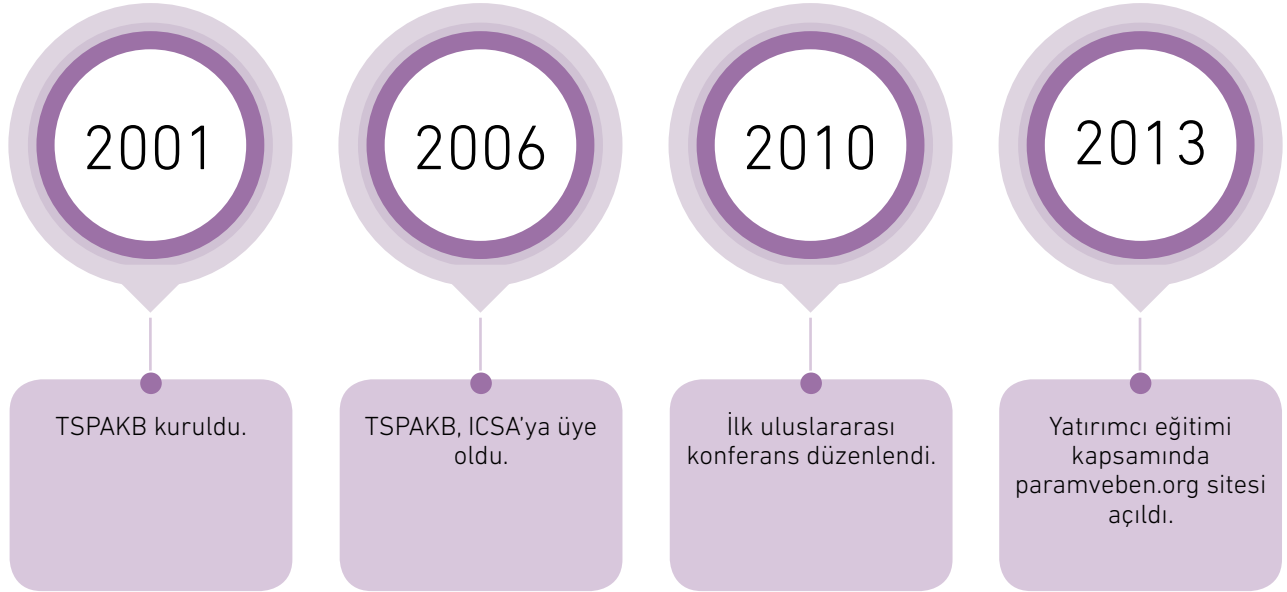
lisans

16

Kilometre Taşları

6

TSPB 2018 FAALİYET RAPORU



2001

- Türkiye Sermaye Piyasaları Aracı Kuruluşlar Birliği (TSPAKB) kuruldu.
- İlk genel kurul toplantısı yapıldı.
- İlk üye toplantısı gerçekleştirildi.
- Meslek Kuralları yayınlandı.
- Disiplin Yönetmeliği duyuruldu.

2002

- İlk kitapçık yayımlandı.
- İlk panel düzenlendi.
- TSPAKB internet sitesi yayına açıldı.
- İlk yıllık rapor basıldı.
- İlk aylık dergi yayımlandı.
- Lisanslama sınavlarına hazırlık eğitimlerine başlandı.
- İlk basın toplantısı yapıldı.

2003

- Mesleki gelişim eğitimlerine başlandı.
- Tahkim Kuralları yayınlandı.
- TSPAKB, Uluslararası Sermaye Piyasaları Düzenleyicileri Örgütü'ne (International Organization of Securities Commissions - IOSCO) üye oldu.

2004

- Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası eğitimlerine başlandı.
- İlk üniversite ziyaretleri gerçekleştirildi.

2005

- Sermaye Piyasası Faaliyetlerine ilişkin anket çalışması yapıldı.

2006

- TSPAKB, Uluslararası Menkul Kıymet Birlikleri Konseyi'ne (International Council of Securities Associations - ICSA) üye oldu.

2007

- Global Finans Merkezleri ve İstanbul raporu yayımlandı.

2008

- İlk İngilizce yıllık rapor yayımlandı.
- Kişisel gelişim eğitimlerine başlandı.

2009

- Aracı Kurumlar İçin Uyum Programı Hazırlama Rehberi yayımlandı.
- TSPAKB, Uluslararası Yatırımcı Eğitimi Forumu'na (International Forum for Investor Education - IFIE) üye oldu.
- Birlik Felaket Kurtarma Merkezi devreye alındı.

2010

- Aracı Kurum Finansal Tablo Hazırlama Rehberi yayınlandı.
- İlk uluslararası konferans düzenlendi.

- Güney Kore'de ilk yurt dışı etkinliği gerçekleştirildi.
- Sermaye Piyasasında Gündem'in 100. sayısı yayımlandı.
- T.C. Merkez Bankası'nın talep ettiği aracı kurum finansal tablolarına ilişkin çeşitli veriler, Birliğin veri derlediği formlara entegre edilerek Birlik bünyesinde toplanmaya başlandı.

2011

- TSPAKB 10. faaliyet yılını tamamladı.
- Yıllık Türkiye Sermaye Piyasası Raporu'nun onuncu sayısı yayımlandı.

2012

- Sosyal medyada yatırımcı eğitimi çalışmaları başladı.
- ICSA ve IOSCO SROCC Yarıyıl Toplantılarına ev sahipliği yapıldı.
- Üniversite öğrencilerine ücretsiz eğitim verilmeye başlandı.
- Kore Borsası ve Japonya Aracı Kuruluşları Birliği ile işbirliği anlaşmaları imzalandı.
- Üye verileri Birlik bünyesinde geliştirilen Üye Yönetim Sistemi yazılımı ile derlenmeye başlandı.



2013

- Birliğin sosyal medya adresleri aktif hale getirildi.
- Yatırımcı eğitimi kapsamında www.paramveben.org sitesi açıldı.
- "Kamera Elinde Geleceğin Cebinde" kısa film yarışmasının ilki düzenlendi.
- "TSPAKB Halka Arz İlkeleri" hazırlandı.

2014

- Türkiye Sermaye Piyasaları Aracı Kuruluşları Birliği (TSPAKB) portföy yönetim şirketleri ve yatırım ortaklıklarının katılımıyla yeni üyelik yapısına kavuşarak Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'ne (TSPB) dönüştü.
- Birlik bünyesinde çeşitli meslek komiteleri, alt komiteler ve çalışma grupları oluşturuldu.
- Gösterge yayınının ilk sayısı çıktı.
- Birlik, Avrasya Borsalar Federasyonu'nun (Federation of Euro-Asian Stock Exchanges - FEAS) Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçildi.

2015

- Yeni Birlik Statüsü çerçevesinde, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Disiplin Yönetmeliği güncellendi ve Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girdi.

- Portföy yönetim şirketlerinden dönemsel veri toplamaya başlandı.
- İlk sermaye piyasaları bursu verilmeye başlandı.

2016

- Birlik bünyesinde Müşteri Uyuşmazlıkları Hakem Heyeti kuruldu.
- İlk defa "TSPB Sermaye Piyasaları Ödül Töreni" gerçekleştirildi.
- Sanayi odası üyeleri bilgilendirme seminerlerine başlandı.
- Birlik nakdi kolektif yatırım araçlarında değerlendirilmeye başlandı.
- İlk defa Birlik koordinasyonunda Sermaye Piyasaları Kongresi düzenlendi.
- Uluslararası Yatırımcı Eğitimi Forumu'nun (International Forum for Investor Education - IFIE) yıllık toplantısı, Birlik ev sahipliğinde İstanbul'da yapıldı.
- Birlik Yeminli Mali Müşavirlik hizmeti veren firma tarafından Bağımsız denetime tabi tutulmaya başlandı.
- İlk kişisel bütçe yönetimi eğitimi verildi.

2017

- Birlik ve Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği iş birliği ile "Uluslararası Değerleme Standartları" yayınlandı.
- İlk defa üyelerle beraber yatırımcı eğitimleri düzenlenmeye başlandı.

- Reel sektör firmaları ile Birlik üyeleri arasındaki ilk B2B görüşmeleri "Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi 2017"de gerçekleştirildi.
- Uluslararası hakemli dergi "Journal of Capital Markets Studies"nin ilk sayısı yayımlandı.
- Birlik, Avrupa Bölgesi temsilcisi olarak ICISA Yönetim Kuruluna seçildi.

2018

- Yatırım Fonlarının Ayıracağı Karşılıklara İlişkin Yönerge yayınlandı.
- "Sermaye Piyasasının Geliştirilmesine Yönelik Öneriler ve Eylemler" raporu yayımlandı.
- Birlik ve Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri iş birliğinde ilk kez Vizyon Toplantısı gerçekleştirildi.
- Birlik, Asya-Pasifik bölgesinin önde gelen sermaye piyasası temsilcileri ile birlikte Asya Menkul Kıymetler Forumu'nun Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine Bağlılığı Bildirgesi'ne imza attı.

Yönetim Kurulu



Erhan Topaç

Yönetim Kurulu Başkanı

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı



Dr. Ş. Alp Keler, CFA

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Akbank T.A.Ş.

Genel Müdür Yardımcısı



Murat Güler

Yönetim Kurulu Üyesi

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı



Serdar Sürer

Yönetim Kurulu Üyesi

Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi



Dr. Hasan Ecesoy

Yönetim Kurulu Üyesi

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.

Genel Müdür Yardımcısı



O. Okan Alpay
Yönetim Kurulu Üyesi
Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Yrd.



Tevfik Eraslan
Yönetim Kurulu Üyesi
İş Portföy Yönetimi A.Ş.
Genel Müdür



İ. Gökşin Durusoy
Yönetim Kurulu Üyesi
Akış Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi



Şinasi Bayraktar
Yönetim Kurulu Üyesi
Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği
Yönetim Kurulu Başkanı



Prof. Dr. Güler Aras
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi



Dr. Şule Korkmaz
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetleme Kurulu

10

TSPB 2018 FAALİYET RAPORU



Adnan Bahar

Denetleme Kurulu Üyesi

Bahar Menkul Değerler Ticareti A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı



A. Albert Krespin

Denetleme Kurulu Üyesi

Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili



Dr. C. Cem Önenç

Denetleme Kurulu Üyesi

Denizbank A.Ş.
Genel Müdür Yardımcısı



M. Selim Yazıcı

Denetleme Kurulu Üyesi

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi



Mehmet Ahkemoğlu

Denetleme Kurulu Üyesi

Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Yönetim Kurulu Üyesi

Disiplin Komitesi



H. Hüsnü Güzelöz

Disiplin Komitesi Başkanı

Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Yönetim Kurulu Üyesi



A. Bülent Altınel

Disiplin Komitesi Üyesi

ING Menkul Değerler A.Ş.
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi



Özgül Çevik

Disiplin Komitesi Üyesi

Sanko Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi



İzzet Şahin

Disiplin Komitesi Üyesi

Anadolubank A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkan Vekili



M. Emin Özer

Disiplin Komitesi Üyesi

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi



İlkey Arıkan
Genel Sekreter



O. İlker Savuran
Genel Sekreter Yardımcısı
Araştırma ve İstatistik
Eğitim
Kurumsal İletişim



Süleyman Morbel
Genel Sekreter Yardımcısı
Hukuk İşleri
İnceleme ve Gözetim
Personel, İdari ve Mali İşler



Adalet Polat
Genel Sekreter Yardımcısı
Bilgi Teknolojileri
Üye İlişkileri



Birlik Üst Yönetimi

1- İlkay Arıkan
Genel Sekreter

2- O. İlker Savuran
Genel Sekreter Yardımcısı

3- Süleyman Morbel
Genel Sekreter Yardımcısı

*** Adalet Polat**
Genel Sekreter Yardımcısı

Birim Müdürleri

4- Ekin Fıkrıkoca Asena
Araştırma ve İstatistik
Müdürü

5- Engin Turan
Personel, İdari ve Mali İşler
Müdürü

6- Esra Esin
İnceleme ve Gözetim
Müdürü

7- Dr. Gökhan Büyüksençür
Eğitim Müdürü

8- Telman Şahbazoğlu
Bilgi Teknolojileri Müdürü

9- Tuğba Oğan
Kurumsal İletişim Müdürü

Çalışanlarımız

10- Aslı Hondu İmamoğlu
Üye İlişkileri / Müdür
Yardımcısı

11- Ceylan Anıl
Araştırma ve İstatistik /
Uzman Yardımcısı

12- Cihan Coşgun
Bilgi Teknolojileri / Yazılım
Uzmanı

13- Çağla Eralp
Eğitim / Uzman



14- Deniz Kahraman
Araştırma ve İstatistik /
Uzman

15 - Ö. Eda Cabbar
Kurumsal İletişim /
Kıdemli Uzman

16- Gökben Çevikcan
Araştırma ve İstatistik /
Müdür Yardımcısı

17- Gülcan Yalciner
Personel, İdari ve Mali
İşler / Şef Yardımcısı

18- H. Onur Salttürk
Araştırma ve İstatistik /
Kıdemli Uzman

**19- Hülya Kandemir
Yılmaz**
Personel, İdari ve Mali
İşler / Şef

20- Kerim Karakaya
Personel, İdari ve Mali
İşler / Müdür Yardımcısı

21- Av. K. Burcu Mert
Hukuk İşleri / Kıdemli
Uzman

22- Muzaffer Demirci
Personel, İdari ve Mali
İşler / İdari Destek
Personeli

23- Av. Nil Ayav Tural
Hukuk İşleri / Kıdemli
Uzman

24- Nilüfer Gevenoğlu
Kurumsal İletişim /
Kıdemli Uzman

25- N. Deniz Şanlı
Kurumsal İletişim /
Uzman Yardımcısı

26- Serhat T. İşler
İnceleme ve Gözetim /
Kıdemli Uzman

27- Sevda Uslu
İnceleme ve Gözetim /
Kıdemli Uzman

28- Şadiye Selek
Personel, İdari ve Mali
İşler / Hizmetli

29- Ünal Özkan
Hukuk İşleri / Uzman

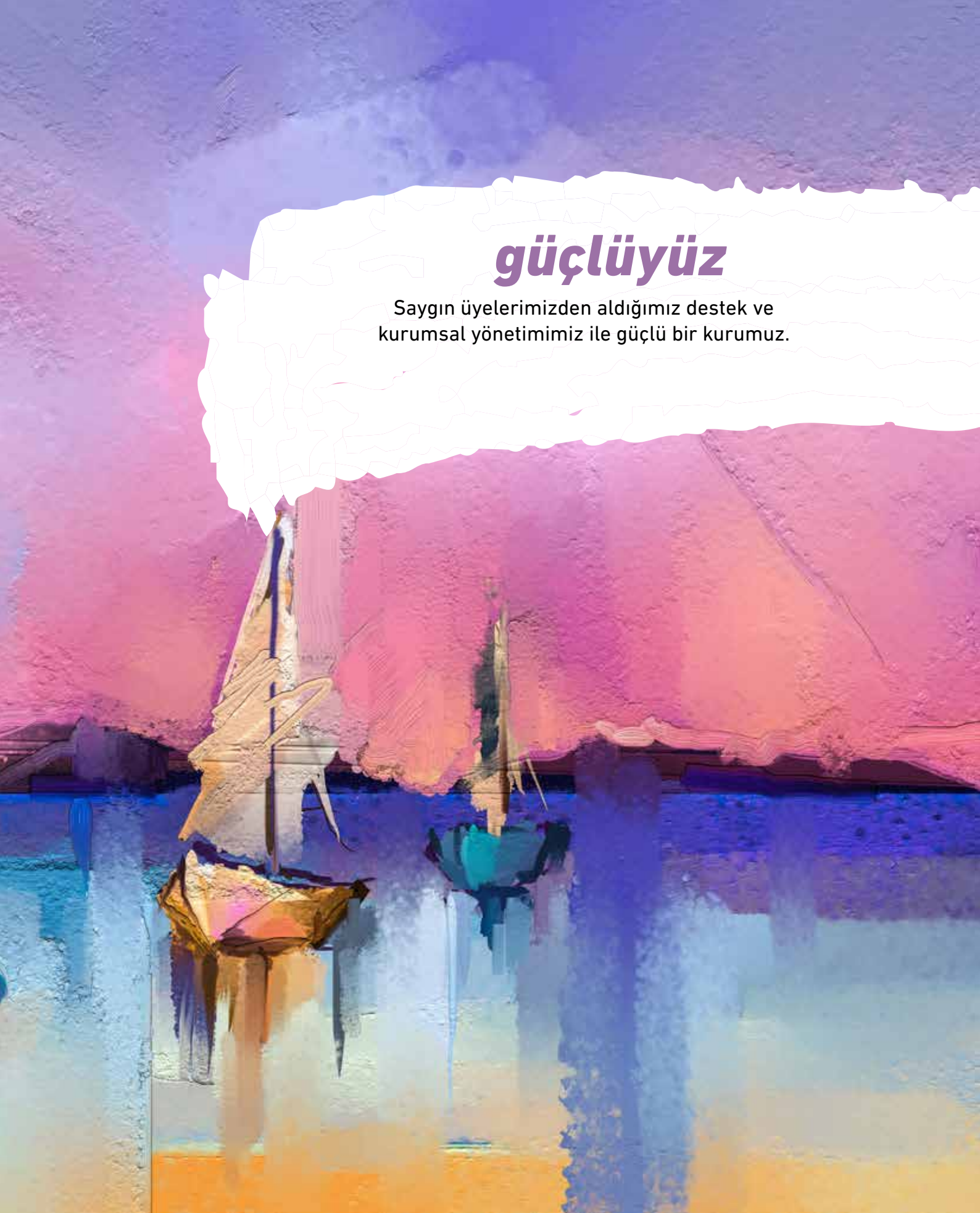


Ekibimiz



güçlüyüz

Saygın üyelerimizden aldığımız destek ve kurumsal yönetimimiz ile güçlü bir kurumuz.



*Sermaye piyasalarının
geliştirilmesine
yönelik tüm sektörün
katılımıyla hazırladığımız
raporlarımızı, düzenleyici
kurumlarımıza sunduk ve
kamuoyuyla paylaştık.*

Değerli Üyelerimiz,

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) sektörümüzün gelişmesinde önemli misyon üstleniyor. Görevi teslim almamızla beraber bu misyonu en iyi şekilde gerçekleştirmek adına, yol haritası belirlemek için çeşitli çalışmalar yaptık. Önceliklerimiz arasında yatırımcı tabanının genişletilmesi, İstanbul'un dünya ile rekabet eden finans merkezi olması için gerekli girişimlerin yapılması, sektörün güncel konularında (mesafeli sözleşme yapılamaması, merkezi veri tabanlarına erişememe, yüksek maliyetler gibi) ilgili kurumlarla temasa geçilmesi, kurumsal yatırımcı tabanımızın büyütülmesi ve burada oluşturulan kaynağın sermaye piyasasında daha ağırlıklı ve sağlıklı şekilde değerlendirilmesi, sermaye piyasalarının kamuoyunda bilinirliğinin artırılması, Yatırımcı Tazmin Merkezi'nde oluşturulan birikimin sermaye piyasasının geliştirilmesi için kullanılması ve "yatırım kuruluşu" iş modelinin geliştirilmesi için girişimlerde bulunulması yer aldı.

Bu hedeflerin gerçekleştirilmesi için Birliğin daha da proaktif çalışmasını sağlayarak, sektörün en etkin şekilde temsil edilmesi için çalışmalarımıza devam ettik. Bu kapsamda sektörün gelişmesi için önemli gördüğümüz başlıklarla ilgili çalışma grupları kurduk.

Piyasamızın rekabetçi bir yapıya kavuşarak, küresel platformda yer alması ve çekim merkezi haline gelmesi için İstanbul Uluslararası Finans Merkezi (İFM) projesini bütün çalışmaların en tepesinde gördük. Bu konuda yapılan tüm çalışmalara da her aşamada destek verdik. Rekabetçi ve cazip bir finansal ekosistem yaratılması gerektiğini her fırsatta dile getirdik. Vergi alanındaki uyumsuzlukların giderilmesi, ihtisas mahkemelerinin kurulması, faizsiz finansın yaygınlaştırılması, yatırımcı haklarının geliştirilmesi gibi pek çok çalışmanın gerçekleştirilmesine katkı verdik, vermeye de devam edeceğiz.

Birlik olarak çalışmalarımızı yaparken önem verdiğimiz nokta, paydaşlarımızla beraber hareket etmek ve işlerimizi daha geniş kitlelere duyurmak oldu. Bu hedefimiz doğrultusunda ve Birliğimizin yol haritası çerçevesinde Birliğimiz yetkilileri ile Borsa İstanbul Grubu (Borsa İstanbul, MKK ve Takas İstanbul) temsilcilerinin katılımı ile aylık toplantılar düzenledik. Bu toplantılarda, Birliğimiz üyeleri ile sektör temsilcileri arasında ilişkileri güçlendirerek piyasamızın daha rekabetçi bir yapıya kavuşması, küresel platformda yer alması ve İFM projesinin gerçekleştirilmesi yönünde çeşitli çalışmalar yaptık.

Ortak Akılla Hazırladığımız Raporlarımızı Düzenleyici Kurumlarımıza Sunduk ve Kamuoyuyla Paylaştık

TSPB olarak, güçlü ve sağlıklı bir Türkiye için, güçlü ve sağlıklı bir sermaye piyasaları olması gerektiğine inanıyoruz. Bu doğrultuda, Birlik ve sektör olarak çalışmalarımıza yoğunlaştık. Tüm sektörün katılımıyla oluşturduğumuz ortak akıl toplantılarımızla sermaye piyasamızın daha da geliştirilmesi için yapılması gerekenleri somut öneriler olarak raporladık ve düzenleyici kurumlarımıza sunduk. Raporumuz 5 ana başlık altında toplam 43 öneriden oluştu. Bunlardan en temeli, hem finansman hem de risk yönetimi araçları sunan sermaye piyasamızın stratejik sektör olarak belirlenmesi ve en üst düzeyde sahiplenilmesi oldu. Nitekim T.C. Hazine ve Maliye Bakanımız Berat Albayrak da şereflendirdiği genel kurulumuzda "sağlıklı büyüme için finansman yükünün para piyasaları ile sermaye piyasaları arasında çok daha dengeli bir şekilde dağılmasının gerektiği" görüşünü dile getirerek bu vizyonumuzu destekledi.

Sermaye Piyasası Kanunu, Birliğimizi kamu kurumu niteliğinde öz düzenleyici bir meslek kuruluşu olarak tanımlıyor. Bu kapsamdaki görev ve yetkilerimizden biri

de, "sermaye piyasalarının ve üye kuruluşların faaliyetlerinin gelişmesini sağlamak üzere politikalar oluşturmak, bunların uygulanmasına yönelik kararlar almak". Bu görev ve yetki çerçevesinde, "Yatırım Fonlarının Ayıracağı Karşılıklara İlişkin Yönerge" Birlik Yönetim Kurulu kararı ile Ağustos ayından itibaren uygulanmaya başlandı. Sektörün kendisini düzenlemesi açısından önem arz eden bu Yönerge'nin, Üyelerimiz tarafından uygulanması konusunda gerekli girişimlerde bulunduk.

Öte yandan, Birliğimiz bünyesinde özel sektör borçlanma araçlarının ihracı ve ikincil piyasasındaki sorunların tespit edilmesi ve çözüm önerileri hazırlanması amacı ile bir çalışma grubu oluşturduk. Çalışma grubunca özel sektör borçlanma araçları piyasasının sağlıklı gelişmesine yönelik hazırlanan ve bu araçların ihraç sürecine, kamuyu aydınlatma kurallarına, likiditesine ve ihraççı riskinin takibine ilişkin önerileri içeren raporumuzu Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) sunduk.

İpotek Finansmanı Kurumu'nun Kurulması İçin Çalışmalarımızı Tamamladık

Menkul kıymetleştirme faaliyetlerinin gelişmesi için finansal piyasaların büyük aktörlerinin işbirliği ile hayata geçirilecek olan İpotek Finansman Kuruluşunun kurulması için çalışmalarımızı tamamlayarak, ilgili mercilere sunduk. Söz konusu kurumun ortaklık ve yönetim yapısının Türkiye finansal hizmetler sektöründeki TSPB benzeri meslek örgütlerinden oluşmasını önerdik. Bu önerilere istinaden, 2019 yılı içinde şirketin ortaklık yapısı belirlendi.

Uyuşmazlık Merkezi Olarak Hakem Heyeti İncelemelerimize Devam Ettik

En önemli görev ve sorumluluklarımız arasında yer alan uyuşmazlıkların çözümü için, Birliğimiz bünyesinde ilk kez 2016 yılında oluşturulan Müşteri Uyuşmazlıkları Hakem Heyetleri'nin mevcut üyelerinin 2 yıllık görev süreleri 2018 yılında sona erdi. Yeni dönemde görev yapacak Hakem Heyeti üyeleri, yapılan başvurular çerçevesinde Birlik Yönetim Kurulu'nca belirlendi. Müşteri Uyuşmazlıkları Hakem Heyeti'ne kurulduğu tarihten, 2018 yıl sonuna kadar 267'si doğrudan, 188'i SPK aracılığıyla olmak üzere toplamda 455 adet başvuru yapıldı. 237 başvuru karara bağlandı.



Erhan TOPAÇ
Başkan

3. Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi'ni, 134 panelist ve 8 binin üzerinde kişinin katılımıyla tamamladık.

Sektörümüzün Tanıtımı Amacıyla Uluslararası Etkinlikler Düzenledik

Birlik olarak, sermaye piyasalarımızı uluslararası alanda tanıtmak ve farkındalık yaratmak için de çalışmalar yürütüyoruz. Bu kapsamda, Haziran ayı içerisinde Tayvan Aracı Kuruluşlar Birliği'nin ev sahipliğinde Taipei'de düzenlenen Uluslararası Menkul Kıymet Birlikleri Konseyi'nin (International Council of Securities Associations - ICSA) 31. Genel Kurulu'na katıldık. 1988 yılında kurulan ve ulusal sermaye piyasaları arasında köprü vazifesinde olan ve bilgi akışının sağlanmasını amaçlayan Konseyin ABD, Almanya, Kanada, Japonya ve Kore'nin de aralarında bulunduğu 19 üyesi bulunuyor. Birliğimiz ise 2006 yılından bu yana Konseyin üyeleri arasında yer alıyor. Gerçekleştirilen son toplantıda, Birliğimiz Avrupa Bölgesi temsilcisi olarak ICSA Yönetim Kurulu'na yeniden seçildi.

Temmuz ayında Birliğimiz ve Kore Finansal Yatırım Birliği'nin (Korea Financial Investment Association - KOFIA) süregelen ilişkisi çerçevesinde, KOFIA Başkanı ve Koreli gayrimenkul yatırım ortaklığı genel müdürlerinden oluşan 11 kişilik bir heyeti ülkemizde ağırladık. Bu ziyaret kapsamında Koreli

finans temsilcilerinin, ülkemizdeki kurumlarla temasa geçmelerini sağladık.

Asya-Pasifik bölgesinin önde gelen sermaye piyasası temsilcileri ile birlikte 2 Kasım 2018'de Bali'de Asya Menkul Kıymetler Forumu'nun Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine Bağlılığı Bildirgesi'ne imza attık. Ayrıca, Asya Menkul Kıymetler Forumu'nun 2019 yılı Genel Kurulu'na İstanbul'da ev sahipliği yapacağız.

Birliğimiz, gündemdeki konuları tartışmak ve sektörümüzün kamuoyunda bilinirliğini artırmak için tüm yıl boyunca çeşitli etkinlikler düzenledi. Bu etkinliklerimizin çoğu, sektör için geleneksel hale gelerek, hem ülkemizden hem de uluslararası alandan uzmanları bir araya getirdi.

Basınla İlişkilerimizi Geliştirdik

Birlik yönetim ile denetleme kurulu üyelerimizin katılımıyla 2018 yılında basın toplantıları gerçekleştirdik. Yeni dönem ekonomi politikaları çerçevesinde, sermaye piyasasının geliştirilmesine yönelik önerilerimizi, Birlik projelerini ve Üyelerimizin 2018 yılı ilk verilerini konuştuk. Sermaye piyasasının mevcut durumu ile aracı kurumlar ve portföy yönetim şirketlerinin 2018 yılının ilk dokuz ayına ait verileri hakkında bilgi verdik. 2018 yılı içinde Birliğimizle ilgili yazılı basında 476, televizyonda 256, internette 5.063 haber yer aldı. 2019 yılında da basınımız aracılığıyla kamuoyunu aydınlatıcı bilgileri aktardığımız toplantılarımıza devam edeceğiz.

3. TSPB Sermaye Piyasaları Ödül Töreni'ni Düzenledik

2016 yılından bu yana sektörümüzün gelişmesine ve bilinirliğinin artırılmasına katkıda bulunmak amacıyla düzenlediğimiz "TSPB Sermaye Piyasaları Ödül Töreni"nin üçüncüsünü 11 Nisan 2018 tarihinde gerçekleştirdik. 3 yıl önce ilkinizi düzenlediğimiz bu etkinlikle amacımız, bir yanda sektör içi dayanışma ve iş birliğini güçlendirirken diğer yanda sermaye piyasalarımızın bilinirliğini artırmaktır. Daha kapsamlı ve büyük bir etkinlik yapmak hedefiyle bu yıl ödüllerimize 24 farklı dal daha ekledik ve 44 dalda toplam 36 kuruma / kişiye ödül verdik. Bu yıl, ayrıca geçtiğimiz dönemlerde sektörümüze hizmet vermiş, sermaye piyasaları alanında yenilikçi ve ilham veren fikirler üretmiş, sermaye piyasasının gelişimine katkıda bulunmuş duayenlerin ödüllendirilmesi amacıyla "Sermaye Piyasasına Hizmet Onur Ödülü" dalını ekledik. Geleneksel hale getirdiğimiz ödül törenimizin, her geçen yıl daha da çok ilgi gördüğünü ve ödül törenimizin sektörde yarattığı heyecanı görmekten gurur duyuyoruz.

Sermaye Piyasaları Vizyon Toplantısını Gerçekleştirdik

Birliğimiz ve Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği (TKYD) iş birliğinde, Ekim ayı içinde "İtici Güç Olarak Sermaye Piyasalarının Ekonomiye ve Reel Sektöre Katkısı, Fırsatlar ve Gelişmesi İçin Yapılacak Eylemler" konulu vizyon toplantısını gerçekleştirdik. İki gün süren toplantının birinci gününde, "Sermaye Piyasalarının Türkiye Ekonomisinin Gelişimi İçin Önemi" başlıklı, özel bir oturum gerçekleştirildi. Sektörün temel sorunları, gelişim alanları, yeni düzenlemeler ve beklentilerin yer aldığı "Sermaye Piyasalarının İtici Gücü, Reel Sektöre Katkısı ve Türkiye Sermaye Piyasaları İçin Fırsatlar", "Bireysel Emeklilik Sistemi ve Otomatik Katılım", "Portföy Yönetimi Sektörü ve Yeni Trendler" başlıklı 3 ayrı panelle ilk gün tamamlandı. Etkinliğin ikinci gününde, katılımcıların katkıları ile 12 farklı başlıkta grup çalışmaları yapıldı. Çalışma gruplarında oluşturulan önerileri derleyip, rapor haline getirerek, kamuoyu ile paylaştık.

3. Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi'ni Geniş Katılımla Tamamladık

Kasım ayı içinde üçüncüsünü düzenlediğimiz "Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi"ni "Gelecek" temasıyla gerçekleştirdik. Kongreyi, SPK'nın desteği ve Borsa İstanbul Grubu'nun ana sponsorluğunda başarılı bir şekilde tamamladık. İki gün boyunca 26 panel ve sektöre yönelik farklı başlıklarda 23 eğitim programı düzenledik. Bu panellere, 15'i yurtdışından olmak üzere toplam 134 panelist katıldı. Kongremizde, hedeflediğimiz kişi sayısının üzerine çıkarak, 8 binin üzerinde katılımcıyı ağırladık. Kongrede oluşturulan reel sektör firmaları ile Birliğimiz üyesi aracı kurumların bir araya geldiği Şirketlerarası Görüşme (B2B) alanında, sermaye piyasalarından fon temin etmek, yatırımlarını sermaye piyasalarında değerlendirmek ve faiz/ döviz riskini yönetmek isteyen tüm reel sektör firmaları ile görüşmeler gerçekleştirdik.

29 kurumun sponsorluğunda gerçekleşen Kongremizi, 29 sivil toplum örgütü ve 3 iletişim ortağı da destekledi. Kongre'ye 250'den fazla yönetim kurulu başkanı ve üyesi, 500'in üzerinde genel müdür ve genel müdür yardımcısı, 1.000'in üzerinde müdür ve müdür yardımcısı, 2 binin üzerinde uzman, 300'den fazla akademisyen ve 1.600'den fazla öğrenci katıldı.

Kongre için geleneksel medya çalışmalarının yanı sıra dijital medya kanallarında da kapsamlı bir tanıtım çalışması yürüttük. Kongrenin internet sitesi, kullanıcılar tarafından yaklaşık 200 bin defa ziyaret edildi. Ayrıca Kongre internet sitesinde 43 bin 209 tekil ziyaretçi sayısına ulaşıldı.

Katılımcıların kongreyi daha rahat takip etmeleri için 2017 yılında olduğu gibi bu yıl da özel bir mobil uygulama hazırladık. TSPKONGRESİ isimli mobil uygulama, kongre boyunca 4 bin 816 kişi tarafından kullanıldı. iOS ve Android cihazlar olmak üzere toplam 5 bin 816 kişi uygulamayı inceledi, uygulama üzerinden 20 bin 206 kez oturum açıldı. ABD'den 73, İngiltere'den 22 olmak üzere yurtdışından toplam 95 kişi uygulamayı indirdi.

2019 yılı içinde Kongremizi daha geniş katılımı ile uluslararası platformlarda da yankı bulacak şekilde büyütme hedefliyoruz. Tüm sponsorlarımıza, konuşmacılarımıza ve katılımcılarımıza değerli destekleri için bir kez daha teşekkür ediyor ve gelecekte hep beraber daha başarılı kongreler gerçekleştirmeyi umuyoruz.

Yatırımcı Eğitimi Çalışmalarımız ve Sektör Çalışanlarına Yönelik Eğitimlerimize Devam Ettik

Birliğimizin temel görevlerinden biri olan finansal okuryazarlık konusunda da faaliyetlerimizi sürdürdük. Bu projeler kapsamında, "Kamera Elinde Geleceğin Cebinde" Kısa Film Yarışmamızın beşincisini, geçmiş yıllardan farklı olarak "Bulmacalı Senaryo" konseptiyle gerçekleştirdik. Yarışmamızın ödülleri, Borsa İstanbul Konferans Salonu'nda yapılan ödül törenimiz ile finalistlerimize takdim ettik.

Dünya Yatırımcı Haftası'nın ikincisi dünya genelinde 1-7 Ekim 2018 tarihlerinde düzenlendi. Her ülkenin kendi etkinliklerini düzenlediği hafta Türkiye'de, Birliğimiz, SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. iş birliğinde 1 Ekim 2018 tarihinde gerçekleştirilen gong töreniyle başladı. Etkinliğe, Birlik üye temsilcilerimiz, kamu kurum temsilcileri, akademisyenler, basın mensupları ve üniversite öğrencileri olmak üzere 300'ün üzerinde kişi katıldı.

Yatırımcı eğitiminin yanı sıra, sektör çalışanlarının gelişmeleri yakından takip etmesi için birçok farklı alanda eğitimler düzenledik. "Birlikte Eğitim" başlığı altında 2018 yılında da eğitimlerimiz devam etti. Bu kapsamda, 2018 yılında Birlik bünyesinde düzenlenen 101 eğitime toplam 1.380 kişi katıldı. Birlik olarak üyelerimizle beraber 2017 yılında başladığımız "Dalgalı Piyasalarda Risk Yönetimi ve Korunma" başlıklı yatırımcı eğitimine 2018 yılında da devam ettik. Üyelerimiz piyasa uzmanı konuşmacı desteği ve tanınmış ekonomistlerin de katkılarıyla Antalya, Bursa, Kocaeli ve Ankara Sanayi Odaları ile gerçekleştirilen yatırımcı eğitimlerine toplam 465 kişi katılım sağladı.

Üyelerimizle beraber "Reel Sektörün Finansmana Erişiminde Sermaye Piyasası Kurumlarının ve Araçlarının Rolü" başlıklı

Sektör güçlü mali yapısını korudu, 2019 yılı sermaye piyasasının pasta içerisindeki payını büyüteceğimiz bir dönem olacak.

yatırımcı eğitimlerine başladık. Söz konusu eğitimler ile finansman gereksinimi olan ve sermaye piyasalarından finansman sağlamayı planlayan firmaların, yatırımcıların ve konuya ilgi duyanların pay, halka arz, borçlanma aracı ihraçları, şirket satın alma ve birleşme işlemleri hakkında bilgilendirilmesi ve farkındalık oluşturulması amaçlandı. Ege Bölgesi ve Denizli Sanayi Odaları ile gerçekleştirilen yatırımcı eğitimlerine toplam 120 kişi katılım sağladı.

Bu çalışmalarımızın yanı sıra, 2018 yılında sermaye piyasamızın geleceğine yatırım yapmak için gençlerimize ulaşmaya devam ettik. Türkiye genelinde toplam 10 üniversitede yaklaşık 2 bin 600 öğrencinin katılımıyla seminerler düzenledik. Önümüzdeki yıllarda bu eğitimlerle Türkiye'nin farklı illerinden çok daha fazla kişiye ulaşmayı amaçlıyoruz.

Değerli Üyelerimiz,

2018'de Türkiye ekonomisi, zorlu koşullara rağmen yüzde 2,6 büyüyerek yılı tamamlamayı başardı. Küresel ekonomideki büyüme sorunları ve ticaret savaşlarının yarattığı endişelerin gelişmekte olan ülkeleri ve Türkiye'yi olumsuz etkilemesine rağmen, sermaye piyasamız 2018 yılındaki zorlu sınavı başarıyla tamamladı.

Sektör Güçlü Mali Yapısını Korudu

Küresel likiditenin sıkıştığı, faiz oranlarının arttığı, varlık fiyatlarındaki dalgalanmaların yükseldiği bir dönemde, Borsamızın piyasa değeri 2018 yılında %10 düşerek 795 milyar TL'ye indi. Buna karşın, ortalama günlük işlem hacmi pay piyasasında %37 artarak 8 milyar TL'ye, vadeli işlemlerde %53 artarak 5 milyar TL'ye ulaştı. Portföy yönetimi şirketlerince yönetilen toplam varlıklar, emeklilik fonları da dâhil olmak üzere sene sonunda 173 milyar TL'ye yükseldi.

Bu performans üyelerimizin gelirlerine de yansdı. 2018'de aracı kurumların kârı önceki yılın aynı dönemine göre %53 artarak 1,2 milyar TL'ye, portföy yönetim şirketlerinin kârı ise %29 artarak 214 milyon TL'ye yükseldi.

En Önemli Yapısal Gelişme Tasarrufların Artırılması Konusunda Yaşandı

Sermaye piyasalarımızda 2018 yılındaki en önemli yapısal gelişme tasarrufların artırılması konusunda yaşandı. Bireysel emeklilikte otomatik katılım sistemiyle 5 milyonu aşkın kişi, tasarruflarını emeklilik fonlarında değerlendirmeye başladı. Bireysel emeklilik katılımcılarının toplam sayısı 12 milyon kişiyi geçti. 2019 yılında 5 ila 9 çalışana sahip işyerlerinin de kapsama girmesiyle sayının artmaya devam edeceğini öngörüyoruz.

Sermaye Piyasaları Reel Sektöre Kaynak Sağladı

Sektörümüzü olumlu yönde etkileyecek bir başka gelişme de sermaye piyasalarının ana işlevi olan reel sektöre kaynak yaratma alanında oldu. 2018 yılında sermaye artırımları, halka arz ve tahvil ihraçlarıyla şirketlere 90 milyar TL'ye yakın kaynak sağlandı.

Sermaye Piyasalarına Derinlik Kazandırma Çalışmaları Devam Etti

Uluslararası sermaye piyasalarında yoğun olarak kullanılan menkul kıymetleştirme faaliyetlerinin ülkemizde de yaygınlaşması için önemli bir adım atılarak, Aralık 2018'de Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası tarafından tamamlanan varlığa dayalı menkul kıymet ihracı yapıldı. 3,15 milyar TL'lik bu ihracın başarısı, sermaye piyasalarında dönüm noktası olarak kabul edilebilir. Bu tür faaliyetlerin, ilerleyen dönemde sermaye piyasalarında işlem gören yatırım

aracı ve çeşidinde artışa katkıda bulunacağını bekliyoruz. Ayrıca, İpotek Finansmanı Kuruluşu önerimizde bu konuda özelleşmiş, ölçek ekonomisine dayalı bir yapı ile kredilerin menkul kıymetleştirmesini sağlayacağımızı düşünüyoruz.

2019 Yılı Sermaye Piyasasının Pasta İçerisindeki Payını Büyüteceğimiz Bir Dönem Olacak

2019 yılında sermaye piyasası mevzuatının sadeleştirilmesi, sermaye piyasası araçlarından elde edilen gelirlere ilişkin vergisel teşviklerin sağlanması, bireysel emeklilik sisteminin mimarisinin yeniden tasarlanması, tasarrufların sermaye piyasasıyla yatırıma yönlendirilmesi ve reel sektörün finansmanında sermaye piyasasının payının artırılmasına yönelik teşvikler olacağını düşünüyoruz. Biz de proaktif davranarak sektör temsilcilerinden oluşan çalışma grupları oluşturduk ve alınacak teşvik ve tedbirlerle ilgili kamu karar alıcı birimlere sağlıklı bilgi iletebilmek adına çalışmalarımızı yaptık.

Sermaye piyasamızın derinleştirilmesine yönelik teşvik ve tedbirlerin, İstanbul Uluslararası Finans Merkezi vizyonu ile birlikte gerçekleştirilmesiyle, yerli ve yabancı yatırımcıların birikimlerini değerlendirebileceği rekabetçi ve cazip bir finansal ekosistemin yaratılacağı, reel sektörümüzün daha kolay, daha uzun vadeli ve daha uygun maliyetle kaynak bulacağı ve böylece Ülkemiz ekonomisinin istikrarlı büyümesine katkı sağlanacağı inancındayız.

Önümüzdeki 2 yıl sermaye piyasalarını derinleştirecek çok önemli bir dönem olacak. Sağlıklı bir sistemden bahsediyorsak, özellikle sermaye piyasalarının geliştirilmesi önem arz ediyor. Cumhurbaşkanlığımız öncülüğünde sermaye piyasasının gelişiminin önünü açacak teşvik ve tedbirlerin 2019 yılında alınmasını bekliyoruz. Sermaye piyasasının stratejik sektör olarak benimsenmesiyle, finansmanda payının artması için güçlü adımlar atılmasını temenni ediyoruz.

Değerli Üyelerimiz,

Göreve geldiğimiz 2018 yılı Mayıs ayından bu yana sermaye piyasalarımızı daha güçlü bir hale getirmeyi hedefleyerek çalışmalarımızı sürdürdük. Yönetim Kurulu'ndaki çalışma arkadaşlarımızla beraber görev süremiz boyunca, yaptıklarımızın bu hedefe ulaşmada bizleri daha ileriye götürdüğüne yürekten inanıyoruz.

Ülkemizin, uluslararası bir finans merkezi olması için tüm paydaşlarla çalışmalarımıza devam edeceğiz. Gelecek dönemde paydaşlarımızın da desteğiyle daha güçlü sermaye piyasaları ekosistemi yaratacağımızı umuyoruz. Dünyanın en büyük 20 ekonomisi arasında yer alan ülkemizin, sermaye piyasalarını layık olduğu seviyeye ulaştırmanın, öncelikli hedeflerimiz arasında yer alması gerektiğine inanıyoruz.

Bu vesileyle, görevde bulunduğumuz süre boyunca bizden desteklerini esirgemeyen başta SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. olmak üzere tüm paydaşlarımıza, bize sürekli güvenen ve bizi destekleyen siz saygıdeğer üyelerimize, yönetim ve denetim kurullarımızda görev yapan çalışma arkadaşlarımıza ve Birliğimizin değerli çalışanlarına teşekkür ediyorum.

Saygılarımla,

Erhan TOPAÇ
Başkan



güveniliriz

Meslek kuruluşu statümüz nedeniyle ülkemizin sermaye piyasası kuruluşlarının tümünü temsil etmemiz, düzenlemelere titizlikle bağlı olmamız ve tarafsız, adil, şeffaf, etik yaklaşımı ilke edinmemiz sayesinde güvenilir bir kurumuz.





Sektörümüzün derinleşmesi ve kuvvetlendirilmesi için yenilikçi çalışmalarımızı 2018 yılında da sürdürdük.

Mevzuat Değişikliği Çalışmaları

6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 30 Aralık 2012 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girdi. Kanunun yürürlük tarihinden sonra da yeni Sermaye Piyasası Kanunu’na bağlı ikincil düzenlemeler münferit tarihlerde yürürlüğe girdi.

Sermaye piyasalarının geliştirilmesi amacıyla;

- Mevzuatın sadeleştirilmesi,
- Sermaye Piyasası Kanunu ve yürürlükteki ikincil düzenlemeler sebebiyle uygulamada yaşanan sorunlar ve bu sorunların çözümü,
- Sermaye piyasalarının gelişimine yönelik uygulamaya alınabilecek yenilikler

hakkında Sermaye Piyasası Kanunu ve yürürlükteki ikincil düzenlemelerde yapılması gereken mevzuat değişikliklerine ilişkin Birliğimiz tarafından bir çalışma başlatıldı.

Öncelikle, yürütülecek çalışmalarda göz önünde bulundurulmak üzere, sermaye piyasası mevzuatının tamamı dikkate alınarak mevzuat değişikliklerine ilişkin üye görüş ve önerileri derlendi.

Üye görüş ve önerileri doğrultusunda, faaliyet konularına göre 4 ayrı çalışma grubu (Aracılık Faaliyetleri Mevzuatı, Ortaklıklar Finansmanı Mevzuatı, Kurumsal Yatırımcılar Mevzuatı, Diğer Mevzuat) oluşturuldu. Söz konusu çalışma grupları, Birliğimiz ve ilgili sivil toplum kuruluşlarının görüş ve önerilerini oluşturmak üzere çalışmalara başladı.

Yatırım Kuruluşlarının Hesap Açılış Süreçleri ve Sermaye Piyasası İşlemleri Genel Çerçeve Sözleşmesi

Yatırım kuruluşları ile müşteriler arasında mesafeli sözleşmelerin düzenlenebilmesi, hesap açılış süreçlerinin kolaylaştırılabilmesi amacıyla Birliğimiz tarafından yapılan girişimler sonucunda Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) 16 Nisan 2018 tarih ve 18 sayılı toplantısında;

- SPK’nın “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ”i uyarınca sunulacak faaliyet ve hizmetlere ilişkin yatırım kuruluşlarının müşterileri ile yazılı sözleşme yapma zorunluluğu çerçevesinde, “Sermaye Piyasası Genel Çerçeve Sözleşmesi”ni imzalatmak suretiyle yatırım kuruluşu - yatırımcı ilişkisini 11 Ekim 2006 tarih ve 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun ve ilgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla kurmalarının mümkün olabileceği,
- “Sermaye Piyasası Genel Çerçeve Sözleşmesi”ni imzalatmak suretiyle sözleşme ilişkisi kurulduktan sonra, işlem yapmaya başlamadan önce müşterilere sunulacak yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlere ilişkin münferit işlemlerin esasını oluşturacak kapsamlı hükümlerin yer aldığı çerçeve sözleşme/sözleşmelerin ayrıca Tebliğlerde belirtilen usul ve esaslara uygun şekilde (elektronik ortam dahil) imzalatılması ve mevzuatta öngörülen diğer her türlü yükümlülüğün yerine getirilmesi gerektiği,

- “Sermaye Piyasası Genel Çerçeve Sözleşmesi” imzalanması aşamasında Yatırım Kuruluşları Tebliği’nin 25’inci maddesinde yer alan risklerin müşterilere bildirilmesi ile ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesi gerektiği,
- Müşterilere sunulacak yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlere ilişkin münferit işlemlerin esasını oluşturacak kapsamlı hükümlerin yer aldığı çerçeve sözleşme örneklerine yatırım kuruluşları tarafından internet sitelerinin ana sayfası üzerinden ulaşılabilecek şekilde yer verilmesi gerektiği

hususlarında alınan kararlar, Birliğimizin 799 No’lu Genel Mektup’u ile üyelerimize duyuruldu.

Saklama Hesaplarına İlişkin Müşterilerle Gerçekleştirilecek Mutabakat İşlemleri

Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) “Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”inin (Yatırım Hizmetleri Tebliği) “Müşteri ile saklamacı kuruluş arasında mutabakat” başlıklı 68’inci maddesinde; saklama hizmeti sunulan müşteriler ile saklamaya yetkili yatırım kuruluşunun müşteriye ait sermaye piyasası araçları ve nakde ilişkin her takvim yılında en az 1 defa yazılı veya elektronik ortamda mutabakat sağlanması zorunluluğu belirtilmektedir. İlgili zorunluluğa yönelik olarak üyelerimizin yaşadığı sorun ve tereddütler açıklanarak, mutabakat zorunluluğuna ilişkin önerilerimiz SPK’ya iletilmiştir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Uygulama Esaslarına İlişkin Görüş ve Öneriler

Döviz fiyatlarında yaşanan olağan dışı değişimlerin ülkemiz sermaye piyasalarına etkilerinin değerlendirilmesi ve piyasalarda oluşan riskin, olası etki alanının sınırlandırılması amacıyla, Birliğimiz üyesi aracı kurum temsilcileri ile 13 Ağustos 2018 tarihinde Birliğimiz merkezinde “Genişletilmiş Aracı Kurumlar Meslek Komitesi” toplantısı gerçekleştirildi.

Ağırlıklı olarak döviz fiyatlarındaki yüksek değişkenliğin Borsa İstanbul A.Ş. bünyesindeki Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’nda (VİOP) gerçekleştirilen işlemlere etkisi ve sistemin taşıdığı risklerin değerlendirildiği toplantıda, ilgili piyasa uygulama ve esaslarına ilişkin olarak ön plana çıkan görüş ve öneriler Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ile Borsa İstanbul A.Ş.’ye iletilmiştir.

Birliğimiz görüş ve önerileri çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş. ve Takasbank tarafından gerekli çalışmalar yapılarak, kaldıraç oranlarını düşürecek şekilde teminat güncellemeleri gerçekleştirildi. Böylelikle aracı kurumların ve yatırımcıların maruz kalabilecekleri riskler azaltıldı.

Gayrimenkul Değerleme Asgari Ücret Tarifesi

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 2019 yılında uygulanmak üzere hazırlanan “Gayrimenkul Değerleme Asgari Ücret Tarifesi” ile “Gayrimenkul Değerleme Asgari Uygulama Esasları” taslağına yönelik üye görüş ve önerilerimiz SPK’ya iletilmiştir. Birliğimiz görüş ve önerileri çerçevesinde 2019 yılında uygulanacak asgari ücret tarifesi belirlendi.

Ulusal Elektronik Tebligat Sistemi

6 Aralık 2018 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan Elektronik Tebligat Yönetmeliği uyarınca, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren tüm kamu kurum ve kuruluşları ile özel hukuk tüzel kişilerine, tebligatlarının elektronik olarak yapılması zorunluluğu getirildi. İlgili zorunluluk çerçevesinde; Birliğimiz üyeleri ile kamu kurumları ve diğer gerçek ve tüzel kişileri arasındaki tebligatların Ulusal Elektronik Tebligat Sistemi (UETS) üzerinden gönderilmesi gerekiyor.

Elektronik Tebligat Yönetmeliği hükümleri çerçevesinde, Birlik üyeleri adına PTT A.Ş. tarafından elektronik tebligat adreslerinin oluşturulması amacıyla talep edilen tüm bilgi ve belgeler Birliğimiz aracılığıyla PTT A.Ş.’ye iletilerek, elektronik tebligat adreslerinin oluşturulması sağlandı.

Özel Sektör Borçlanma Araçları Piyasasını Geliştirmeye Yönelik Öneriler

Yakın dönemde birtakım ihraççı şirketlerin, faiz ve anapara gibi yükümlülüklerini yerine getiremeyerek temerrüde düştüğü, kamuyu aydınlatma yükümlülüklerinde aksaklıklar olduğu, ikinci el piyasasında likiditesinin sınırlı kaldığı gözlemlendi. Bu kapsamda, Birliğimiz bünyesinde özel sektör borçlanma araçlarının ihracı ile ikincil piyasasındaki sorunların tespit edilmesi ve çözüm önerileri hazırlanması amacıyla bir çalışma grubu oluşturuldu.

Çalışma grubu tarafından özel sektör borçlanma araçları piyasasının sağlıklı gelişmesine yönelik hazırlanan ve bu araçların ihraç sürecine, kamuyu aydınlatma kurallarına, likiditesine ve ihraççı riskinin takibine ilişkin önerilerimiz rapor haline getirilerek Sermaye Piyasası Kurulu’na (SPK) sunuldu.

Ayrıca özel sektör borçlanma araçlarındaki temerrüt durumunda yargı ve icra süreçlerinde karşılaşılan sorunlarla ilgili olarak, SPK, T.C. Adalet Bakanlığı ve Türkiye Büyük Millet Meclisi Adalet Komisyonu’yla toplantılar yapıldı.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Başlangıç Teminatı Uygulaması

“Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”inin (Tebliğ) 27’nci maddesinde;

kaldıraçlı alım satım işlemlerinde uygulanacak olan azami kaldıraç oranı ile teminatlara ilişkin uygulama esaslarında yapılan değişiklikler düzenlendi.

Ancak, uygulamada yaşanan tereddütler nedeniyle kaldıraçlı alım satım işlemlerine yetkili tüm aracı kurumlar nezdinde uygulama birliği oluşturmasını teminen konuya ilişkin olarak Birliğimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (SPK) görüş talep edildi. SPK tarafından Birliğimize iletilen cevabi yazı 795 No'lu Genel Mektup ile üyelerimize duyuruldu.

Repo Gelirleri Üzerinden Tevkifat Uygulanması

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (European Bank for Reconstruction and Development - EBRD) tarafından elde edilecek ters repo gelirlerinde üyelerimizin tevkifat yükümlülüğü bulunup bulunmadığı hususunun açıklığa kavuşturulması ve üyelerimiz arasında uygulama birliğinin oluşturulmasını teminen, Gelir İdaresi Başkanlığı'nın görüşlerini bildirmesi talep edildi.

EBRD'nin repo- ters repo işlemlerinden sağlayacağı menfaatlerin Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesi kapsamında tevkifata tabi tutulmaması gerektiği yönündeki Gelir İdaresi Başkanlığı'nın açıklamaları, 800 No'lu Genel Mektup ile üyelerimize duyuruldu.

Yatırımcı Tazmin Merkezi Ödentileri

Yatırımcı Tazmin Merkezi'ne (YTM) yatırım kuruluşları tarafından yapılan ödemelerin, sektörümüz üzerindeki aracılık maliyetleri açısından değerlendirilerek azaltılması yönündeki görüş ve önerilerimiz Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) iletildi.

SPK'ya yapılan başvuruya istinaden;

- SPK'nın 26 Şubat 2016 tarih ve 6 sayılı toplantısında kaldıraçlı alım satım işlemleri üzerinden alınan aidatların artırılması amacıyla alınan "YTM Yönetmeliği'nin 21'inci maddesinin dördüncü fıkrasında yer alan oranların aynı maddenin dokuzuncu fıkrası kapsamında yarısı oranında artırılmasına karar verildi" şeklindeki kararın kaldırılmasına,
- SPK tarafından farklı bir karar alınana kadar YTM Yönetmeliği'nin 21'inci maddesinin dördüncü fıkrasında yer alan kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin katsayıların da %50 oranında azaltılarak uygulanmasına

SPK'nın 27 Eylül 2018 tarih ve 47 sayılı toplantısında karar verildi.

Sektör Açısından Atılması Gereken Adımlar ve Beklentileri İçeren Bilgi Notu

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın talebi çerçevesinde ülke ekonomimiz ve finansal sistemimizde yaşanan gelişmeler

kapsamında, üyelerimizin faaliyetlerini yürüttüğü piyasalara yönelik olarak; yaşanan sıkıntıları, bunlara yönelik yapılan sayısal analizleri ve tespitleri ve daha güçlü bir finansal sistem için sektör açısından atılması gereken adımlar veya beklentileri içeren bilgi notu Meslek Komitelerinin görüş ve önerileri çerçevesinde hazırlandı.

Söz konusu bilgi notu ile birlikte Birliğimiz tarafından hazırlanan ve kamuoyuyla paylaşılan "Sermaye Piyasasının Geliştirilmesine Yönelik Öneriler ve Eylemler Raporu" T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na iletildi.

Stopaj Oran Değişiklik Önerilerimiz

31 Ağustos 2018 tarih ve 30521 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 30 Ağustos 2018 tarihli ve 53 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile; 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesi kapsamında;

- Döviz tevdiat hesaplarına yürütülen faizlerden ve katılım bankalarının döviz katılma hesaplarına ödenen kâr paylarından,
- Mevduat faizlerinden,
- Katılım bankaları tarafından katılma hesabı karşılığında ödenen kâr paylarından kesilen stopaj oranlarında 3 ay süreyle uygulanmak üzere değişiklikler yapıldı.

Bu karar çerçevesinde, 31 Ağustos 2018 - 30 Kasım 2018 döneminde uygulanacak stopaj oranlarının mevduat ve katılım hesaplarının alternatif ürünleri niteliğindeki sermaye piyasası ürünleri (borçlanma araçları, kira sertifikaları ve yatırım fonları) için dezavantaj oluşturacağı ve özellikle yatırım fonlarından önemli oranda çıkışlar olabileceği bildirilerek, stopaj indiriminin aynı oranda yatırım fonları ve borçlanma araçlarına da uygulanması yönündeki görüş ve önerilerimiz T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na sunuldu.

Mevduat ve katılım hesaplarının alternatif ürünleri niteliğindeki sermaye piyasası ürünlerine ilişkin tevkifat oranlarında değişiklik yapılmamış olması 3 aylık uygulama süresi içinde sermaye piyasalarımız için dezavantaj oluşturdu ve özellikle yatırım fonlarından önemli oranda (yaklaşık %20) çıkışlar oldu.

İlgi kararın 3 aylık uygulama süresinin sona erdiği 30 Kasım 2018 tarihi öncesinde, yeni bir kararla uygulama süresinin artırılacak olması durumunda; mevduat ve katılım hesaplarının alternatif ürünleri niteliğindeki yatırım fonları ve borçlanma araçları (hazine bonusu, devlet tahvili, özel sektör borçlanma araçları, kira sertifikaları) gibi temel sermaye piyasası ürünlerinde de stopaj oranının mevduat ve katılım hesaplarına benzer oranlara düşürülmesi gerektiği yönündeki görüş ve önerilerimiz tekrar iletili.

Vergi Konseyi Çalışmaları

Vergi Konseyi bünyesinde yürütülen Gelir Vergisi ve Kurumlar Vergisi çalışmalarına etkin katılım sağlayan Birliğimiz, "Menkul Sermaye İratları ve Değer Artış Kazançları" ile ilgili Alt Çalışma Grubu raporunun hazırlanmasına katkı sağladı ve Vergi Konseyi Genel Kurulu'nda çalışma grubunun raporunu sundu.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi Harcamaları Raporu

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın Vergi Harcamaları raporunda kullanılmak üzere, üyelerimizden 2017 yılına ait yatırımcı grubu bazında pay ve menkul kıymet yatırım ortaklığı pay alım ve satımlarından elde edilen kazanç verileri derlenip Bakanlığa iletilmiştir.

Portföy Yönetim Şirketlerinin Bildirim Yükümlülüğü

Portföy yönetim şirketlerinin "mukimlik ve durum tespiti ilişkili kılavuz" kapsamında bildirim yapma sorumluluğu bulunmaması yönünde talepte bulunuldu. Girişim sonucunda T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 26 Haziran 2018'deki yanıtıyla yatırım fonları için şifre alınmasına gerek kalmadı.

Promosyon Kampanyaları

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri uyarınca, aracı kurumlarca ve bankalarca sermaye piyasası faaliyetlerine yönelik yapılacak promosyon kampanyaları, uygulamaya başlamadan önce Birliğimize yazılı olarak bildirilmekte ve incelenen başvurular onaylandıktan sonra planlanan kampanyalar düzenlenebilmektedir. 2018 yılı içerisinde promosyon kampanyalarına ilişkin olarak, 37 üye başvurusu incelendi ve değerlendirme sonuçları SPK'ya bildirildi.

Pay Piyasasında Gerçekleşen İşlemlere İlişkin Anket Çalışması

Borsa İstanbul A.Ş. tarafından pay piyasasında gerçekleşen işlemlerde üye kodlarının seans süresince işlem terminalleri sorgularında gösterimi ve eşzamanlı olarak veri dağıtım kuruluşlarına gönderimi uygulamasının deneme sürecine yönelik görüşlerinin alınması ve işlemlerde taraf bilgisinin gösterimine yönelik Borsa İstanbul'un alacağı nihai karara ilişkin sektör görüş ve önerilerinin belirlenmesi amacıyla bir anket çalışması yapıldı.

Birliğimiz tarafından gerçekleştirilen anket çalışmasına, pay piyasasında 2017 yılı genelinde toplam işlem hacminin %91,4'ünü gerçekleştiren 57 üyemiz katılım sağladı. Ankete katılım sağlayan üyelerimizin büyük bir çoğunluğu BIST30 dahil tüm pay piyasası enstrümanlarında gerçekleşen emirlere ait taraf bilgilerinin seans süresince işlem terminallerinde yer alan sorgularda gösterimi ve eş zamanlı

olarak veri dağıtım kuruluşlarına gönderilmesi yönünde görüş bildirdi. Söz konusu uygulamaya yönelik olarak, üyelerimizin görüş ve önerilerini içeren anket sonuçları Borsa İstanbul A.Ş. ye iletilmiştir.

Pay Piyasası'nda gerçekleşen işlemlerde, işleme taraf üye kodlarının seans süresince işlem terminallerindeki sorgularda gösterimi ve veri dağıtıcılara gönderimine ilişkin iki deneme uygulamasının bugüne kadar piyasaya olumsuz herhangi bir etkisi gözlenmediğinden, bahse konu uygulamanın 2 Mayıs 2018 tarihinden itibaren tüm pay piyasası enstrümanlarında devreye alınması Borsa İstanbul A.Ş. tarafından kararlaştırıldı.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşlem Saatleri

Sabah Seans Saatleri;

Döviz Türev Pazarı ile sınırlı olmak üzere sürekli işlem seans başlangıç saatinin 09.30'dan 08.00'e alınmasına yönelik olarak, üyelerimizin görüş ve önerilerini içeren anket çalışması Birliğimiz tarafından yapıldı.

Eylül ayında gerçekleştirilen anket çalışmasına, 2018 yılı Ocak - Ağustos dönemlerinde toplam işlem hacminin %81,6'sını gerçekleştiren 51 aracı kurum, %0,6'sını gerçekleştiren 19 banka ve 3 portföy yönetim şirketi üyemiz katılım sağladı. Üyelerimizin görüş ve önerilerini içeren anket sonuçları, Borsa İstanbul A.Ş. ile paylaşılarak, uygulamaya ilişkin görüş alışverişinde bulunuldu.

Akşam Seans Saatleri;

Birliğimiz tarafından Borsa İstanbul A.Ş. ve Takasbank nezdinde işlem saatlerinin artırılması ve bu kapsamda normal seans sonunda, saat 23.00'e kadar sürecek akşam seansı uygulamasına yönelik yürütülen teknik çalışmalara ilişkin sektör görüş ve önerilerinin oluşturulabilmesi amacıyla bir anket çalışması yapıldı.

Akşam seansı uygulamasına talep gösteren üyelerin belirlenmesi ve akşam seansının uygulanmasına yönelik anket çalışmasına, 2018 yılı Ocak - Ağustos dönemlerinde toplam işlem hacminin %94'ünü gerçekleştiren 48 aracı kurum katılım sağladı. Üyelerimizin görüş ve önerilerini içeren anket sonuçları, Borsa İstanbul A.Ş. ile paylaşıldı.

Finansal Teknolojiler Arama Konferansı

Yeni teknolojilerin finansal hizmetlerin sağlanmasında kullanılmasının faydalarının yanında ortaya çıkabilecek risklerin araştırılması ve mevcut finansal sistem üzerindeki etkilerinin değerlendirilmesinde Sistemik Risk Değerlendirme Grubu'nun çalışmalarını desteklemek üzere "Finansal Teknolojiler Daimi Alt Çalışma Grubu" kuruldu.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ve Sermaye Piyasası Kurulu öncülüğünde kurulan Finansal Teknolojiler Daimi Alt Çalışma Grubu çalışmaları kapsamında, 17 Aralık 2018 tarihinde Ankara'da "Finansal Teknolojiler Arama Konferansı" gerçekleştirildi. Konferans kapsamında Birliğimiz ve üyelerimiz "Sermaye Piyasası Kurumları ve İlgili Kuruluşlar" çalışma grubunda sektör görüş ve önerilerini paylaştı.

Sermaye Piyasasının Geliştirilmesine Yönelik Faaliyetler

Finansal İstikrar Kurulu'na (Financial Stability Board-FSB) iletilmek üzere, menkul kıymet finansmanı işlem verilerinin ulusal düzeyde toplanıp, raporlanabilir hale gelmesine yönelik Birlik öneri ve görüşleri istendi. Bu vesile ile sektörün, kredili ve açığa satış işlemlerinde risk yönetimini yapabilecek merkezi bir risk kontrol sistemine ihtiyacı olduğu düşüncesinden hareketle, Birliğin daha önceki yıllarda değerlendirdiği bir Sermaye Piyasası Risk Kontrol Sistemi Proje Sunumu Mart ayında Sermaye Piyasası Kurulu'nun bilgi ve değerlendirmesine sunuldu.

Özel Sektör Kira Sertifikası İhraçlarının Artırılmasına Yönelik Öneriler

İstanbul Finans Merkezi Öncelikli Dönüşüm Programı ve Eylem Planı'nın 7 numaralı Bileşeninin 4 numaralı Politika başlığı altında bulunan 7 numaralı "Özel sektör kira sertifikası ihraçlarının artırılmasına yönelik çalışmalar yapılacaktır" maddesine istinaden Sermaye Piyasası Kurulu bünyesinde yapılan çalışma için Birliğimiz görüş ve önerileri iletili.

Türkiye İhracatçılar Meclisi Anketi

Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) dönemin T.C. Ekonomi Bakanlığı'nın koordinasyonu ile Türk hizmet sektörünün gelişimi ve potansiyelinin ortaya çıkarılması amacıyla, "Türkiye'nin 500 Büyük Hizmet İhracatçı Firması" çalışmasını yürütüyor. Bu kapsamda, üyelerimiz nezdinde bir anket düzenlendi ve anket sonuçları TİM'e iletili.

Yatırım Fonlarının Ayıracağı Karşılıklara İlişkin Yönerge Yayınlandı

Yatırım Fonlarının Ayıracağı Karşılıklara İlişkin Yönerge, 31 Temmuz 2018 tarihinde yayınlandı. Söz konusu yönerge uygulamadaki sorunlar göz önüne alınarak, 7 Aralık 2018 tarihinde güncellenerek kamuoyuna sunuldu.

Robo Yatırım Danışmanlığı

Robo yatırım danışmanlığı uygulamalarının düzenlenmesi için 17 Eylül 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yazı iletili.

Yatırım Fonlarında Yan Cep

Yatırım fonlarında ihraççısı temerrüde düşen borçlanma araçları nedeniyle yatırımcıların hak ve menfaatini korumak amacıyla yurtdışındaki yan cep (side pocket) uygulaması yapılması için çalışmalara başlandı. Konuya ilişkin sektör görüşleri 26 Ekim 2018 ve 31 Aralık 2018 tarihinde SPK'ya iletili.

Altın Fonları

Altın fonlarının Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu'nda (TEFAS) altın cinsinden alınıp satılması için TEFAS altyapısının güncellenmesi amacıyla 16 Kasım 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yazı iletili.

Katılım Esaslı Fonlarda Eşik Değeri

Portföy yönetiminde resmî asgari eşik değerin, katılım esaslı yönetilen portföyler için TR-LIBOR yerine BIST-KYD 1 Aylık Kâr Payı Endeksi olarak belirlenmesi yönünde 25 Aralık 2018 tarihinde talepte bulunuldu.

Yatırım Fonlarında Net Giriş-Çıkış

Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) ile yatırım fonlarına ilişkin olarak net sermaye giriş-çıkış verilerinin yayınlanması için MKK ile yıl boyunca iş birliği yapıldı.

Birlik Yatırım Değerlendirme Projesi

Birlik Yönetim Kurulu 2015 yılının Haziran ayında, hem uygun varlık dağılımı sayesinde asgari riskle azami getiri sağlamak hem de sermaye piyasalarını desteklemek amacıyla, Birlik çalışanlarına ilişkin kıdem ve ihbar tazminat karşılıklarının Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu'nda işlem gören yatırım fonlarında değerlendirilmesine karar verdi.

Portföyün hazırlık çalışması ile yıllık performans değerlendirmesi Birliğin üç aylık yayını Gösterge'nin Yaz 2018 sayısında kamuoyuyla paylaşıldı. Mart 2016'da 1,1 milyon TL ile başlayan yatırım, 2017 sonunda 1,6 milyon TL'ye, Aralık 2018 sonunda ise 1,7 milyon TL'ye yükseldi. Toplam 25 menkul kıymet yatırım fonuna yatırım yapılan ve yaklaşık 3 yıllık süreçte yaratılan toplam vergi sonrası kâr 614.529 TL olarak gerçekleşti.



*Meslek Komiteleri,
Birlik Yönetim
Kurulu'nun danışma
birimi niteliğindedir.*

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Statüsü'nün 25'inci maddesi uyarınca, Birliğimiz bünyesinde;

- Aracı Kurumlar Meslek Komitesi,
- Bankalar Meslek Komitesi,
- Portföy Yönetim Şirketleri Meslek Komitesi,
- Yatırım Ortaklıkları Meslek Komitesi,

bulunuyor.

Kendi gruplarını ilgilendiren alanlarda, Yönetim Kurulu'na verilen ya da re'sen belirledikleri konularda, gerekiyorsa diğer komitelerle ortaklaşa çalışarak ortak görüş ve önerilerde bulunmak üzere oluşturulan Meslek Komiteleri, Birlik Yönetim Kurulu'nun danışma birimi niteliğindedir.

Birlik organlarının seçiminin yapıldığı 9 Mayıs 2018 tarihli genel kurul toplantısı sonucu komite üyelerinin görev süresinin sona ermesi nedeniyle, yeni dönemde Meslek Komiteleri'nde görev yapmak isteyenler için başvuru şartları üyelerimize bildirildi. Meslek Komitesi üyeliği için yapılan başvurular, Birlik Yönetim Kurulumuzun 5 Haziran 2018 tarihli toplantısında değerlendirildi ve komite üyeleri seçildi. Yeni dönem meslek komitesi üyeleri, Birliğin gelecek dönemdeki yol haritası çerçevesinde sektörün gelişmesi için çalışmalar gerçekleştirdi.

Meslek Komiteleri yıl içerisinde kendi gruplarını ilgilendiren alanlarda çalışmalar yaptı, görüş ve önerilerini ilgili kurumlara ve Birlik Yönetim Kurulu'na sundu.



*Finansal eğitimin
ülkemizin gelişmesine
olan katkısının
bilinciyle, bu alandaki
çalışmalarımıza
odaklanmaya devam
ettik.*

ParamveBen Facebook Sayfası

Aralık 2012'de yayına açılan ParamveBen Facebook sayfası, 31 Aralık 2018 itibarıyla 77.374 beğeni sayısına ulaştı. Farklı mesleklerdeki pek çok kullanıcıdan olumlu geri dönüşler alan Facebook sayfası, 45 ülkenin kullanıcısı tarafından takip ediliyor.

ParamveBen Twitter Hesabı

Haziran 2013 tarihinde açılan ve Facebook sayfasıyla paralel içeriklerle oluşturulan Twitter hesabının takipçi sayısı, 31 Aralık 2018 itibarıyla 1.981 oldu.

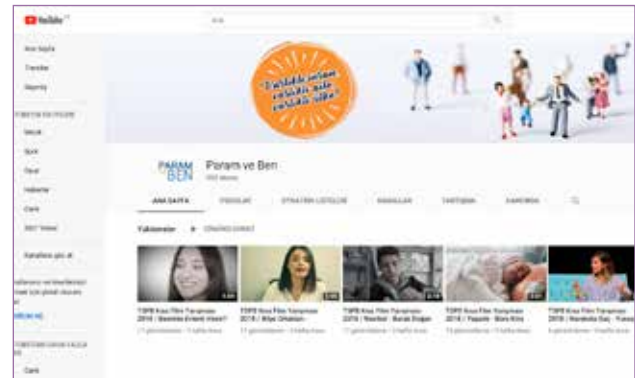
ParamveBen Youtube Kanalı

ParamveBen Youtube sayfasında her yaş grubundan kullanıcıya hitap eden tasarruf ve yatırım ile ilgili videolar bulunuyor.

Sayfada Birliğimiz tarafından geleneksel hale getirilen Kamera Elinde Geleceğin Cebinde Kısa Film Yarışması'nda jüri tarafından seçilen ve bireyleri tasarruf ve yatırıma teşvik etmesi amaçlanan kısa filmler de yer alıyor. Şubat 2013'te aktif hale getirilen ParamveBen Youtube sayfasında bulunan 165 video toplamda 380.000'in üzerinde görüntülenme sayısına ulaştı.



ParamveBen Facebook Sayfası



ParamveBen YouTube Kanalı

ParamveBen LinkedIn Sayfası

Aralık 2015'te aktif hale getirilen ve diğer sosyal medya kanallarıyla paralel içeriklerle güncel tutulan LinkedIn sayfasının takipçi sayısı, 31 Aralık 2018 itibarıyla 166 kişiye ulaştı.

Kamera Elinde Geleceğin Cebinde Kısa Film Yarışması Instagram Sayfası

Sosyal medya üzerinden daha geniş kitlelere ulaşma amacı doğrultusunda 2017 yılının Eylül ayında aktif hale getirilen Kamera Elinde Geleceğin Cebinde Instagram sayfasının takipçi sayısı 893'e ulaştı.

Paramveben.org Sitesi

Tasarruf ve yatırım bilincini geniş kitlelere aşlamak amacıyla kurulan, 2013 yılında yayına açılan www.paramveben.org sitesinin, görsel olarak işlevsel, canlı ve estetik bir internet sitesiyle hedef kitlelerle daha etkili bir iletişim kurulabileceği inancıyla 2015 yılında arayüzü yenilendi. Kullanıcılarla daha etkileşimli bir iletişim sağlamak amacıyla yenilenen sitede, somut örnekler ve başarı hikayelerine yer veriliyor.

Site 2018 yılı içerisinde ABD, Fransa, Kosova, Almanya, Rusya ve İngiltere gibi ülkelere de ziyaretçi olarak toplamda 31.000 defa ziyaret edildi.

5. Kamera Elinde Geleceğin Cebinde Kısa Film Yarışması

"Bulmacalı Senaryo" konseptiyle beşincisi düzenlenen Kamera Elinde Geleceğin Cebinde Kısa Film Yarışması 20 Nisan - 12 Ekim 2018 tarihlerinde gerçekleştirildi.

Türkiye'nin her bölgesinden katılımın olduğu yarışmanın başvuruları, Birliğimiz Genel Sekreteri İlky Arıkan, Galatasaray Üniversitesi İletişim Fakültesi Öğretim Üyesi Alp Birol, BirGün Gazetesi Yazarı ve Sinema Eleştirmeni Cüneyt Cebenoyan, Sinema Yazarı ve Haber Editörü Selin Gürel ve Hürriyet Gazetesi Sinema ve Spor Yazarı Uğur Vardan'dan oluşan jüri tarafından değerlendirildi.

Yarışmanın sonuçları, 11 Aralık 2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Konferans Salonu'nda düzenlenen ödül töreninde açıklandı. Ödül töreninde ilk 3'e girmeyi başaran yarışmacılara, Sermaye Piyasası Kurulu Başkanı Ali Fuat Taşkesenlioğlu, Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Prof. Dr. Erişah Arıcan ve Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Murat Çetinkaya ödülleri takdim etti.

Düzenli para biriktirme, tasarruf etme ve yatırımın önemini, filmiyle en iyi anlatan ve birinci olan yarışmacı, 12 bin 500 TL değerinde yatırım fonunun sahibi oldu. İkinciye 10 bin TL, üçüncüye 7 bin 500 TL değerinde yatırım fonu kazandıran yarışma sonunda ilk 10'a giren yarışmacılar, Birliğimiz tarafından düzenlenen bir günlük eğitimlerden birine ücretsiz katılma imkanı ve 1 yıl süreli İKSV Kırmızı Lale Kart Üyeliği kazandı.



Kamera Elinde Geleceğin Cebinde Kısa Film Yarışması Ödül Töreni



Kamera Elinde Geleceğin Cebinde Kısa Film Yarışması Birincisi "Samaki"

Yatırımcı Eğitimine İlişkin Çalışmalar

Birliğin www.tspb.org.tr uzantılı kurumsal internet sitesinde yer alan Yatırımcılar bölümü güncellendi. Yatırımcı Köşesi, Yatırımcı Hakları, Yatırım İçin Altın Kurallar ve Yatırım Yaparken Sorularla Türkiye Sermaye Piyasası başlığında yer alan içerikler yeniden düzenlenerek yatırımcılara sunuldu.

Bilgilendirme Seminerleri

Üniversitelerden gelen davetler üzerine, öğrencilerin kariyer seçimlerine katkıda bulunmak amacıyla kariyer günleri etkinliklerine katılım sağlandı. Etkinliklere Birliğimiz adına Eğitim Müdürü Dr. Gökhan Büyüksengür ve Birliğimiz İnceleme ve Gözetim Müdürlüğü Kıdemli Uzmanı Serhat Tahsin İşler katıldı. Birliğimiz temsilcileri tarafından öğrencilere, finans sektöründe dijitalleşme, dijital sürdürülebilirlik endeksi, dijitalleşme sonucu ortaya çıkan yeni meslekler ve kariyer ile sermaye piyasası kurumlarında dijital dönüşüm ve kariyer hakkında detaylı bilgi verildi. 2018 yılı içinde 10 farklı üniversitedeki etkinliklere katılım sağlandı.

2018 Yılında Gerçekleştirilen Üniversite Etkinlikleri

Tarih	Üniversite Adı	Katılımcı Sayısı
26 Nisan 2018	Karadeniz Teknik Üniversitesi	250
3 Mayıs 2018	Süleyman Demirel Üniversitesi	200
7 Mayıs 2018	Dokuz Eylül Üniversitesi	500
11 Ekim 2018	Mersin Üniversitesi	300
16 Ekim 2018	İbn Haldun Üniversitesi	150
24 Ekim 2018	Girne Amerikan	300
26 Kasım 2018	İstanbul Aydın Üniversitesi	50
28 Kasım 2018	Pamukkale Üniversitesi	500
19 Aralık 2018	İzmir Katip Çelebi Üniversitesi	150
20-21 Aralık 2018	İzmir Ekonomi Üniversitesi	200
Toplam		2.600

2011-2018 Yıllarında Gerçekleştirilen Üniversite Etkinlikleri

Yıllar	Üniversite Sayısı	Katılımcı Sayısı
2011	39	10.000
2012	21	5.000
2013	20	5.000
2014	21	5.000
2015	15	4.500
2016	10	4.000
2017	13	4.500
2018	10	2.600
Toplam	149	40.600



*Kamuoyunu
bilgilendirmek amacıyla
İngilizce ve Türkçe
yayınlarımızı geniş
kitlelerle paylaştık.*

Türkiye Sermaye Piyasası 2017 Raporu

2002 yılından itibaren her yıl düzenli olarak yayımlanan "Türkiye Sermaye Piyasası" adlı raporumuzun 2017 yılı sayısı, 2018 yılının Mayıs ayında kamuoyuna sunuldu. Raporda, dünya ve Türkiye'deki makroekonomik gelişmeler, Türkiye sermaye piyasasının tarihsel analizi ve yatırımcı tercihlerindeki değişimler ele alınıyor.

Gösterge Dergisi

Birliğimiz tarafından hazırlanan araştırma makaleleri, Gösterge isimli üç ayda bir yayımlanan yayınlımızda kamuoyuyla paylaşılıyor. Dergi hem yurt içi hem de yurt dışı finansal piyasalardaki gelişmeleri takip etmek isteyen kişiler için kapsamlı bir referans kaynağı niteliği taşıyor.

Gösterge dergisinin 2018 yılında yayımlanan sayılarında Birliğimiz tarafından derlenen aracı kurum ve portföy yönetim şirketleri verilerinin analizinin yanı sıra, aşağıdaki konularda makalelere de yer verildi:

- Avrupa Birliği Fintek Eylem Planı
- Avrupa Birliğinde Alternatif Yatırım Fonları
- Avustralya'da Özel Emeklilik Sistemi
- Dünyada İpotek Finansmanı Kuruluşları
- Dünyada Menkul Kıymetleştirme
- Evrensel Temel Gelir
- Fintek: Finansta Teknoloji
- İngiltere'de Düzenleyici Kum Havuzu Uygulaması
- KOBİ Finansmanında Sermaye Piyasası
- MiFID II ve Etkileri

- Oy Hakkı Kullanımı ve Elektronik Genel Kurul
- Ticaret Savaşları
- TSPB Yatırımlarının Performans Değerlendirmesi: II. Yatırım Dönemi

Turkish Capital Markets Review

Sermaye piyasası ve aracılık sektöründeki 2017 yılı gelişmelerinin değerlendirildiği "Turkish Capital Markets Review 2017" isimli İngilizce raporumuz 2018 yılının Haziran ayında yayımlandı.

Handbook of the Turkish Capital Markets

Türkiye sermaye piyasasında faaliyet gösteren kurumları ve sektörün genel yapısını ele alan "Handbook of the Turkish Capital Markets" adlı İngilizce kitabımız güncellenerek Mart ayında kamuoyuna sunuldu.

Uluslararası Hakemli Dergi "Journal of Capital Markets Studies"

Birliğimizin sektördeki bilimsel araştırmaları desteklemek üzere yayımladığı uluslararası hakemli dergisi "Journal of Capital Markets Studies" in ikinci ve üçüncü sayısı 2018 yılında kamuoyuna sunuldu. Dünyada alanında önde gelen yayınevi "Emerald Publishing Group" iş birliği ile yayımlanan dergi, geniş bir yelpazede tarafsız ve kaliteli makaleleriyle, uluslararası bir tartışma ortamı oluşturmayı hedefliyor.

Sermaye Piyasasında Gündem Dergisi

Sektördeki yenilik ve gelişmeleri duyurmayı amaçladığımız Sermaye Piyasasında Gündem Dergisinde, Birliğimizin

faaliyetlerinin yanı sıra üyelerden ve sektörden haberlere de yer veriliyor. 2017 yılının Ocak ayından itibaren elektronik ortamda yayınlanmaya devam eden Gündem dergisinde, ayrıca Birlik tarafından derlenen finansal piyasalar özet verileri yer alıyor.

Sermaye Piyasasının Geliştirilmesine Yönelik Öneriler ve Eylemler Raporu

Birliğimiz tarafından, üyelerimizin ve paydaşlarımızın, sermaye piyasasındaki temel sorunları ile sektörün orta ve uzun vadede daha ileriye götürülmesi, sermaye piyasalarının daha ön plana çıkmasına yönelik görüş ve çözüm önerilerini içeren "Sermaye Piyasasının Geliştirilmesine Yönelik Öneriler ve Eylemler" raporu hazırlanarak Eylül ayında yayımlandı. Türkiye'nin bölgesel bir finans merkezi olabilmesi için atılması gereken adımlar ve buna yönelik politikaları içeren rapor, ilgili kamu kurumları, birlik ve derneklerle paylaşıldı.

Aşağıdaki ana başlıkların da bulunduğu raporda 40 eylem öneriliyor:

- Sermaye piyasası stratejik sektör olarak belirlenmeli ve en üst düzeyde sahiplenilmelidir.
- Yurt içi tasarrufların sermaye piyasası yoluyla yatırıma yönlendirilmesi desteklenmelidir.
- Reel sektörün finansmanında sermaye piyasasının kullanılması desteklenmelidir.
- Yatırım bankacılığı modeli desteklenmeli ve geliştirilmelidir.
- Rekabetçi ve cazip bir finansal sistem yaratılmalıdır.

Yol Haritası Çalıştay Raporu

Birliğimiz ve Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği (TKYD) iş birliğinde, 19-20 Ekim 2018 tarihlerinde gerçekleştirilen "İtici Güç Olarak Sermaye Piyasalarının Ekonomiye ve Reel Sektöre Katkısı, Fırsatlar ve Gelişmesi İçin Yapılacak Eylemler" konulu vizyon toplantısının

sonuçları rapor haline getirilerek, 2018 yılının Aralık ayında kamuoyuyla paylaşıldı.

Yol Haritası Çalıştay Raporu'nda, ortak akılla ortaya çıkarılan sektör sorunlarına ve bu sorunların çözüm önerilerine yer verildi. Ayrıca rapor, her konu başlığında belirlenen tüm trendleri, amacı, amaca dönük somut hedefleri, bu hedefler doğrultusunda geliştirilen tüm önerileri gerçeğe dönüştürmeye yönelik yol haritalarının ayrıntılarını içeriyor.

Dönemsel Veriler

Kuruluşundan itibaren aracı kurumlardan çeşitli faaliyet ve finansal verileri derleyen Birliğimiz, 2015 yılından itibaren portföy yönetim şirketlerinden de üçer aylık dönemler itibarıyla ilgili verileri derliyor.

2017 yılının Ocak ayından itibaren Birliğimiz portföy yönetim şirketlerinin bazı faaliyet ve mali verilerini de aylık bazda toplamaya başladı. 2018 yılı üçüncü çeyreğinde ilk defa aracı kurumlarca doğrudan piyasa erişimi (DMA - Direct Market Access) sistemi aracılığıyla gerçekleştirilen işlemler ayrıştırıldı.

İnternet sitemizin "Veriler" bölümünde, sermaye piyasası ile üyelerimize ilişkin özet veriler, aracı kurum ve portföy yönetim şirketlerinin toplulaştırılmış finansal tabloları ve faaliyet verileri, karşılaştırmalı aracı kurum ve portföy yönetim şirketleri verileri yer alıyor.

Ayrıca derlenen bazı veriler, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na, Takasbank'a ve Türkiye İstatistik Kurumu'na gönderiliyor. Verilerimiz bu kurumların yanı sıra Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu gibi kurumlarca referans olarak kullanılıyor.

Sektörel Veriler

Sektörümüze ve üyelerimize ilişkin özet verileri her ay sitemizde yayınlıyoruz. Yanı sıra üç ayda bir sektörümüze ilişkin genel bilgi veren İngilizce ve Türkçe sunumlar da güncelleniyor.





Kurumlarımızı bir araya getirerek taleplerini karşılamayı amaçlayan toplantı, seminer, konferans, panel gibi eğitici ve geliştirici etkinliklerle sektörümüzün geleceğine ışık tuttuk.

Borsa İstanbul Grubu ile Birliğimiz Arasında İş Birliği

Birliğimizin gelecek dönemler için yol haritası çerçevesinde sermaye piyasalarının geliştirilmesi ve derinleştirilmesi amacıyla, 2018 yılında Birliğimiz yetkilileri ile Borsa İstanbul Grubu (Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.) temsilcilerinin katılımı ile gerçekleştirilen aylık toplantılar yapıldı.

Yeni ürünleri değerlendirmek ve piyasa işleyiş süreçlerini geliştirmek amacıyla düzenlenen toplantılarda, başta pay piyasası, vadeli işlem ve opsiyon piyasası, halka arz ve borçlanma araçları piyasasına ilişkin uygulama esasları ile piyasaları geliştirici ve genişletici uygulamalar konularında fikir alışverişinde bulunuldu.

Söz konusu toplantılarda, Birliğimiz üyeleri ile sektör temsilcileri arasında ilişkileri güçlendirerek piyasamızın daha rekabetçi bir yapıya kavuşması, küresel platformda yer alması ve İstanbul Uluslararası Finans Merkezi projesinin gerçekleştirilmesi yönündeki çalışmalar değerlendirildi. Aylık dönemler itibarıyla gerçekleştirilen toplantılarda ayrıca uygulamada yaşanan sorun ve tereddütler karşılıklı değerlendirildi ve çözüm yolları arandı.

Finansal Hizmetlerde ve Sermaye Piyasalarında Fütürizm Semineri

Birliğimiz tarafından 11 Ocak 2018 tarihinde Av. Bedii Ensari Konferans Salonu'nda, "Finansal Hizmetlerde ve Sermaye Piyasalarında Fütürizm" semineri gerçekleştirildi. Seminere 80 kişi katılım sağladı.

İstanbul Arel Üniversitesi Öğretim Üyesi Yrd. Doç. Dr. Cüneyt Dirican'ın konuşmacı olarak yer aldığı seminerde, dördüncü sanayi devrimine giden yol, yeni çağda bizleri neler bekliyor, merkez bankaları bankacılığın merkezi kalacak mı, beşinci sanayi devriminde sermaye piyasaları ve finansal hizmetler konuları ele alındı.

IFRS 9 ve 15'in Kurumların Mali Tablolarına Muhasebesel ve Vergisel Etkileri Semineri

Birliğimiz tarafından 25 Ocak 2018 tarihinde IFRS 9 ve 15'in Aracı Kurumlar ve Portföy Yönetim Şirketleri Mali Tablolarına Muhasebesel ve Vergisel Etkileri semineri gerçekleştirildi. Birliğimiz Av. Bedii Ensari Konferans Salonu'nda düzenlenen seminere 75 kişi katılım sağladı.

Birliğimiz Genel Sekreter Yardımcısı O. İlker Savuran'ın açılış konuşmasını yaptığı seminerde, KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.den Kıdemli Müdür Muharrem Karataş, Kıdemli Müdür Ebru Şar Koçak, Direktör Esmâ Kabak ve Kıdemli Müdür Erhan Eren konuşmacı olarak yer aldı. IFRS 9 ve IFRS 15 muhasebe standartlarının aracı kurumlar üzerindeki etkileri ile IFRS 9 ve IFRS 15'in vergi etkilerinin değerlendirilmesi gibi konuların ele alındığı seminerde, Direktör Servet Gözel de, "Sermaye Piyasası Kurulu Bilgi Sistemleri Bağımsız Denetimi" hakkında katılımcılara bilgi verdi.

KAS Faaliyetleri Hakkında Toplantı

Kaldıraçlı alım satım işlemleri yetki belgelerine sahip üyelerimizin temsilcilerinin katılımıyla 25 Ocak 2018 tarihinde üye toplantısı gerçekleştirildi.

Kaldıraçlı alım satım işlemlerine yönelik faaliyetlerin değerlendirilmesi amacıyla düzenlenen toplantıda, kaldıraçlı alım satım faaliyetlerine ilişkin işlem hacmi, müşteri sayıları, müşteri teminat yapıları, müşteri şikayetleri ve personel istihdamı gibi önemli göstergeler, sayısal bilgi ve veriler değerlendirildi. Ayrıca, sektörün gelişimine yönelik üye görüş ve önerileri sunuldu.

Kripto Para Hukuku Semineri

Birliğimiz tarafından 15 Şubat 2018 tarihinde Kripto (Sanal) Para Hukuku semineri gerçekleştirildi. Birliğimiz Genel Sekreteri İlky Arıkan'ın açılış konuşmasıyla başlayan seminere 100 kişi katılım sağladı.

Birliğimiz Av. Bedii Ensari Konferans Salonu'nda düzenlenen seminere, konuşmacı olarak Özyay Hukuk Bürosu'ndan Av. Bilgesu Demirel katıldı. Üyelerimizin yoğun ilgi gösterdiği seminerde; blockchain, kripto para ve akıllı sözleşmeler başlıkları ele alındı.

Tanrıcaları Özgürleştirmek Semineri

Birliğimiz tarafından 8 Mart 2018 tarihinde Av. Bedii Ensari Konferans Salonu'nda "Tanrıcaları Özgürleştirmek" semineri gerçekleştirildi. Seminerde kişisel gelişim ve renk uzmanı Ayşe Ayten konuşmacı olarak yer aldı. Sektör kadınlarının ilgiyle takip ettiği seminere 70 kişi katılım sağladı.



3. TSPB Sermaye Piyasaları Ödül Töreni

Birlik Projeleri Bilgilendirme Toplantısı

Birliğimiz tarafından sermaye piyasalarının gelişmesine yönelik düzenlenen proje ve çalışmaları anlatmak üzere, 28 Mart 2018 tarihinde Birlik merkezinde 2018 Yılı Proje Bilgilendirme Toplantısı düzenlendi.

Yaklaşık 50 kurum temsilcisinin katılımıyla gerçekleşen toplantıda, Birlik personelleri tarafından "Bebeğimiz Geleceğimiz", Serathon-in Sermaye Piyasası Yazılım Maratonu, TSPB Sermaye Piyasaları Kongresi 2018 ve 5. Kamera Elinde Geleceğin Cebinde Kısa Film Yarışması hakkında katılımcılara bilgi verildi.

3. TSPB Sermaye Piyasaları Ödül Töreni

Birliğimizin sermaye piyasalarının gelişmesine ve bilinirliğinin artırılmasına katkıda bulunmak amacıyla geleneksel hale getirdiği TSPB Sermaye Piyasaları Ödül Töreni'nin üçüncüsü 11 Nisan 2018 tarihinde yapıldı.

Dönemin Türkiye Varlık Fonu Başkan Vekili ve dönemin Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim ve İcra Kurulu Başkanı Himmet Karadağ ve dönemin Birlik Başkanı İlhami Koç'un açılış konuşmalarını yaptığı törene, sermaye piyasasında faaliyet gösteren banka, aracı kurum, portföy yönetim şirketleri ve yatırım ortaklıklarının üst düzey yöneticileri olmak üzere yaklaşık 400 kişi katıldı.

Ödül töreninde 8 farklı kategoride, toplam 44 dalda ödüller sahiplerini buldu. Kategoriler kapsamında 2017 yılı içerisinde en başarılı faaliyetlere imza atan kurumlara ödülleri dağıtıldı.

Borsa İstanbul A.Ş., Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Tradesoft A.Ş.'nin ana sponsorluğunda düzenlenen törene, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama



3. TSPB Sermaye Piyasaları Ödül Töreni

Bankası A.Ş., Citibank A.Ş. ve Saha Rating Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. de destek verdi.

1. Uluslararası Politik, Ekonomik ve Finansal Analiz Kongresi

Birliğimizin destekleyen kurumlar arasında yer aldığı, 1. Uluslararası Politik, Ekonomik ve Finansal Analiz Kongresi-2018 (PEFA-2018) 26-28 Nisan 2018 tarihlerinde gerçekleştirildi. Adnan Menderes Üniversitesi Nazilli İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi tarafından "Güçlü Sermaye Piyasası, Güçlü Ekonomi" ana temasıyla düzenlenen kongrede, sosyal bilimler alanındaki en son gelişim ve değişimler masaya yatırıldı.

Yaklaşık 250 akademik bildirinin sunulduğu kongrenin açılış konuşmasını, dönemin Birlik Başkan Vekili Dr. Berra Doğaner ve Yunanistan Agean Üniversitesi İşletme Fakültesi Dekanı Prof. John Karkazis yaptı.

Kongre kapsamında, moderatörlüğünü Barış Esen'in yaptığı, konuşmacı olarak Murat Sağman, Dr. Yaşar Erdiç, Mert Yılmaz ve Cüneyt Paksoy'un katıldığı 'Küresel Piyasalar ve Türkiye Ekonomisi' başlıklı özel oturum gerçekleştirildi. Üç gün boyunca çalışma ekonomisi, ekonometri, ekonomi, finans, insan kaynakları yönetimi, iş ve iş kanunu, kamu maliyesi, kamu yönetimi, kentleşme, çevre ve enerji, maliye, muhasebe/denetim, pazarlama, sağlık yönetimi, siyaset bilimi, sosyoloji, stratejik yönetim, uluslararası ilişkiler, uluslararası ticaret/lojistik, üretim yönetimi, yönetim bilişim sistemleri, yönetim/ organizasyon ve diğer ilişkili sosyal bilim alanlarında bildiriler sunuldu.

18. Olağan Genel Kurul Toplantısı

Birliğimizin 18. Olağan Genel Kurul Toplantısı, 9 Mayıs 2018 tarihinde 200'e yakın sektör temsilcisinin katılımıyla düzenlendi.

Toplantının açılış konuşmalarını Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Murat Çetinkaya, Sermaye Piyasası Kurulu Aracılık Faaliyetleri Dairesi Başkanı Ali İhsan Güngör ve dönemin Birlik Başkanı İlhami Koç yaptı. Toplantı kapsamında Birliğimiz Statüsü gereğince iki yıllık görev süresi dolan yönetim kurulu, denetleme kurulu ve disiplin komitesi üyelikleri için seçim yapıldı.

Seçimlerden sonra yapılan ilk yönetim kurulu toplantısında Birlik Başkanlığına Erhan Topaç, Başkan Vekilliğine de Dr. Ş. Alp Keler, CFA seçildi.

ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Revizyon Geçiş Semineri

Birliğimiz tarafından 25 Mayıs 2018 tarihinde Av. Bedii Ensari Konferans Salonu'nda "ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Revizyon Geçiş" semineri gerçekleştirildi.

TUV Austria Türk Eğitimci Nalan Acar'ın konuşmacı olarak yer aldığı ve 30 kişinin katıldığı seminerde, OHSAS 18001 Standardının ISO 45001: 2018 ile Karşılaştırması, ISO 45001: 2018 Standart Maddelerinin Açıklaması, Uygulamaya Yönelik Entegrasyon ve Revizyon Önerileri ve Değerlendirmeler ile Geçiş Süreci Bilgilendirmesi konuları ele alındı.



18. Olağan Genel Kurul Toplantısı



18. Olağan Genel Kurul Toplantısı

Üyelerimiz ve Takasbank Arasında İş Birliği

Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu'na (TEFAS) ilişkin teknik ve operasyonel konular hakkında Birliğimiz üyeleri ile görüş alışverişinde bulunmak için İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) yetkilileriyle 7 Ağustos 2018 tarihinde Birlik merkezimizde bir toplantı gerçekleştirildi.

Katılımın yoğun olduğu toplantıda başta yarım iş gününde yapılan işlemler olmak üzere, Takasbank bilgi teknolojisi hizmetlerinin geliştirilmesine yönelik öneriler, teminata kabul edilen kıymetlerin değerlendirme oranları, serbest fonlar için yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin geliştirme süreci, katılım fonlarına yönelik erişimin sınırlılığı ve yatırım hesapları arasında fon virmanı yapılabilmesine ilişkin çalışmalar görüşüldü. Üyelerimizin görüşleri toplantı ertesinde derlenerek Takasbank'a iletili.

Toplantı kapsamında ayrıca, Birliğimiz Araştırma ve İstatistik Departmanı Müdür Yardımcısı Gökben Altaş Çevikcan, katılımcılara TEFAS üzerinden yapılan Birlik yatırımlarının hazırlık süreci ve yatırımların performansı ile ilgili bilgi verdi.

Basın Toplantıları Düzenlendi

Birlik Başkanımız Erhan Topaç ve yönetim ile denetleme kurulu üyelerimizin katılımıyla Birlik merkezimizde 2018 yılında iki basın toplantısı gerçekleştirildi. İlki 11 Eylül 2018 tarihinde gerçekleştirilen toplantıda, yeni dönem ekonomi politikaları çerçevesinde, sermaye piyasasının geliştirilmesine yönelik öneriler, Birliğimiz projeleri ve üyelerimizin 2018 yılı ilk yarı verileri konuşuldu.



Birlik Başkanı Erhan Topaç'ın 4 Aralık 2018 tarihinde gerçekleştirdiği basın toplantısı

İkincisi 4 Aralık 2018 tarihinde gerçekleştirilen basın toplantısında ise Birlik Başkanı Erhan Topaç, sermaye piyasasının mevcut durumu ile aracı kurumlar ve portföy yönetim şirketlerinin 2018 yılının ilk dokuz ayına ait verileri hakkında bilgi verdi. Topaç ayrıca, önümüzdeki dönemde sermaye piyasalarına ilişkin yorumlarını basın mensuplarıyla paylaştı.

Etkin Piyasalar, Davranışsal Finans ve Sosyoloji: Borsa İstanbul'dan Bir Bakış Semineri

Birliğimiz ve CFA İstanbul Society iş birliğiyle, 12 Eylül 2018 tarihinde "Etkin Piyasalar, Davranışsal Finans ve Sosyoloji: Borsa İstanbul'dan Bir Bakış" semineri düzenlendi.

Birlik merkezinde 100 kişinin katılımıyla gerçekleşen seminerde, Lancaster Üniversitesi'nden Dr. Emre Tarım konuşmacı olarak yer aldı. Seminerde ayrıca, Borsa İstanbul A.Ş.den Doç. Dr. Recep Bildik, Ata Portföy Yönetimi A.Ş.den Mehmet Gerz ve Finansal Planlama Derneği'nden Alparслан Budak konuyu tartışarak, piyasaları ve fiyat oluşumlarını anlamaya yardımcı olan Nobel ödüllü kuramların ve bunlara yeni bir boyut getiren piyasa sosyolojisini tanıtan kuram ve yaklaşımların Borsa İstanbul'daki yatırımcı, piyasa profesyoneli ve aracı kurumlara yansımalarını ele aldılar.

Metal Sektörü Riskten Nasıl Korunacağını Öğreniyor Semineri

Birliğimiz ve Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 18 Eylül 2018 tarihinde "Metal Sektörü Riskten Nasıl Korunacağını Öğreniyor" semineri düzenlendi.



Etkin Piyasalar, Davranışsal Finans ve Sosyoloji: Borsa İstanbul'dan Bir Bakış Semineri

Alberto Xodo'nun konuşmacı olarak yer aldığı seminerde, 6 temel metalde nasıl işlem yapılabilceği, döviz hareketliliği karşısında nasıl korunulabileceği ve Londra Metal Borsası'nda nasıl hedge yapılır gibi konular ele alındı. Seminere 35 kişi katılım sağladı.

Katılım Esaslı Yatırım Fonları Standartlarının Belirlenmesinde İş Birliği

Türkiye Katılım Bankaları Birliği'nin (TKBB) bünyesinde oluşturulan Merkezi Danışma Kurulu'nun yayınlayacağı katılım finans esaslı yatırım fonlarının uymaları gereken ilkelerin belirlenmesine yönelik olarak, TKBB ve Birliğimiz temsilcileri ile Portföy Yönetim Şirketleri Meslek Komitesi üyelerinin yer aldığı bir çalışma grubu oluşturuldu. Çalışma grubunun ilk toplantısı 27 Eylül 2018 tarihinde gerçekleştirildi.

6 Aralık 2018 tarihinde ise Birliğimiz Genel Sekreter Yardımcısı O. İlker Savuran ve Araştırma ve İstatistik Departmanı Müdür Yardımcısı Gökben Altaş Çevikcan, Merkezi Danışma Kurulu'na portföy yönetimi ve yatırım fonu sistemi hakkında detaylı bir sunum yaptı.

Dünya Yatırımcı Haftası

Dünya Yatırımcı Haftası'nın ikincisi 1-7 Ekim 2018 tarihlerinde düzenlendi. Her ülkenin kendi etkinliklerini düzenlediği hafta Türkiye'de, Birliğimiz, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ve Borsa İstanbul A.Ş. iş birliğinde 1 Ekim 2018 tarihinde gerçekleştirilen gong töreniyle başladı.

Borsa İstanbul A.Ş.'de düzenlenen etkinlik, SPK Başkanı Ali Fuat Taşkesenlioğlu, Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Murat Çetinkaya ve Birlik Başkanımız Erhan Topaç'ın açılış konuşmalarıyla devam etti.

Etkinliğe Birlik üye temsilcileri, kamu kurum temsilcileri, akademisyenler, basın mensupları ve üniversite öğrencileri olmak üzere 300'ün üzerinde kişi katıldı.

Belediyelerin Finansmanı için Dünya Bankası Heyeti ile Toplantı

Dünya Bankası temsilcileri ve Birliğimiz yetkilileri, Dünya Bankası'nın belediyelerin uzun vadeli finansmana erişimini artırmak amacıyla yürüttükleri proje kapsamında, 12 Ekim 2018 tarihinde bir toplantı gerçekleştirdi. Toplantıya, Dünya Bankası'ndan finansal sektör uzmanı Alper Oğuz, kıdemli altyapı finansman uzmanı Albert Amos ile Kanar Kuyucu Koç Hukuk Bürosundan Bilge Yalçın Baştımur, Birlik Başkanı Erhan Topaç, Genel Sekreteri İlker Arıkan, Genel Sekreter Yardımcısı O. İlker Savuran, Araştırma ve İstatistik Departmanı Müdür Yardımcısı Gökben Altaş Çevikcan ile Araştırma Uzmanı Deniz Kahraman katıldı.

Görüşmede, Türkiye'de belediyelerin sermaye piyasasındaki finansman olanaklarının geliştirilmesi için yapılması gerekenler hakkında görüş alışverişinde bulunuldu.

İtici Güç Olarak Sermaye Piyasalarının Ekonomiye ve Reel Sektöre Katkısı, Fırsatlar ve Gelişmesi İçin Yapılacak Eylemler Vizyon Toplantısı

Birliğimiz ve Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği (TKYD) iş birliğinde, 19-20 Ekim 2018 tarihlerinde, İtici Güç Olarak Sermaye Piyasalarının Ekonomiye ve Reel Sektöre Katkısı, Fırsatlar ve Gelişmesi İçin Yapılacak Eylemler konulu vizyon toplantısı gerçekleştirildi.

Antalya'da düzenlenen toplantı, TKYD Başkanı Selim Yazıcı, Birlik Başkanı Erhan Topaç, Türkiye Sigorta Birliği Başkanı Can Akın Çağlar, Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürü



Dünya Yatırımcı Haftası



Dünya Yatırımcı Haftası

ve Yönetim Kurulu Üyesi Murat Çetinkaya, Sermaye Piyasası Kurulu Başkanı Ali Fuat Taşkesenlioğlu'nun açılış konuşmalarıyla başladı. T.C. Cumhurbaşkanlığı Ekonomi İzleme ve Koordinasyon Başkanı Hakan Yurdakul'un da katıldığı toplantıya, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Türkiye Varlık Fonu Yönetimi, Vergi Konseyi, Yatırımcı Tazmin Merkezi, Takasbank, Merkezi Kayıt Kuruluşu, Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu, Türkiye Katılım Bankaları Birliği, Finansal Kuruluşlar Birliği, Emeklilik Gözetim Merkezi, dernekler, aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, gayrimenkul portföy yönetim şirketleri, yatırım kuruluşları ve emeklilik şirketlerinin üst düzey yetkilileri olmak üzere 200'ü aşkın sektör temsilcisi katıldı.

İki gün süren toplantının birinci gününde, "Sermaye Piyasalarının Türkiye Ekonomisinin Gelişimi İçin Önemi" konulu özel bir oturum gerçekleştirildi. Sektörün temel sorunları, gelişim alanları, yeni düzenlemeler ve beklentilerin yer aldığı, "Sermaye Piyasalarının İtici Gücü, Reel Sektöre Katkısı ve Türkiye Sermaye Piyasaları İçin Fırsatlar", "Bireysel Emeklilik Sistemi ve Otomatik Katılım", "Portföy Yönetimi Sektörü ve Yeni Trendler" başlıklı 3 ayrı panelle ilk gün tamamlandı.

Etkinliğin ikinci gününde, katılımcıların katkıları ile 12 farklı başlıkta grup çalışmaları yapıldı. Çalışma gruplarında oluşturulan öneriler ise uzman bir ekip tarafından derlenip, rapor haline getirilerek kamuoyu ile paylaşıldı.

3. Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi

Birliğimizin düzenlediği Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi'nin üçüncüsü, 13-14 Kasım 2018 tarihlerinde İstanbul'da gerçekleştirildi. İki gün süren Kongreyi, başta sermaye piyasaları olmak üzere, finans ve diğer birçok sektörü temsilen 8 binin üzerinde kişi izledi.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) desteği, Borsa İstanbul Grubu'nun ana sponsorluğunda, "Gelecek" temasıyla yapılan Kongrede, 26 panel ve sektöre yönelik farklı başlıklarda 23 eğitim programı düzenlendi.

SPK Başkanı Ali Fuat Taşkesenlioğlu, T.C. Cumhurbaşkanlığı Yatırım Ofisi Başkanı Arda Ermut, Türkiye Varlık Fonu Genel Müdürü Zafer Sönmez, Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Prof. Dr. Erişah Arıcan, Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Murat Çetinkaya, dünyaca ünlü fütürist yazar Gerd Leonhard, Türkiye Bilişim Vakfı Başkanı Faruk Eczacıbaşı ve CFA Enstitüsü Dünya Başkanı Paul H. Smith, CFA gibi önemli isimler Kongre'de konuşmacı olarak yer aldı.

Kongrede, ana konuşmacılar Gerd Leonhard ve Faruk Eczacıbaşı'nın oturumlarının yanı sıra SPK Başkanı Ali Fuat Taşkesenlioğlu, T.C. Cumhurbaşkanlığı Yatırım Ofisi Başkanı Arda Ermut, Türkiye Varlık Fonu Genel Müdürü Zafer Sönmez, Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Murat Çetinkaya, Birlik Başkanımız Erhan Topaç ve Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Genel Müdürü Ümit Leblebici'nin katıldığı "Sermaye Piyasalarının Geleceği" ve Beşiktaş Jimnastik Kulübü Yönetim Kurulu Başkanı Fikret Orman ile Fenerbahçe Spor Kulübü Başkanı Ali Koç'un katıldığı "Sporun Geleceği Aydınlanacak mı?" panelleri büyük ilgi gördü.

Kongre kapsamında, ayrıca reel sektörde yer alan şirketlerin kaynak yaratma, döviz/faiz risklerini yönetme ve kurumsallaşma gibi konularda Birliğimiz üyesi aracı kurum ve portföy yönetim şirketlerinden ücretsiz danışmanlık alabildiği Şirketlerarası Görüşme (B2B) alanı oluşturuldu. Bu alanda, sermaye piyasalarından fon temin etmek, yatırımlarını sermaye piyasalarında değerlendirmek ve faiz/



Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi 2018 - Gerd Leonhard



Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi - "Sermaye Piyasalarının Geleceği" Paneli

döviz riskini yönetmek isteyen tüm reel sektör firmaları ile Birliğimiz üyesi 3 aracı kurum, 11 reel sektör firması ile 11 ayrı görüşme gerçekleştirildi.

Kongre'ye; SPK, Borsa İstanbul Grubu, Türkiye İş Bankası A.Ş., A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Türk Ekonomi Bankası A.Ş., Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O., Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Deutsche Bank A.Ş., Integral Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Logo Yazılım A.Ş., BtcTurk, CFA Society İstanbul, Citibank A.Ş., DenizBank Yatırım Hizmetleri Grubu, Devexperts Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş., Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş., TEB Portföy Yönetimi A.Ş., Türkiye Katılım Bankaları Birliği, Türkiye Sigorta Birliği, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., White&Case ve GKC Partners, Türk Hava Yolları, Bloomberg HT, TRT World, Binyaprak, Borsa Gündem, Finnet Investing.com ve Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. destek verdi.

Kolektif Yatırım Kuruluşlarına TFRS 9 Standardının Etkileri Semineri

Birliğimiz tarafından 23 Kasım 2018 tarihinde "Kolektif Yatırım Kuruluşlarına TFRS 9 Standardının Etkileri" semineri gerçekleştirildi. Üyelerimizin yoğun ilgi gösterdiği seminere 80 kişi katılım sağladı.

Konuşmacı olarak KPMG Finansal Hizmetler Danışmalık Şirketi Ortağı Kerem Vardar'ın yer aldığı seminerde; TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı, Sınıflandırma ve Ölçme, Değer Düşüklüğü ve TFRS 9 Uygulamaları başlıkları ele alındı.



MASAK Çalıştayı

20. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

20. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı, T.C. Hazine ve Maliye Bakanı Dr. Berat Albayrak'ın katılımıyla 11 Aralık 2018 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Konferans Salonu'nda yapıldı.

Toplantının açılış konuşması, Bakan Dr. Berat Albayrak tarafından gerçekleştirildi. Toplantıya, Sermaye Piyasası Kurulu Başkanı Ali Fuat Taşkesenlioğlu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Başkanı Mehmet Ali Akben, Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Prof. Dr. Erişah Arıcan, Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Murat Çetinkaya ile 300'e yakın sektör temsilcisi katıldı.

Toplantıda, sermaye piyasalarının geleceği ve uluslararası platformlardaki rolü tartışıldı.

MASAK Çalıştayı

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Mali Suçları Araştırma Kurulu (MASAK) tarafından, Birliğimizin katkılarıyla her yıl düzenli olarak gerçekleştirilen MASAK Çalıştayı 14 Aralık 2018 tarihinde gerçekleştirildi.

İlgili mevzuatın uygulanmasında etkinliği artırmak ve uygulamaya ilişkin güncel konuları karşılıklı görüşmek amacıyla düzenlenen çalıştayda, Birlik Yönetim Kurulu Üyesi Murat Güler ve Birlik Genel Sekreter Yardımcısı Süleyman Morbel "Müşteri Tanıma Kuralı: Dünya Nerede?" konu başlıklı bir sunum gerçekleştirdi.

Çalıştayda, suç gelirlerinin aklanması ve terörün finansmanı suçlarıyla mücadelede önleyici tedbirler kapsamında önemli yükümlülükleri bulunan üyelerimizin bu konudaki farkındalıklarının artırılması ve mevcut sorunlara ortak çözümlerin bulunması hedeflendi. Çalıştayda üyemiz



20. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

bankalardan 13, aracı kurumlardan 58, portföy yönetim şirketlerinden 16, yatırım ortaklıklarından 1, Borsa Aracı Kurumları Yöneticileri Derneği'nden 1, Birliğimizden 7 ve MASAK'tan 8 olmak üzere toplam 104 katılımcı yer aldı.

Borç Sermaye Piyasalarında Varlığa Dayalı Yeni Ürünler Yuvarlak Masa Toplantısı

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (European Bank for Reconstruction and Development - EBRD) ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ortaklığıyla düzenlenen "Borç Sermaye Piyasalarında Varlığa Dayalı Yeni Ürünler Yuvarlak Masa Toplantısı" 21 Aralık 2018 tarihinde Birlik merkezinde gerçekleştirildi.

Banka, aracı kurum, portföy yönetim şirketi ve reel sektör şirketlerinin temsilcilerinin katılımıyla düzenlenen toplantıda, varlık teminatlı ve varlığa dayalı menkul kıymetlerle ilgili düzenleme altyapısı, hukuki çerçeve ve ihraç süreci, ipotek finansmanı kuruluşunun hayata geçirilmesiyle ilgili görüş ve öneriler değerlendirildi.

Birlik Başkanı Erhan Topaç'ın başkanlığında yapılan toplantıda ayrıca Aralık ayında T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O., Türkiye Halk Bankası A.Ş. ve Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin gerçekleştirdiği varlığa dayalı menkul kıymet ihracı ile sektörde gerçekleşen diğer menkul kıymetleştirme faaliyetleri ele alındı.

Takasbank'ın Sunduğu MKT Hizmeti ve Kredi Kullanım İmkanları Hakkında Toplantı

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) tarafından sunulan hizmetlerin üyelerimize sağladığı imkanlar ile yönetsel konulara ilişkin karşılıklı görüş alışverişinde bulunulması amacıyla, 24 Aralık 2018 tarihinde toplantı gerçekleştirildi.

Birliğimiz üyesi aracı kurumların üst düzey yöneticileri ile Takasbank temsilcilerinin katılımıyla Birlik Merkezi'nde düzenlenen toplantıda, Takasbank'ın sunduğu MKT hizmeti, teminatlandırma ve risk yönetim politikaları ile Takasbank'ın aracı kurumlara sunduğu kredi kullanım imkanları hakkında karşılıklı görüş alışverişinde bulunuldu.



Sektörümüzü etkileyebilecek gelişmeleri yakından takip etmek ve ülkemizi temsil etmek amacıyla uluslararası kurumlarla görüş alışverişinde bulunduk.

Birleşik Krallık ile İş Birliği İmkanları

Birleşik Krallık hükümetinin 2015 yılında açıklamış olduğu Prosperity Fund (Refah Fonu), orta gelir düzeyine sahip ülkelerde gerekli reformları desteklemeyi hedefliyor. Ülke, Avrupa Birliği'nden çıkış kararı aldığı dönemde dış yardım programlarının kapsamını genişletti. Finans sektörünün gelişimine yönelik bir proje kapsamında, Birleşik Krallık Konsoloslğu ile Birliğimizin ilk olarak Aralık 2016'da başladığı temaslar 2018 yılında da yoğunlaşarak devam etti.

Kore Heyeti Ziyareti

Birliğimiz, 26 Temmuz 2018 tarihinde Koreli finans temsilcilerini Türkiye'de ağırlayarak, ülkemizdeki kurumlarla temasa geçmelerini sağladı. Birliğimiz ve Kore Finansal Yatırım Birliği'nin (Korea Financial Investment Association - KOFIA) süregelen ilişkisi çerçevesinde, KOFIA Başkanı ve Koreli gayrimenkul yatırım ortaklığı genel müdürlerinden oluşan 11 kişilik bir heyet Türkiye'yi ziyaret etti.

Kore heyetinin ziyareti sırasında temsilciler, ülkemizdeki ticari gayrimenkul yatırımları hakkında çeşitli kamu kurumları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları ve portföy yönetim şirketleri ile görüşmelerde bulundu. Sermaye Piyasası Kurulu Başkan Yardımcısı Yusuf Kaya, T.C. Cumhurbaşkanlığı Yatırım Ofisi Baş Proje Direktörü Necmettin Kaymaz, Birlik Başkanı Erhan Topaç ve sermaye piyasası kurumlarının yöneticileri de heyet ziyaretine katıldılar. Heyet, Türkiye'nin en büyük yatırımlarından biri

olan ve yılda 150 milyon üzerinde yolcu kapasitesiyle hizmet vermeye hazırlanan İstanbul Havalimanı'nı da ziyaret etti.

Birliğimiz ASF'nin Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine Bağlılığı Bildirgesi'ne İmza Attı

Asya Menkul Kıymetler Forumu (Asia Securities Forum-ASF), 2 Kasım 2018 tarihinde Endonezya-Bali'de Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine (SKH) Bağlılık Bildirgesini açıkladı. Aralarında Japonya, Çin, Hindistan, Avustralya ve Hong Kong gibi gelişmiş ve gelişmekte olan ekonomilerin sermaye piyasası birliklerinin de yer aldığı 23 üyeyi temsil eden Forum Bali Bildirgesi'nde, Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine ulaşma çabalarını sürdürme konusunda kararlılığını gösterdi. 2009 yılında Forum'a katılan Birliğimiz, Asya-Pasifik bölgesinin önde gelen sermaye piyasası temsilcileri ile birlikte ASF'nin Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine Bağlılığı Bildirgesi'ne imza attı.

1995 yılında Asya Pasifik bölgesindeki sermaye piyasalarını geliştirmek ve üyeleri arasında bilgi alışverişinde bulunmak amacıyla kurulan Forum bildirgede, Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine katkıda bulunmak amacıyla, menkul kıymet piyasalarının geliştirilmesini teşvik etmeyi taahhüt ederken, sürdürülebilirlik alanında edindiği bilgileri ve deneyimleri paylaşacağını ifade etti.



eşgüdüm sağlarız

Sektörün tüm paydaşları arasında birleştirici rol üstlenerek doğru çözümlere ulaşılmasını sağlayan bir fikir platformuyuz. İletişim becerimiz ile kurum olarak tüm üyelerimizin sözcüsü konumundayız.



Sektör çalışanlarının yetkinliğini artırmak amacıyla düzenlediğimiz kapsamlı eğitimlerimizi sürdürdük.

Lisanslama Sınavına Hazırlık Eğitimleri

Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. (SPL) tarafından 2018 yılında 2-3 Haziran ve 1-2 Aralık tarihlerinde olmak üzere kağıt ortamında iki lisanslama sınavı gerçekleştirildi. Söz konusu sınavlara hazırlık amacıyla Birliğimiz tarafından genel katılıma açık, kuruma özel ve kişiye özel eğitimler düzenlendi. Talepler genelde Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1, Düzey 3 ve Kredi Derecelendirme Sınavı konularında yoğunlaştı.

Üyelerimizin talebi üzerine gerçekleşen kuruma özel eğitimlerde, 2018 yılında 3 banka için İstanbul sınıf içi eğitimleri düzenlendi. Ayrıca, reel sektörde ve finans sektöründe 2 üst düzey yönetici ile kişiye özel birebir eğitimler gerçekleştirildi.

2018 yılında genel katılıma açık ve kuruma özel olmak üzere düzenlenen 79 eğitime toplam 971 kişi katıldı.

Mesleki-Kişisel Gelişim Eğitimleri

2018 yılında mesleki gelişim eğitimleri kapsamında bankacılık, denetim, ekonomi ve inovasyon, finans, IT, mevzuat, muhasebe ve vergi, pazarlama ve satış, piyasa, proje finansmanı ve tedarik zinciri, risk yönetimi gibi alanlarla birlikte iletişim, yaratıcı sunum, algı, markalaşma gibi farklı konulara yönelik kişisel gelişim eğitimleri düzenlendi. Söz konusu eğitimlere, banka ve aracı kurum çalışanlarının yanı sıra reel sektörden de çalışanlar katıldı.

2018 yılında kuruma özel ve genel katılıma açık düzenlenen 22 mesleki gelişim eğitimine toplam 409 kişi katıldı.

2018 Yılında Düzenlenen Eğitimler

	Eğitim Sayısı	Katılımcı Sayısı
Lisanslama Eğitimleri	79	971
Mesleki ve Kişisel Gelişim Eğitimleri	22	409
Toplam	101	1.380

Üniversite Öğrencilerine Ücretsiz Eğitim

2012 yılında başlattığımız, üniversitelerin ilgili bölümlerinde okuyan üniversite öğrencilerine sağladığımız Birlik eğitimlerinden ücretsiz yararlanma olanağı 2018 yılında da devam etti. Düzenlediğimiz lisanslama sınavlarına hazırlık, mesleki gelişim ve kişisel gelişim eğitimlerinde başvuru önceliğine göre 5 kişilik ücretsiz öğrenci kontenjanı ayrıldı.

2018 yılında düzenlendiğimiz eğitimlerden ücretsiz kontenjan kapsamında toplam 7 öğrenci yararlandı.

Birlikte Eğitim Sosyal Medya Hesapları

Eğitim faaliyetlerimizi duyurmak ve güncel eğitim konularını tartışmak üzere 2016 Temmuz ayında açılan "Birlikte Eğitim" LinkedIn sayfa takipçi sayısı 320'ye ulaştı. Facebook sayfası 3.400'ün üzerinde beğeni sayısına ulaşırken, Twitter sayfasının takipçi sayısı da 587'ye yükseldi.

Dalgalı Piyasalarda Risk Yönetimi ve Korunma

Birlik olarak üyelerimizle beraber 2017 yılında başladığımız "Dalgalı Piyasalarda Risk Yönetimi ve Korunma" konulu yatırımcı eğitimine 2018 yılında da devam ettik. Söz konusu eğitim ile kur riski taşıyanların, yatırımcıların ve konuya ilgi duyanların türev araçlar ile risk yönetimi ve korunma konusunda bilgilendirilmeleri ve farkındalık oluşturulması hedeflendi.

Üyelerimiz Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş., Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Phillip Capital Menkul Değerler A.Ş. ve Saxo Capital Menkul Değerler A.Ş.den piyasa uzmanı konuşmacı desteği ve tanınmış ekonomistlerin de katkılarıyla Antalya, Bursa, Kocaeli ve Ankara Sanayi Odaları ile gerçekleştirilen yatırımcı eğitimlerine toplam 465 kişi katılım sağladı.

Eğitilere banka, aracı kurum çalışanları, üniversite öğrencileri, bireysel yatırımcılar, reel sektör çalışanları, serbest muhasebeci ve mali müşavirlerin katılımı ve ilgisi oldukça yüksek oldu.

Yatırımcı eğitimine konuşmacı desteği veren kurumlar aynı zamanda yatırımcı eğitiminin gerçekleştirildiği alanda kurdukları stantlarda katılımcıların sorularını cevapladı. Eğitime katılanlar arasında yapılan çekiliş ile katılımcılara "Tarihte Türk Devletleri Hatıra Para Kiti" hediye edildi.

Dalgalı Piyasalarda Risk Yönetimi ve Korunma		
Tarih	Eğitim Sanayi Odaları	Katılımcı Sayısı
18 Ocak 2018	Antalya Ticaret ve Sanayi Odası	100
20 Eylül 2018	Kocaeli Sanayi Odası	100
17 Ekim 2018	Bursa Ticaret ve Sanayi Odası	165
1 Kasım 2018	Ankara Sanayi Odası	100
Toplam		465



Ankara Sanayi Odası ile gerçekleştirilen yatırımcı eğitimi



Denizli Sanayi Odası ile gerçekleştirilen yatırımcı eğitimi

Reel Sektörün Finansmana Erişiminde Sermaye Piyasası Kurumlarının ve Araçlarının Rolü

Birlik olarak, 2018 yılında üyelerimizle beraber "Reel Sektörün Finansmana Erişiminde Sermaye Piyasası Kurumlarının ve Araçlarının Rolü" konulu yatırımcı eğitimlerine başladık. Söz konusu eğitimlerle, finansman gereksinimi olan ve sermaye piyasalarından finansman sağlamayı planlayan firmaların, yatırımcıların ve konuya ilgi duyanların pay, halka arz, borçlanma aracı ihraçları, şirket satın alma ve birleşme işlemleri hakkında bilgilendirilmesi ve farkındalık oluşturulması amaçlandı.

Üyelerimiz Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.den piyasa uzmanı konuşmacı desteği ve tanınmış ekonomistlerin de katkılarıyla, Ege Bölgesi ve Denizli Sanayi Odaları ile gerçekleştirilen yatırımcı eğitimlerine toplam 120 kişi katılım sağladı.

Yatırımcı eğitimine konuşmacı desteği veren kurumlar aynı zamanda yatırımcı eğitiminin gerçekleştirildiği alanda kurdukları stantlarda katılımcıların sorularını cevapladı. Eğitime katılanlar arasında yapılan çekiliş ile katılımcılara "Tarihte Türk Devletleri Hatıra Para Kiti" hediye edildi.

Reel Sektörün Finansmana Erişiminde Sermaye Piyasası Kurumlarının ve Araçlarının Rolü

Tarih	Sanayi Odaları	Katılımcı Sayısı
14 Mayıs 2018	Denizli Sanayi Odası	60
26 Eylül 2018	Ege Bölgesi Sanayi Odası	60
	Toplam	120

Ücretsiz Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğ Eğitimleri

Yatırım kuruluşları tarafından Tebliğ hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) yapılan bildirimlerle ilişkin olarak, yatırım kuruluşlarına SPK uzmanları tarafından İstanbul Temsilciliği'nde 13 Eylül, 20 Eylül ve 27 Eylül 2018 tarihlerinde 3 eğitim verildi. Eğitimlere bankalar, aracı kurumlar ve portföy yönetim şirketlerinden toplam 110 kişi katıldı.

Tarih	Katılımcı Kurumlar	Katılımcı Sayısı
13 Eylül 2018	İştirakler (Bankalar + Aracı Kurumlar + Portföy Yönetim Şirketleri)	38
20 Eylül 2018	Aracı Kurumlar	37
27 Eylül 2018	Aracı Kurumlar + Portföy Yönetim Şirketleri	35
	Toplam	110

Zeytinburnu 100. Mesleki ve Anadolu Teknik Lisesi Kariyer Semineri

Zeytinburnu 100. Yıl Mesleki ve Anadolu Teknik Lisesi, Muhasebe ve Finans Anabilim Dalı Finans ve Borsa Hizmetleri Bölümü tarafından 15 Ocak 2018 tarihinde gerçekleştirilen "Finans Sektöründe Kariyer" seminerinin konuğu Birliğimiz Eğitim Müdürü Dr. Gökhan Büyüksengür oldu.

150'den fazla öğrencinin dikkatle izlediği seminerde Büyüksengür, Türkiye'de finans sektörünün yeri ve önemi hakkında bilgi verdikten sonra finans sektöründeki meslekler ve yeterlilik seviyelerine değindi ve geleceğin mesleklerini tanıtarak "Bozulma-Kırılma ve Kesintiye Uğrayan Meslekler" hakkındaki bilgilerini paylaştı.

İstanbul Ticaret Üniversitesi

Birliğimiz Araştırma ve İstatistik Departmanı Müdür Yardımcısı Gökben Altaş Çevikcan ile Araştırma Uzmanı H. Onur Salttürk, 24 Aralık 2018 tarihinde İstanbul Ticaret Üniversitesi'nde sermaye piyasası yüksek lisans öğrencilerine finansal sistem ve sermaye piyasaları hakkında bir sunum yaptı.

Öğrenciler, Mart 2016'dan beri TEFAS'ta işlem gören yatırım fonlarıyla yapılan TSPB yatırımlarının hazırlık sürecini, uygulama yöntemini ve performans değerlendirmesinin ayrıntılarını öğrenirken teorik derslerde edindikleri bilgilerin gerçek dünya uygulamaları ile tanışma fırsatı buldu. 30 öğrencinin katıldığı sunum, öğrencilerin sorduğu sorularla etkileşimli olarak sona erdi.



*Teknolojik dönüşümün
geleceğin anahtarı
olduğu bilinciyle, küresel
alandaki yenilikleri
takip ederek altyapımızı
güçlendirdik.*

Doküman Yönetim Sistemi

Birliğimiz tarafından ihtiyaç duyulan bilgi, belge ve süreç yönetimi için kullandığımız "Doküman Yönetim Sistemi"nde donanım ve yazılım geliştirmeleri yapılarak performans ve raporlarda iyileştirmeler sağlandı. Doküman Yönetim Sistemi'ne 2018 yılı içinde 4.394 yeni doküman eklendi. Böylece, 31 Aralık 2018 itibarıyla sistemde tutulan belge sayısı 88.564'e ulaştı.

Kurumsal İnternet Sitesi

İnternet sitesinin altyapısı ve içeriği düzenli olarak güncellendi. 2018 yılında sitemiz 10 farklı ülke (Türkiye, Amerika Birleşmiş Devletleri, İngiltere, Fransa, Hindistan, Almanya, Kanada, İsviçre, İtalya ve İspanya) kullanıcısı tarafından 255.583 defa ziyaret edildi.

Üye Yönetim Sistemi

2012 Kasım ayından itibaren faaliyette olan "Üye Yönetim Sistemi" ile banka, aracı kurum, portföy yönetim şirketleri ve yatırım ortaklıklarına ait çeşitli veriler toplanarak dönemsel ve yıllık raporlar üretildi. Kapsamlı veri tabanı sorgulamaları için raporlama modülünün yazılımı tamamlandı.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinin Toplanıp Raporlanmasıyla İlgili Yazılım

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Hizmetleri Tebliği kapsamında Birliğimize, kaldıraçlı işlemlere ilişkin aracı kurumların açıkladıkları fiyatların ve alım satım fiyat farklarının Birlik tarafından toplanması ve alınan verilerin istatistiki yöntemlerle işlenerek kamuya duyurulması görevi verildi. Söz konusu görev kapsamında, ilgili verilerin toplanması ve kamuya duyurulması için tasarlanmış olan KAS Projesi'nde 2018 yılında gerekli olan güvenlik güncellemeleri yapıldı.

KAS Projesi üzerinden elde edilen ve standart sapma dışında kalan aracı kurumların kaldıraçlı alım satım fiyatları raporlar halinde internet sitemiz üzerinden haftalık olarak yayınlandı.

Güvenlik Taraması

Sızma-saldırı testleri sonucunda oluşan rapor doğrultusunda veri merkezimizdeki donanım ve yazılım açıkları tespit edildi. Geliştirilen çözüm önerileri doğrultusunda gerekli çalışmalar yapıldı.

Altyapı Güncellemeleri ve Güvenlik

Veri Merkezi altyapı güncellemeleri kapsamında sunucu, sanallaştırma, replikasyon, güvenlik yazılımlarının sürüm yükseltmeleri, güvenlik duvarı ve diğer donanım cihazlarında güncellemeler yapıldı.



DEİK

Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK), 1988 yılında özel sektörün dış ekonomik ilişkilerini yürütmek amacıyla kuruldu. Birliğimiz, sektörümüzü uluslararası platformda daha da etkin olarak tanıtmak üzere, 2008 yılında DEİK'e "kurucu üye" statüsünde üye oldu.

ASF

Asya Menkul Kıymetler Forumu (Asia Securities Forum-ASF), Asya-Pasifik bölgesinde menkul kıymet piyasalarını geliştirmek, ekonomik gelişime katkı sağlamak ve üyeleri arasında bilgi alışverişinde bulunmak amacıyla 1995 yılında kuruldu. Bu bölgeden aracı kuruluş birlikleri, borsalar ve çeşitli kuruluşların üye olduğu Foruma, Birliğimiz Eylül 2009'da üye oldu. Birliğimiz ASF'nin 2019 yılındaki genel kuruluna İstanbul'da ev sahipliği yapacak.

ICSA

Uluslararası Menkul Kıymet Birlikleri Konseyi (International Council of Securities Associations - ICSA), aracı kuruluş birliklerini temsil eden bir oluşumdur. 1988 yılında kurulan Konseyin amacı, üye birlikler arasında iş birliği sağlayarak sermaye piyasasının gelişimine katkıda bulunmaktır. Birliğimiz, 2006 yılından bu yana Konseyin üyeleri arasında yer alıyor.

Birliğimiz ICSA'nın 10-12 Haziran 2018 tarihlerinde Taipei'de yapılan 31. Genel Kurulu'nda Avrupa Bölgesi temsilcisi olarak sürdürdüğü yönetim kurulu görevine 1 yıllığına yeniden seçildi.

IFIE

2005 yılında bağımsız bir organizasyon olarak kurulan Uluslararası Yatırımcı Eğitimi Forumu'nun (International Forum for Investor Education - IFIE) hedefi, global çapta yatırımcı eğitimini geliştirerek, yatırımcıların bilinçli kararlar verebilmesini sağlamaktır. Özdüzenleyici, düzenleyici ve kâr amacı gütmeyen çeşitli kuruluşların üye olduğu Foruma, Eylül 2009'da katılan Birliğimiz, 2011 yılından bu yana Forumun Yönetim Kurulu üyesidir.

INFE

Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü (Organisation for Economic Co-operation and Development - OECD) 2008 yılında üye ülkeler genelinde finansal okuryazarlığın geliştirilmesi için Uluslararası Finansal Eğitim Ağını (International Network on Financial Education - INFE) kurdu. Platforma Birliğimiz 2015 yılında "yardımcı üye" statüsünde üye oldu.

IOSCO

Uluslararası Sermaye Piyasaları Düzenleyicileri Örgütü (International Organization of Securities Commissions - IOSCO), sermaye piyasalarına ilişkin global standartlar oluşturmak amacıyla 1983 yılında kuruldu. Sermaye piyasasında düzenleyici kurumların üye olduğu Örgüte, Birliğimiz 2003 yılında "gözlemci üye" statüsünde üye oldu. Birliğimiz gözlemci üyeler arasında bilgi paylaşımı için kullanılan bültene düzenli olarak katkıda bulunarak, piyasamızdaki gelişmeler hakkında uluslararası kamuoyunu haberdar ediyor.

ISTAC

İstanbul Tahkim Merkezi (ISTAC), 20.11.2014 tarihli ve 6570 sayılı İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Kanunu'nun, 29.11.2014 tarihli ve 29190 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmesiyle kuruldu. ISTAC, gerek Türkiye'deki gerekse yurtdışındaki ticari aktörler arasındaki uyuşmazlıkların çözülmesi için tahkim ve arabuluculuk hizmeti sunan, bağımsız, tarafsız ve özerk bir kurumdur. İstanbul Tahkim Merkezi, herhangi bir üyelik şartı aramaksızın uyuşmazlık çözümü konusunda tüm taraflara hizmet vermektedir. Birliğimiz ISTAC'a "Genel Kurul üyesi" statüsünde üye oldu.

VERGİ KONSEYİ

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na vergi politikalarının oluşturulması ve uygulanması ile ilgili olarak görüş bildirmek ve bu konularda araştırma ve çalışmalar yapmak üzere kurulan Vergi Konseyi'nde Birliğimiz, bir üye ile temsil ediliyor.



etkiliyiz

Özel sektör temsilcisi üyelerimizin verdiği dinamizm ve girişken sosyal yapımız ile etkili ve etkin bir kurumuz.





Anonim şirket statüsündeki sermaye piyasası kurumlarına ortak olup yönetimlerinde yer alarak, sektörümüzün gelişmesine katkıda bulunduk.

Borsa İstanbul A.Ş.

Birliğimiz, Borsa İstanbul A.Ş.de %1,30 oranında paya sahiptir. Şirketin 423.234.000 TL olan sermayesinde Birliğimizin 5.502.042 TL tutarında iştirak payı bulunuyor. Birlik, 2018 yılında Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nda bir üye ile temsil edildi.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

Birliğimiz, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.de (MKK) %5 oranında paya sahiptir. Şirketin 36.000.000 TL olan sermayesinde Birliğimizin 1.800.000 TL tutarında iştirak payı bulunuyor. Birlik, 2018 yılında da MKK Yönetim Kurulu'nda bir üye ile temsil edilmeye devam etti.

Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.

Birliğimiz, Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.de (SPL) %49 oranında paya sahiptir. Şirketin 6.000.000 TL olan sermayesinde Birliğimizin 2.940.000 TL tutarında iştirak payı bulunuyor. Birlik, 2018 yılında SPL Yönetim Kurulu'nda iki üye ile temsil edildi.

Denetim ve Uyuşmazlık Çözümleri

Denetim Faaliyetleri

Birliğimiz, mevzuatla kendisine bırakılan veya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen konularda düzenleme yapma, yürütme, denetleme konusunda yetkili ve görevlidir. Bu çerçevede, gereken durumlarda çeşitli denetleme faaliyetlerinde bulunup, düzenlemelere aykırı işlemler hakkında mevzuat hükümleri uygulanıyor.

TSPB Müşteri Uyuşmazlıkları Hakem Heyeti

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Statüsü uyarınca Birliğimiz "Üyeleri arasında veya üyeleri ile müşterileri arasında borsa işlemleri dışındaki işlemlerden doğan uyuşmazlıkların çözümüne yardımcı olmak; bu amaçla hazırlanacak ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından onaylanacak usul ve esaslar dahilinde hakem heyeti ve gerekli alt yapıyı oluşturmak" konusunda görevlendirildi. Söz konusu görevlendirmeye istinaden düzenlenen "Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Müşteri Uyuşmazlıkları Hakem Heyeti Yönergesi"nde, hakem heyetinin oluşumu, yetki, görev ve sorumlulukları ile hakem heyetine başvuruya ve başvuruların sonuçlandırılmasına ilişkin usul ve esaslar yer aldı.

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Müşteri Uyuşmazlıkları Hakem Heyeti; sermaye piyasası faaliyetinde bulunan Birlik üyelerinin (aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri ve yatırım ortaklıkları), kendi aralarında veya müşterileri arasında borsa işlemleri dışındaki sermaye piyasası faaliyetlerinden doğan ve müşterilerin zarar, ziyan ve tazmin talepli uyuşmazlıklarının değerlendiren ve çözüme kavuşturuyor.

Birliğimiz bünyesinde ilk kez 2016 yılında oluşturulan Müşteri Uyuşmazlıkları Hakem Heyetleri'nin mevcut üyelerinin 2 yıllık görev süreleri 2018 yılında sona erdi. Yeni dönemde görev yapacak Hakem Heyeti üyeleri, yapılan başvurular çerçevesinde Birlik Yönetim Kurulu'nca belirlendi.

Kurulduğu tarihten 2018 yıl sonuna kadar heyete, 267'si doğrudan, 188'i SPK aracılığıyla olmak üzere toplamda 455 adet başvuru yapıldı. Yapılan başvurulara ilişkin özet tablo aşağıda detaylandırılmıştır:

2018 Hakem Heyeti Başvuru Özet Tablosu	Sayı
Dosya Tekamül Aşamasında	9
Hakem Heyeti İncelemesinde	85
Karara Bağlanan	237
Karara bağlandı. İtiraz olmadığı için karar kesinleşti.	178
Karara bağlandı. Mevzuata aykırılık nedeniyle SPK'ya bildirildi.	19
İtiraz	40
Karara bağlandı. İtiraz sonrasında SPK'ya sevk edildi, SPK kararı bekleniyor.	25
Karara bağlandı. İtiraz sonrasında SPK bozma kararı gereği hakem heyeti incelemesinde.	3
Karara bağlandı. İtiraz sonrasında SPK onadı, karar kesinleşti.	12
Mutabakat, şikayetten vazgeçildi.	63
Red - Heyet Kapsamı Dışında.	61
TOPLAM	455

Bilgi Edinme Başvuruları

Bilgi Edinme Hakkı Kanunu çerçevesinde Birliğimize, 2018 yılında toplam 8 adet bilgi edinme başvurusu yapıldı. Bunlardan 5 başvuru olumlu yanıtlanarak başvuru sahiplerinin bilgi ve belgelere erişimleri sağlandı. 3 başvuru ise ilgisi nedeniyle başka kurum ve kuruluşlara yönlendirildi.

Denetleme Kurulu Raporu

56

TSPB 2018 FAALİYET RAPORU

TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ GENEL KURULU'NA

DENETLEME KURULU RAPORU

28.03.2019

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Statüsü'nün 20'nci maddesi uyarınca Birliğin hesap ve işlemleri aylık olarak incelenmiştir.

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin kayıtlarının ilgili düzenlemelere ve muhasebe kurallarına uygun tutulduğu ve belgelerin gerçek durumu yansıttığı tespit edilmiştir.

31.12.2018 tarihinde sonu eren döneme ait bilanço, gelir tablosu ve kesin hesap cetveli ile denetim raporunun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını takdirlerinize arz ederiz.

DENETLEME KURULU



Adnan BAHAR

DENETÇİ



A.Albert KRESPİN

DENETÇİ



C. Cem ÖNENÇ

DENETÇİ



M. Selim YAZICI

DENETÇİ



Mehmet AHKEMOĞLU

DENETÇİ

Tarihli Kesin Hesap Durumu (TL)

GELİR - GİDER TÜRÜ	BÜTÇE 2018	DÜŞÜLEN	EKLENEN	BÜTÇE 2018 SON DURUM	FİİLİ	FARK (FİİLİ- BÜTÇE)
GELİRLER						
Üyelik Gelirleri	8.846.754	0	0	8.846.754	8.817.666	-29.087
Faaliyet Gelirleri	698.424	0	0	698.424	646.808	-51.616
Faaliyet Dışı Gelirler	5.107.413	0	0	5.107.413	5.412.200	304.787
Önceki Yılın Gelir Fazlası	0	0	0	0	0	0
Diğer Gelirler	971.280	0	0	971.280	909.876	-61.404
GELİRLER TOPLAMI	15.623.871	0	0	15.623.871	15.786.550	162.680
TSPB Kongresi Gelirleri	0	0	0	0	1.851.030	
GENEL TOPLAM	15.623.871	0	0	15.623.871	17.637.580	
GİDERLER						
Personel Giderleri	6.826.315	0	102.000	6.928.315	6.927.798	-517
Yönetim Kurulu Ücretleri	319.440	0	0	319.440	319.440	0
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	604.480	0	10.000	614.480	613.813	-667
Tanıtım ve Toplantı Giderleri	1.149.258	0	0	1.149.258	949.897	-199.361
Araştırma ve Yayın Giderleri	64.738	0	4.000	68.738	68.420	-318
Bilgi İşlem ve Teknoloji Giderleri	1.465.356	0	67.000	1.532.356	1.531.923	-433
Eğitim, Kurs ve Seminer Giderleri	210.911	0	3.000	213.911	213.463	-448
Seyahat ve Konaklama Giderleri	250.000	0	12.000	262.000	261.014	-985
Sabit Kıymet ve Demirbaş Alım Giderleri	30.000	0	0	30.000	6.229	-23.771
İştirakler ve Bağlı Ortaklık Alım Gideri	2.000.000	234.000	0	1.766.000	0	-1.766.000
Üyelik Aidat Giderleri	474.245	0	0	474.245	464.335	-9.909
Diğer Giderler	249.883	0	36.000	285.883	284.913	-970
GİDERLER TOPLAMI	13.644.626	234.000	234.000	13.644.624	11.641.245	-2.003.379
TSPB Kongresi Giderleri	0			0	1.851.846	
GELECEK YILA DEVREDEN GELİR FAZLASI	1.979.246			1.979.246	4.144.488	
GENEL TOPLAM	15.623.871			15.623.871	17.637.580	
DÖNEM KÂRI VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER KARŞILIĞI (-)					0	
GELİR-GİDER FARKI (STATÜ UYARINCA YEDEK AKÇE AYRILAN TUTAR)					1.291.273	
GELİR-GİDER FARKI (GELECEK YILA DEVREDEN GELİR FAZLASI)					2.853.215	

* Birlik Bütçesi 11 Aralık 2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında revize edilmiştir.

Kesin Hesap Durumu Açıklamaları

58

TSPB 2018 FAALİYET RAPORU

GELİRLER

I- ÜYELİK GELİRLERİ

Giriş Ücreti:

Bütçede, 250.000 Türk Lirası olarak öngörülen Giriş Ücreti Tutarı, 400.000 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

Yıllık Aidat:

Bütçede, 2.098.600 Türk Lirası olarak öngörülen Yıllık Aidat tutarı, 2.115.095 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

Gider Payı:

Bütçede, 6.192.677 Türk lirası olarak öngörülen Gider Payı tutarı, 6.296.045 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

Gecikme Faizi:

Gecikme faizi Faaliyette bulunan üyelerimiz için Yönetim kurulumuzun 24.03.2004 tarihli toplantısında almış olduğu karara istinaden yıllık aidat ve gider paylarını geç ödeyen üyelerin borç tutarları dikkate alınarak, ödemesi gereken tarihten, ödeme yaptıkları tarihe kadar geçen süre için, Borçlar Kanunu'nda belirtilen temerrüt faiz oranı uygulanarak hesap edilmektedir.

Ayrıca Gecikme faizi, Faaliyetleri geçici olarak durdurulan üyelerimiz için ise 27.02.2007 tarih ve 26447 sayılı Resmi Gazete de yayımlanan 2007/11713 sayılı Bakanlar Kurulu Kararında kabul edilen yöntemle göre tahsil edilmektedir.

2018 yılında 6.526 Türk Lirası gecikme faizi tahsil edilmiştir.

Hakem Heyeti Katılım Payı:

Bütçede, 120.000 Türk lirası olarak öngörülen Hakem Heyeti Katılım Payı tutarı, herhangi bir tahsilat gerçekleşmemiştir.

KAS Veri Merkezi Katılım Payı:

Bütçede, 185.000 Türk lirası olarak öngörülen KAS Veri Merkezi Katılım Payı tutarı, herhangi bir tahsilat gerçekleşmemiştir.

II- FAALİYET GELİRLERİ

Eğitim, Kurs ve Seminer Gelirleri:

Bütçede, 415.924 Türk Lirası olarak öngörülen Eğitim, Kurs ve Seminer Gelirleri, 308.608 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

Yayın ve Tanıtım Gelirleri:

Bütçede, 282.500 Türk Lirası olarak öngörülen Yayın ve Tanıtım Gelirleri, 338.200 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

III- FAALİYET DIŞI GELİRLER

İştirak Gelirleri:

Bütçede, 4.681.197 Türk Lirası olarak öngörülen İştirak Gelirleri tutarı, 4.726.146 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

Faiz Gelirleri:

Bütçede, 426.216 Türk Lirası olarak öngörülen Faiz Gelirleri tutarı, 686.054 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

IV- ÖNCEKİ YILIN GELİR FAZLASI

2017 Yılı Gelir Fazlası:

2017 yılı bütçesinden 2018 yılına Birlik Statüsü gereğince gelir fazlası aktarımı yapılmamıştır.

V- DİĞER GELİRLER

Diğer Gelirler:

Bütçede, 971.280 Türk Lirası olarak öngörülen Diğer Gelirler tutarı, 909.876 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ KONGRESİ GELİRLERİ:

2018 yılında üçüncüsü düzenlenen Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Kongresi 13-14 Kasım tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir. Kongreye sponsor olan kurumlardan tahsil edilen gelirler toplamı 1.851.030 Türk Lirasıdır.

GİDERLER

Personel Giderleri:

Bütçede 6.826.315 Türk Lirası olarak öngörülen Personel Giderlerine, 102.000 Türk Lirası tutarında, İştirakler ve Bağlı Ortaklık Alım Giderleri kaleminden aktarım yapılmıştır. Aktarım sonrası bütçe kalemi 6.928.315 Türk Lirasına çıkmış olup fiili gerçekleşme 6.927.798 Türk Lirası seviyesinde olmuştur.

Yönetim Kurulu Ücretleri:

Bütçede 319.440 Türk Lirası olarak öngörülen Yönetim Kurulu Ücretleri, 319.440 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

Dışarıdan Sağlanan Hizmetler:

Bütçede 604.480 Türk Lirası olarak öngörülen Dışarıdan Sağlanan Hizmetler Giderlerine, 10.000 Türk Lirası tutarında, İştirakler ve Bağlı Ortaklık Alım Giderleri kaleminden aktarım yapılmıştır. Aktarım sonrası bütçe kalemi 614.480 Türk Lirasına çıkmış olup fiili gerçekleşme 613.813 Türk Lirası seviyesinde olmuştur.

Tanıtım ve Toplantı Giderleri:

Bütçede 1.149.258 Türk Lirası olarak öngörülen Tanıtım Toplantı Giderleri, 949.897 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

Araştırma ve Yayın Giderleri:

Bütçede 64.738 Türk Lirası olarak öngörülen Araştırma ve Yayın Giderlerine, 4.000 Türk Lirası tutarında, İştirakler ve Bağlı Ortaklık Alım Giderleri kaleminden aktarım yapılmıştır. Aktarım sonrası bütçe kalemi 68.738 Türk Lirasına çıkmış olup fiili gerçekleşme 68.420 Türk Lirası seviyesinde olmuştur.

Bilgi İşlem ve Teknoloji Giderleri:

Bütçede 1.465.356 Türk Lirası olarak öngörülen Bilgi İşlem ve Teknoloji Giderlerine, 67.000 Türk Lirası tutarında, İştirakler ve Bağlı Ortaklık Alım Giderleri kaleminden aktarım yapılmıştır. Aktarım sonrası bütçe kalemi 1.532.356 Türk Lirasına çıkmış olup fiili gerçekleşme 1.531.923 Türk Lirası seviyesinde olmuştur.

Eğitim, Kurs ve Seminer Giderleri:

Bütçede 210.911 Türk Lirası olarak öngörülen Eğitim, Kurs ve Seminer Giderlerine, 3.000 Türk Lirası tutarında, İştirakler ve Bağlı Ortaklık Alım Giderleri kaleminden aktarım yapılmıştır. Aktarım sonrası bütçe kalemi 213.911 Türk Lirasına çıkmış olup fiili gerçekleşme 213.463 Türk Lirası seviyesinde olmuştur.

Seyahat ve Konaklama Giderleri:

Bütçede 250.000 Türk Lirası olarak öngörülen Seyahat ve Konaklama Giderlerine, 12.000 Türk Lirası tutarında, İştirakler ve Bağlı Ortaklık Alım Giderleri kaleminden aktarım yapılmıştır. Aktarım sonrası bütçe kalemi 262.000 Türk Lirasına çıkmış olup fiili gerçekleşme 261.014 Türk Lirası seviyesinde olmuştur.

Sabit Kıymet ve Demirbaş Alım Giderleri:

Bütçede 30.000 Türk Lirası olarak öngörülen Sabit Kıymet ve Demirbaş Alım Giderleri, 6.229 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

İştirakler ve Bağlı Ortaklık Alım Giderleri:

Bütçede 2.000.000 Türk Lirası olarak öngörülen İştirakler ve Bağlı Ortaklık Alım Giderlerinin, 102.000 Türk Lirası tutarındaki bölümü, Personel Giderlerine, 10.000 Türk Lirası tutarındaki bölümü, Dışardan Sağlanan Hizmetler Giderlerine, 4.000 Türk Lirası tutarındaki bölümü, Araştırma ve Yayın Giderlerine, 67.000 Türk Lirası tutarındaki bölümü Bilgi İşlem ve Teknoloji Giderlerine, 3.000 Türk Lirası tutarındaki bölümü Eğitim, Kurs ve Seminer Giderlerine, 12.000 Türk Lirası tutarındaki bölümü, Seyahat ve

Konaklama Giderlerine, 36.000 Türk Lirası tutarındaki bölümü Diğer Giderler kalemine aktarılmıştır. Aktarım sonrasında bütçe kalemi 1.766.000 Türk Lirası'na düşmüş olup fiili olarak herhangi bir harcama gerçekleşmemiştir.

Üyelik Aidat Giderleri:

Bütçede 474.245 Türk Lirası olarak öngörülen Üyelik Aidat Giderleri, 464.335 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

Diğer Giderler:

Bütçede 249.883 Türk Lirası olarak öngörülen Diğer Giderler kalemine, 36.000 Türk Lirası tutarında, İştirakler ve Bağlı Ortaklık Alım Giderleri kaleminden aktarım yapılmıştır. Aktarım sonrası bütçe kalemi 285.883 Türk Lirasına çıkmış olup fiili gerçekleşme 284.913 Türk Lirası seviyesinde olmuştur.

TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ KONGRESİ GİDERLERİ:

2018 yılında üçüncüsü düzenlenen Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Kongresi 13-14 Kasım tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir. Kongre faaliyetlerine ait harcamaların toplamı 1.851.846 Türk Lirası olmuştur.

Dönem Kârı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülükler Karşılığı:

2018 yılında Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği İktisadi İşletmesi kâr elde etmiş olup geçmiş yıllar zararları mahsup edildiği için vergi karşılığı ayrılmamıştır.

Gelir, Gider Farkı:

TSPB Statüsü'nün 27'nci maddesinin dördüncü fıkrası "Birlik, gelirlerinden fazla gider yapamaz. Birliğin faaliyetlerini istikrarlı şekilde sürdürmesi amacıyla 26 ncı maddenin (ç) bendinde yer alan gelir fazlaları, cari yıl bütçesinin %25'ine ulaşınca kadar yedek akçe olarak ayrılır" şeklindedir.

İlgili düzenlemeye istinaden cari yıl sonunda oluşan 4.144.488 Türk Lirası tutarındaki Gelir, Gider Farkının 1.291.273 Türk Lirası statü yedekleri hesabına, 2.853.215 Türk Lirası Gelir Fazlası hesabına kaydedilecektir.



**Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM A.Ş.**
Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak
No: 27 Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul - Turkey

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu'na:

1) Görüş

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği ile İktisadi İşletmesi'nin (birlikte "Birlik" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli yasal bilançosu ve aynı tarihte sona eren yıla ait yasal gelir tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği ile İktisadi İşletmesi'nin 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları, tüm önemli yönleriyle, Dipnot 2'de belirlenen muhasebe politikalarına uygun olarak hazırlanmıştır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Uluslararası Denetim Standartları (UDS)'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. Türkiye'de finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Birlik'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 - Muhasebe Politikaları ve Kullanım Kısıtlaması

Finansal tabloların hazırlanmasında temel alınan muhasebe politikalarının belirtilmiş olduğu Dipnot 2'ye dikkatinizi çekeriz. Finansal tablolar sadece Birlik'in yöneticileri ve üyelerinin bilgisi için hazırlanmıştır. Bu nedenle, başka bir amaç için kullanılması uygun olmayabilir. Bu rapor sadece Birlik yöneticileri ve üyelerinin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup diğer amaçlar doğrultusunda kullanılmamalıdır. Bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

Birlik tarafından uygulanan muhasebe ve raporlama standartları ile diğer ülkelerde kabul edilen muhasebe standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) arasındaki farklılıklar ilişikteki mali tablolara yansıtılmamıştır. Bu nedenle, ilişikteki mali tablolar, Birlik'in finansal pozisyonunu ve faaliyet sonuçlarını bu mali tabloları kullanacak olan kişilerin bulunduğu ülkelerdeki genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine ve UFRS'ye uygun olarak göstermek üzere sunulmamıştır.

4) Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Birlik yönetimi; finansal tabloların Dipnot 2'de belirtilen muhasebe politikalarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

Yönetim, Birlik'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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. Uluslararası Denetim Standartları (UDS)'na 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.

UDS'lere uygun olarak yürütülen 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 edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, 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.)
- Birlik'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, Birlik'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 hâlinde, 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 Birlik'in sürekliliğini sona erdirebilir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A Member firm of Ernst & Young Global Limited



Balkız Devrim Ünal, SMMM
Sorumlu Denetçi

22 Mart 2019
İstanbul, Türkiye

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Solo Bilanço

(Birim - Türk Lirası)

62

TSPB 2018 FAALİYET RAPORU

	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar:		
Hazır değerler	6.343.849	2.555.579
Menkul değerler	1.731.472	1.577.863
Faaliyet ile ilgili alacaklar	764.472	581.632
Diğer alacaklar	1.255.000	930.000
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	310.496	178.816
Diğer dönen varlıklar	1.340	440
Dönen varlıklar toplamı	10.406.629	5.824.330
Duran varlıklar:		
Finansal yatırımlar	10.247.042	10.247.042
Maddi duran varlıklar	4.543.284	3.533.286
Maddi olmayan duran varlıklar	320.792	681.579
Birikmiş amortismanlar ve itfa payları	(4.864.076)	(3.889.577)
Diğer duran varlıklar	7.822	3.155
Duran varlıklar toplamı	10.254.864	10.575.485
Toplam varlıklar	20.661.493	16.399.815
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler:		
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	-	139.409
Ticari borçlar	43.578	64.846
Diğer borçlar	19.610	25.918
Alınan avanslar	-	-
Ödenecek vergi ve diğer yükümlülükler	206.637	300.365
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkuku	764.472	581.632
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar	702.970	587.868
Kısa vadeli yükümlülükler toplamı	1.737.267	1.700.038
Uzun vadeli yükümlülükler:		
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	-	185.879
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar	1.382.168	1.019.764
Uzun vadeli yükümlülükler toplamı	1.382.168	1.205.643
Yükümlülükler toplamı	3.119.435	2.905.681
Özsermaye:		
Ödenmiş Sermaye	-	-
Fonlar	10.247.042	10.247.042
Statü yedekleri	3.247.091	2.277.455
Gelir fazlası	4.047.925	969.637
Özsermaye toplamı	17.542.058	13.494.134
Yükümlülükler ve özsermaye toplamı	20.661.493	16.399.815

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Solo Gelir Tablosu

(Birim - Türk Lirası)

	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak -31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak -31 Aralık 2017
Gelirler		
Üyelik gelirleri	8.817.666	8.043.388
Faaliyet gelirleri	-	-
Faaliyet dışı gelirler	5.394.948	586.781
Diğer gelirler	412.123	472.672
TSPB kongresi gelirleri	-	-
Gelirler toplamı	14.624.737	9.102.841
Giderler		
Personel giderleri	(6.691.438)	(5.963.662)
Yönetim kurulu ücretleri	(319.440)	(290.400)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(471.982)	(388.203)
Tanıtım ve toplantı giderleri	(584.683)	(282.790)
Araştırma ve yayın giderleri	(68.420)	(94.761)
Bilgi işlem ve teknoloji giderleri	(1.457.958)	(489.491)
Eğitim, kurs ve seminer giderleri	-	-
Seyahat ve konaklama giderleri	(256.315)	(200.377)
Sabit kıymet ve demirbaş alım giderleri	-	(34.217)
Üyelik aidat giderleri	(464.335)	(227.403)
Diğer giderler	(262.241)	(161.900)
TSPB kongresi giderleri	-	-
Giderler toplamı	(10.576.812)	(8.133.204)
Gelir fazlası	4.047.925	969.637
Ödenecek vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları (-)	-	-
Net gelir fazlası	4.047.925	969.637

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle

Solo Bilanço

(Birim - Türk Lirası (TL))

	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar:		
Hazır değerler	448.960	21.462
Menkul değerler	-	-
Faaliyet ile ilgili alacaklar	17.460	94.420
Diğer alacaklar	-	-
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	9.122	9.342
Diğer dönen varlıklar	3.801	1.807
Dönen varlıklar toplamı	479.343	127.031
Duran varlıklar:		
Finansal yatırımlar	-	-
Maddi duran varlıklar	113.719	113.719
Maddi olmayan duran varlıklar	811	811
Birikmiş amortismanlar ve itfa payları	(112.993)	(106.764)
Diğer duran varlıklar	-	-
Duran varlıklar toplamı	1.537	7.766
Toplam varlıklar	480.880	134.797
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler:		
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	-	-
Ticari borçlar	2.405	8.280
Diğer borçlar	1.262.150	932.226
Alınan avanslar	45.626	31.440
Ödenecek vergi ve diğer yükümlülükler	13.245	42.071
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkuku	-	-
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar	5.227	11.271
Kısa vadeli yükümlülükler toplamı	1.328.653	1.025.288
Uzun vadeli yükümlülükler:		
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	-	-
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar	75.278	129.123
Uzun vadeli yükümlülükler toplamı	75.278	129.123
Yükümlülükler toplamı	1.403.931	1.154.411
Özsermaye:		
Ödenmiş sermaye	5.000	5.000
Fonlar	-	-
Statü yedekleri	(1.024.614)	(632.567)
Gelir fazlası	96.563	(392.047)
Özsermaye toplamı	(923.051)	(1.019.614)
Yükümlülükler ve özsermaye toplamı	480.880	134.797

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Solo Gelir Tablosu

(Birim - Türk Lirası)

	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
Gelirler		
Üyelik gelirleri	-	-
Faaliyet gelirleri	646.808	741.227
Faaliyet dışı gelirler	17.252	11.464
Diğer gelirler	497.753	435.028
TSPB kongresi gelirleri	1.851.030	1.426.480
Gelirler toplamı	3.012.843	2.614.199
Giderler		
Personel giderleri	(236.360)	(491.207)
Yönetim kurulu ücretleri	-	-
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(141.831)	(150.607)
Tanıtım ve toplantı giderleri	(365.214)	(468.272)
Araştırma ve yayın giderleri	-	-
Bilgi işlem ve teknoloji giderleri	(73.965)	(97.678)
Eğitim, kurs ve seminer giderleri	(213.463)	(306.192)
Seyahat ve konaklama giderleri	(4.699)	(8.756)
Sabit kıymet ve demirbaş alım giderleri	(6.229)	(9.000)
Üyelik aidat giderleri	-	-
Diğer giderler	(22.673)	(17.997)
TSPB kongresi giderleri	(1.851.846)	(1.456.537)
Giderler toplamı	(2.916.280)	(3.006.246)
Gelir fazlası	96.563	(392.047)
Ödenecek vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları (-)	-	-
Net gelir fazlası	96.563	(392.047)

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle

Konsolide Bilanço

(Birim - Türk Lirası (TL))

66

TSPB 2018 FAALİYET RAPORU

	Dipnot referansları	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Hazır değerler	5	6.792.809	2.577.041
Menkul değerler	6	1.731.472	1.577.863
Faaliyet ile ilgili alacaklar	7	781.932	676.052
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	8	319.618	188.158
Diğer dönen varlıklar	8	5.141	2.247
Dönen varlıklar toplamı		9.630.972	5.021.361
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	9	10.242.042	10.242.042
Maddi duran varlıklar	10	4.657.003	3.647.005
Maddi olmayan duran varlıklar	10	321.603	682.390
Birikmiş amortismanlar ve itfa payları	10	(4.977.069)	(3.996.341)
Diğer duran varlıklar	11	7.822	3.155
Duran varlıklar toplamı		10.251.401	10.578.251
Toplam varlıklar		19.882.373	15.599.612
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	12	-	139.409
Ticari borçlar	13	45.983	73.126
Diğer borçlar	14	26.759	28.144
Alınan avanslar	14	45.626	31.440
Ödenecek vergi ve diğer yükümlülükler	14	219.882	342.436
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkuku	14	764.472	581.632
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar	15	708.197	599.139
Kısa vadeli yükümlülükler toplamı		1.810.919	1.795.326
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	12	-	185.879
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar	15	1.457.446	1.148.887
Uzun vadeli yükümlülükler toplamı		1.457.446	1.334.766
Yükümlülükler toplamı		3.268.365	3.130.092
Özsermaye:			
Fonlar	9, 16	10.247.042	10.247.042
Statü yedekleri	16	2.222.477	1.644.888
Gelir fazlası	16	4.144.488	577.590
Özsermaye toplamı		16.614.008	12.469.520
Yükümlülükler ve özsermaye toplamı		19.882.373	15.599.612

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Sona Eren Yıla Ait Konsolide Gelir Tablosu

(Birim - Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Cari Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
Gelirler			
Üyelik gelirleri	17	8.817.666	8.043.388
Faaliyet gelirleri	17	646.808	741.227
Faaliyet dışı gelirler	17	5.412.200	598.245
Diğer gelirler	17	909.876	907.700
TSPB kongresi gelirleri	17	1.851.030	1.426.480
Gelirler toplamı		17.637.580	11.717.040
Giderler			
Personel giderleri	18	(6.927.798)	(6.454.869)
Yönetim kurulu ücretleri	18	(319.440)	(290.400)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	18	(613.813)	(538.810)
Tanıtım ve toplantı giderleri	18	(949.897)	(751.062)
Araştırma ve yayın giderleri	18	(68.420)	(94.761)
Bilgi işlem ve teknoloji giderleri	18	(1.531.923)	(587.169)
Eğitim, kurs ve seminer giderleri	18	(213.463)	(306.192)
Seyahat ve konaklama giderleri	18	(261.014)	(209.133)
Sabit kıymet ve demirbaş alım giderleri	18	(6.229)	(43.217)
Üyelik aidat giderleri	18	(464.335)	(227.403)
Diğer giderler	18	(284.914)	(179.897)
TSPB kongresi giderleri	18	(1.851.846)	(1.456.537)
Giderler toplamı		(13.493.092)	(11.139.450)
Gelir fazlası		4.144.488	577.590
Ödenecek vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları (-)		-	-
Net gelir fazlası		4.144.488	577.590

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

68

TSPB 2018 FAALİYET RAPORU

I. Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin organizasyonu ve faaliyet konusu

6 Aralık 2012 tarih ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 74 üncü maddesi ile mülga 2499 sayılı Kanun'un 40/B maddesinde düzenlenen "Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği"nin (TSPAKB) unvanı 2014 yılında "Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği" (TSPB) olarak değiştirilmiştir. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğinin Organları ve Statüsü" başlıklı 75 nci maddesi ile de TSPB'nin organlarına ve Statüsüne ilişkin düzenlemelere yer verilerek TSPB'nin organları, gelirleri, giderleri ve çalışma esasları, üyeliğe kabul, üyelikten geçici ve sürekli çıkarma esaslarının, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) önerisi ve ilgili Bakanlığın uygun görüşü üzerine Bakanlar Kurulu kararı ile yürürlüğe konulan Statüsüyle düzenleneceği hükmüne bağlanmıştır. Bu kapsamda hazırlanan Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Statüsü 2 Nisan 2014 tarih ve 28960 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

TSPB, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerince kurulmuş kamu kurumu niteliğinde bir meslek kuruluşudur. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 74 üncü maddesi ve TSPB Statüsü'nün 8 inci maddesi uyarınca, yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmaya yetkili kılınmış kuruluşlar, payları borsada işlem gören yatırım ortaklıkları ve sermaye piyasasında faaliyet gösteren kurumlardan Kurul tarafından uygun görülenler TSPB'ye üye olmak için başvurmak zorundadırlar. Söz konusu kuruluşlar yetki belgelerini almalarından, yatırım ortaklıkları ise paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren üç ay içinde üyelik için gerekli başvuruyu yapmakla yükümlüdür. Anılan yükümlülüğe uymayan kuruluşların ilgili faaliyetleri Kurul tarafından durdurulmaktadır.

TSPB'nin amaç ve görevleri arasında aşağıdaki işlemler yer almaktadır:

- Sermaye piyasasının ve üye kuruluşların gelişimi için araştırmalar yapmak,
- Ulusal ve uluslararası mesleki gelişmeleri takip etmek ve meslek kurallarını oluşturmak,
- Üye kuruluşlar arasındaki haksız rekabeti önlemek ve
- TSPB'ye mevzuat ile bırakılan ve Kurul tarafından belirlenen konularda düzenleme yapmak, yürütmek ve denetlemektir.

TSPB, 14 Ocak 2009 tarihinde iktisadi faaliyetleri yürütmek adına 5.000 TL sermayeli Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği İktisadi İşletmesi'ni (İktisadi İşletme) kurmuştur. İktisadi İşletme, Kurumlar Vergisi Kanunu kapsamında Kurumlar Vergisine tabii bir işletmedir.

TSPB'nin finansal tabloları İktisadi İşletme'nin finansal tabloları ile konsolide edilerek sunulmuştur.

İktisadi İşletme'nin ağırlıklı faaliyet konusu eğitim faaliyetlerini düzenlemekten oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 hesap döneminde TSPB ve İktisadi İşletmesi'ne ait toplam çalışan sayısı 30 kişidir (31 Aralık 2017 - 30).

TSPB ve İktisadi İşletmesi'nin merkezi Büyükdere Caddesi No:173 1. Levent Plaza A Blok Kat:4 Şişli / İstanbul'dur.

TSPB ve İktisadi İşletmesi bundan sonra "Birlik" olarak tanımlanmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Birlik Yönetim Kurulu tarafından 22 Mart 2019 tarihinde onaylanmıştır.

II. Önemli muhasebe politikalarının özeti:

Mali tabloların hazırlanma esasları

Birlik bilançosunu ve gelir tablosunu Tek Düzen Hesap Planı düzenlemeleri ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Muhasebe Prensipleri ve Bütçe Yönergesi muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

Finansal tablonun hazırlanmasına ilişkin temel muhasebe esasları aşağıda belirtildiği gibidir;

Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Birlik'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.

Cari dönemde Birlik, önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sone eren hesap dönemine ilişkin gelir tablosunda "Faaliyet Gelirleri" içerisinde gösterilen 195.000 TL tutarındaki "TSPB Kongresi Sözleşme Gelirleri" Diğer Gelirlere, "Diğer Gelirler" içerisinde gösterilen 12.500 TL tutarındaki B2B Görüşmeleri Gelirleri ise "Faaliyet Gelirleri" ne sınıflanmıştır.

Hazır değerler

Hazır değerler, kasa ve bankalardaki nakit paralar ve kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır. Hazır değerler, nakit olarak elde veya bankada bulunan varlıklar ile istenildiği zaman değer kaybına uğramadan paraya çevirme imkânı bulunan varlıkları içermektedir.

Menkul değerler

Menkul değerler, faiz geliri veya kâr payı sağlamak veya fiyat değişimlerinden yararlanarak kârlar elde etmek amacı ile geçici bir süre elde tutulmak üzere alınan hisse senedi, tahvil, hazine bonosu, finansman bonosu, yatırım fonu gibi varlıkları içermektedir. Menkul kıymetler edinildiğinde alış bedeli üzerinden kaydedilir. Alım sonrası, menkul değerler borsa veya piyasa değerleri ile değerlendirilmektedir ve oluşan değişimler diğer gelirler ve diğer giderler hesap gruplarında takip edilmektedir.

Faaliyet ile ilgili alacaklar

Birlik'in üye kuruluşlar ile ilişkisi nedeniyle ortaya çıkan ve İktisadi İşletmesi'nin eğitim faaliyetleri kapsamında oluşan alacaklardır. Birlik üye kuruluşlara verdiği hizmetler kapsamında tahakkuk ettirdiği üye aidatlarını ve gider paylarını aktifte "faaliyet ile ilgili alacaklar" ile pasif hesaplarında takip ettiği "gelecek aylara ait gelirler" hesaplarında karşılıklı olarak takip etmektedir. Birlik eğitim ve tanıtım hizmetine istinaden henüz tahsil edilmemiş olan alacak tutarlarını ilgili hesapta takip etmektedir. Tahakkuk ettirdiği alacağı tahsil ettiği zaman gelir hesaplarına yansıtmakta ve aynı zamanda da aktif ve pasif hesaplardan karşılıklı olarak mahsup etmektedir.

Finansal yatırımlar

Finansal yatırımlar, Birlik'in uzun vadeli finansal yatırım yaptığı kuruluşları içermekte olup, söz konusu finansal yatırımlar maliyet bedelleri ve daha sonra alınan bedelsiz hisselerin toplamından oluşmaktadır. Birlik, finansal yatırım için yaptığı nakit ödemeleri gelir tablosunda giderleştirmekte ve aynı zamanda da özsermaye altında takip ettiği fon hesabına kaydetmektedir. Bedelsiz alınan finansal yatırımlar ise aktifte finansal yatırımlar hesabına ve özsermaye altında takip edilen özel fonlar hesabına aynı anda dahil edilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

Maddi duran varlıklar hizmet üretimi ve idari amaçlar çerçevesinde kullanım için elde bulundurulmuş ve bir hesap döneminden daha uzun süre kullanımı öngörülen menkuller ve gayrimenkullerdir. Maddi olmayan duran varlıklar ise bilgisayar yazılımları ve lisans anlaşmaları gibi haklardır.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

70

TSPB 2018 FAALİYET RAPORU

TSPB, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarını, elde etme maliyetleri ile kayda alır ve giderleştirir. Kullanım süresi bir yıldan fazla olan ve Maliye Bakanlığı tarafından miktarı her yıl belirlenen amortisman sınırı üzerinde olan binalar, her türlü makina, tesis, cihaz ve aletler, taşıtlar, demirbaşlar ile diğer duran varlıklar "Maddi Duran Varlıklar" hesabına kaydedilir. Bilgisayar yazılımları ve lisans anlaşmaları gibi haklar "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" hesabında kaydedilir. Ayrıca, finansal kiralama yöntemi ile alınan maddi duran varlıklar, ilgili varlık mülkiyeti resmen Birlik'e geçene kadar maddi olmayan duran varlık olarak sınıflanmaktadır. Bilançodaki demirbaşlar elde edildikleri tarihte elde edilme maliyeti üzerinden aktifleştirilir ve giderleştirilir. Bu işlem "Demirbaş Alım Giderleri ve Diğer Bütçe Giderleri" ile "Maddi / Maddi Olmayan Duran Varlıklar" hesaplarına borç, "Birikmiş Amortismanlar" hesabına alacak kaydedilerek gerçekleştirilir. TSPB Kurumlar Vergisi mükellefi değildir. Bu nedenle amortisman ayırma ve enflasyon muhasebesi (yeniden değerlendirme) uygulanmaz.

İktisadi İşletme ise, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için amortismanı, normal amortisman yöntemi kullanarak ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenmiş aşağıda verilen ekonomik ömürlere uygun olarak hesaplamaktadır:

Döşeme ve demirbaşlar	4-5 yıl
-----------------------	---------

Aidat Gelirleri ve Üyelere Yansıtılan Gider payları

Birlik'in Genel Kurulu'nda kabul edilen bütçeye istinaden üyelere Ocak ve Temmuz aylarında yılda iki defa tahsil edilen aidat ve gider payları ilgili dönemin geliri olarak kaydedilmektedir. Aidat ve gider paylarının takibi tahakkuk esasına göre yapılmaktadır. Üye kurumlardan olan alacaklar "Faaliyet ile İlgili Alacaklar" hesabına borç "Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları" hesabına alacak kaydedilerek gerçekleştirilir. Zamanında tahsil edilemeyen aidat ve gider payları, tahsil aşamasına kadar veya Kurul tarafından üyenin tüm yetki belgeleri iptal edilerek Birlik üyeliğinden çıkma tarihine kadar bu hesaplarda izlenir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar esas itibarıyla fatura bedelleri üzerinden kayıtlara alınmaktadır.

Alınan Avanslar

Birlik tarafından düzenlenecek eğitimlere katılım talepleri Birlik'in Eğitim Yönetim Sistemi (<https://eys.tspb.org.tr/basvuru/>) üzerinden alınmaktadır. Eğitime katılacak kişilerin ödediği avans ücretleri EFT ve Havale ile "Bankalar" hesabına, kredi kartı ödemeleri ise "Diğer Hazır Değerler" hesabına borç, "Alınan Avanslar" hesabına alacak kaydedilmektedir. İlgili hizmetin gelir hesaplarına kaydı ise hizmet verilince ve İktisadi İşletme tarafından fatura tanzim edilince yansıtılmaktadır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Çalışanlar için çalışma süresi dikkate alınarak, 31 Aralık tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı ayrılır. Hesaplanan toplam kıdem tazminatı yükünden ilgili bütçe dönemi için hesaplanan kıdem tazminatı yükü çıkarılarak aradaki fark dönemin "Personel Giderleri Kıdem Tazminatı Karşılığı" hesabına borç, "Borç ve Gider Karşılıkları" hesabına ise alacak yazılır. İş sözleşmesi sona erdirilen çalışana ödenecek kıdem tazminatı tutarları ilgili hesaptan çıktıktan sonra kalan kısım gelecek yıla aktarılır. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal varsayım kullanılmamaktadır.

İzin Ücreti Karşılığı

Birlik çalışanları için yılsonunda kullanılmamış izin sürelerinin karşılığı olarak 31 Aralık tarihi itibarıyla izin ücreti karşılığı ayrılmaktadır. Hesaplanan toplam izin ücreti yükünden ilgili bütçe dönemi için hesaplanan izin ücreti yükü çıkarılarak aradaki fark dönemin "Personel Giderleri Ücretli İzin Tazminat Karşılığı" hesabına borç, "Borç ve Gider Karşılıkları" hesabına ise alacak yazılır. İş sözleşmesi fesh edilen çalışana ödenecek izin ücreti tutarları ilgili hesaptan çıktıktan sonra kalan kısım gelecek yıla aktarılır.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

Geçmiş Yıl Gelir Fazlası

Birliğin faaliyetlerini istikrarlı şekilde sürdürmesi amacıyla geçmiş yıl gelir fazlası, cari yıl bütçesinin %25'ine ulaşınca kadar yedek akçe olarak ayrılır. Bir önceki hesap dönemi sonunda ortaya çıkan net gelir fazlasından Birlik Statüsü'nde öngörülen orana ulaşınca kadar yedek akçe ayrılması sonrasında kalan gelir fazlası tutarı cari döneme bir önceki yıldan devreden gelir fazlası olarak aktarılmaktadır.

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Kongresi Gelir ve Giderleri

Birlik yıllık olarak Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Kongresi düzenlemektedir. Geçmiş yıllarda kongreden elde edilen gelirler ve giderler net olarak muhasebeleştirilirken, 2017 yılından itibaren ilgili gelir ve giderler gelir tablosu içerisinde brüt olarak "TSPB kongresi gelirleri" ve "TSPB kongresi giderleri" hesaplarında takip edilmeye başlanmıştır.

Personel, İdari ve Mali İşler Birimi

i. TSPB'nin işlemlerinin muhasebeleştirilmesi yasal mevzuat, TSPB düzenlemeleri, sözleşmeler, işlerin nitelik ve gerekleri göz önünde bulundurularak Personel, İdari ve Mali İşler Birimi tarafından yapılır. Personel, İdari ve Mali İşler Biriminin görev, yetki ve sorumlulukları Genel Sekreterlik tarafından düzenlenir.

ii. Personel, İdari ve Mali İşler Birimi personeli, görevleri gereği edindikleri bilgileri saklı tutmak zorundadır. Personel, İdari ve Mali İşler personeli, bağlı bulunduğu Genel Sekreter Yardımcısı dışında Genel Sekreterin onayı olmaksızın hiç bir kişi ve kuruluşa bilgi veremez. Belgeler ve defterler ancak sözleşme ve kanunda belirtilen yetkililere gösterilir.

iii. Personel, İdari ve Mali İşler Birimi personeli, gördükleri usulsüzlükleri ve yolsuzlukları yazılı ve kayıtlı olarak bir üst yetkilisine bildirmek zorundadır.

Muhasebe İşlemleri

i. Muhasebe işlemleri, yevmiye tarihi ve sıra numarasına göre ve maddeler halinde yevmiye defterine kaydedilir. Bu kayıtlardan hareketle, usulüne göre, büyük defter ve yardımcı defterlere sistemli bir biçimde aktarılır.

ii. Gerçekleşen işlemler muhasebeleştirme belgeleriyle ilgili hesaplara, çift kayıt esasına göre kaydedilir. Belge olmadan kayıt yapılmaz.

iii. Nakden yapılan işlemlerde tahsil, tediye ve mahsup fişi, mahsuben yapılan işlemlerde ise mahsup fişi kullanılır.

iv. Hesap dönemi sonunda kesin mizanın çıkarılmasından sonra kesin mizan bakiyeleri esas alınmak suretiyle bir mahsup fişi düzenlenerek yevmiye defterinin sonuna kapanış maddesi olarak kaydedilir.

v. Hesap dönemi başında defterlerin ilk maddesine kesin mizan bakiyeleri açılış maddesi olarak kaydedilir.

III. Birliğin finansal yatırımları ve üye olduğu kuruluşlar

Birliğin Finansal Yatırımları

- Borsa İstanbul A.Ş.

Birlik, Borsa İstanbul A.Ş.'de %1,30 oranında paya sahiptir. Borsa İstanbul A.Ş.'nin 423.234.000 TL olan sermayesinde Birliğin 5.502.042 TL tutarında payı bulunmaktadır. Birlik, 2018 yılında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'nda bir üye ile temsil edilmiştir.

- Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

Birlik, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de %5 oranında paya sahiptir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin 36.000.000 TL olan sermayesinde Birliğin 1.800.000 TL tutarında payı bulunmaktadır. Birlik, 2018 yılında da MKK Yönetim Kurulu'nda bir üye ile temsil edilmiştir.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

72

TSPB 2018 FAALİYET RAPORU

- Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.

Birlik, Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.'de (SPL) %49 oranında paya sahiptir. SPL'nin 6.000.000 TL olan sermayesinde Birliğin 2.940.000 TL tutarında payı bulunmaktadır. Birlik, 2018 yılında da SPL Yönetim Kurulu'nda iki üye ile temsil edilmiştir.

Birliğin Üye Olduğu Kuruluşlar

İSTAC

İstanbul Tahkim Merkezi (ISTAC), 20 Kasım 2014 tarihli ve 6570 sayılı İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Kanunu'nun, 29 Kasım 2014 tarihli ve 29190 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmesiyle kurulmuştur. İstanbul Tahkim Merkezi (ISTAC), gerek Türkiye'deki gerekse yurtdışındaki ticari aktörler arasındaki uyuşmazlıkların çözülmesi için tahkim ve arabuluculuk hizmeti sunan, bağımsız, tarafsız ve özerk bir kurumdur. İstanbul Tahkim Merkezi, herhangi bir üyelik şartı aramaksızın uyuşmazlık çözümü konusunda tüm taraflara hizmet vermektedir. Birlik ISTAC'a "Genel Kurul üyesi" statüsünde üye olmuştur.

VERGİ KONSEYİ

Bakanlığa vergi politikalarının oluşturulması ve uygulanması ile ilgili olarak görüş bildirmek ve bu konularda araştırma ve çalışmalar yapmak üzere kurulan Vergi Konseyi'nde Birlik bir üye ile temsil edilmektedir.

IOSCO

Uluslararası Sermaye Piyasaları Düzenleyicileri Örgütü (International Organization of Securities Commissions-IOSCO), sermaye piyasalarına ilişkin global standartlar oluşturmak amacıyla 1983 yılında kurulmuştur. Sermaye piyasasında düzenleyici kurumların üye olduğu Örgüte, Birlik 2003 yılında "gözlemci üye" statüsünde üye olmuştur.

ICSA

Uluslararası Menkul Kıymet Birlikleri Konseyi (International Council of Securities Associations-ICSA), aracı kuruluş birliklerini temsil eden bir oluşumdur. 1988 yılında kurulan Konseyin amacı, üye birlikler arasında işbirliği sağlayarak sermaye piyasasının gelişimine katkıda bulunmaktır. Birlik, 2006 yılından bu yana Konseyin üyeleri arasında yer almaktadır.

IFIE

2005 yılında bağımsız bir organizasyon olarak kurulan Uluslararası Yatırımcı Eğitimi Forumu'nun (International Forum for Investor Education-IFIE) hedefi, global çapta yatırımcı eğitimini geliştirerek, yatırımcıların bilinçli kararlar verebilmesini sağlamaktır. Öz düzenleyici, düzenleyici ve kâr amacı gütmeyen çeşitli kuruluşların üye olduğu Forum, Birlik Eylül 2009'da katılmıştır. Birlik, 2011 yılından bu yana Forumun Yönetim Kurulu üyesidir.

DEİK

Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK), 1988 yılında özel sektörün dış ekonomik ilişkilerini yürütme amacıyla kurulmuştur. Birlik, sektörünü uluslararası platformda etkin olarak tanıtmak üzere 2008 yılında DEİK'e "kurucu üye" statüsünde üye olmuştur.

INFE

Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü (Organisation for Economic Co-operation and Development-OECD) 2008 yılında üye ülkeler genelinde finansal okuryazarlığın geliştirilmesi için Uluslararası Finansal Eğitim Ağını (International Network on Financial Education - INFE) kurdu. Birlik Platform'a 2015 yılında "yardımcı üye" statüsünde üye olmuştur.

ASF

Asya Menkul Kıymetler Forumu (Asia Securities Forum-ASF), Asya-Pasifik bölgesinde menkul kıymet piyasalarını geliştirmek, ekonomik gelişime katkıda bulunmak ve üyeleri arasında bilgi alışverişinde bulunmak amacıyla 1995 yılında kurulmuştur. Bu bölgeden aracı kuruluş birlikleri, borsalar ve çeşitli kuruluşların üye olduğu Forum, Birlik Eylül 2009'da üye olmuştur.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

IV. Tek düzen hesap planı ekinde yer alan dipnot açıklamaları

1. Kayıtlı sermaye tavanı

Birlik, kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

2. Yönetim kurulu ve Birlik yöneticilerine verilen avanslar

a) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Birlik tarafından üst düzey yöneticilere verilen çeşitli avans ve krediler bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 - Bulunmamaktadır).

b) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Birlik yöneticilerine verilen avans hesaplarının bakiyeleri: Bulunmamaktadır.

3. Aktif değerlerin sigorta tutarı

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Birlik'in maddi duran varlıkları 2.042.077 ABD Doları tutarında sigorta edilmiştir (31 Aralık 2017: 1.814.122 ABD Doları).

4. Alınan ve verilen teminatlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Birlik merkez ofisine elektrik işleri idaresi için bina yönetimine verilen 7.822 TL bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 3.155 TL)

5. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit	1.694	1.420
Bankalar	6.789.250	2.577.085
Vadeli mevduatlar	6.192.846	2.050.000
Vadesiz mevduatlar	596.404	525.085
Diğer hazır değerler	1.865	536
Toplam	6.792.809	2.577.041

31 Aralık 2018 itibarıyla banka mevduatı üzerinde maaş ödemeleri sebebiyle 480.938 TL tutarında 1 günlük blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 434.218 TL).

6. Menkul değerler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Fonlar	1.731.472	1.577.863

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Birliğin yatırım fonlarında değerlendirdiği tutarı ifade etmektedir.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Faiz oranı	Tutar	Faiz oranı	Tutar
TL (Altı aylık vadeli mevduat)	%24,50	3.000.000	-	-
TL (Aylık vadeli mevduat)	%23,50	2.050.000	%14,75	2.050.000
TL (Günlük vadeli mevduat)	%21,50	955.846	-	-
TL (Günlük vadeli mevduat)	%13,00	187.000	-	-
Toplam		6.192.846		2.050.000

31 Aralık 2018 itibarıyla Birlik'in vadeli mevduatlarının vadesi 1 gün ile 6 ay arasında değişmektedir. (31 Aralık 2017 - 43 gün).

Günlük, aylık ve altı aylık vadeli mevduatlarının tamamı TL cinsindendir.

7. Faaliyet ile ilgili alacaklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faaliyet ile ilgili alacak bakiyesi aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Faaliyet ile ilgili alacaklar	767.473	661.593
Faaliyet ile ilgili şüpheli alacaklar ^(*)	14.459	14.459
Toplam	781.932	676.052

^(*) Faaliyet ile ilgili şüpheli alacaklar, Birlik üyelik kaydı sona eren Müflis EGS Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir.

Faaliyet ile ilgili alacak bakiyesinin büyük çoğunluğu üyelik ödentilerinden oluşmaktadır. Alacakların %50'sini 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla faaliyetleri geçici durdurulmuş kurumların üyelik ödentileri oluşturmaktadır.

Birlik Statüsü'nün 27. maddesinin 7. fıkrasınca Birlik'in, faaliyetleri Kurul tarafından geçici durdurulan kurumlar için alacaklarını faiz tahakkuk ettirerek takip etme zorunluluğu bulunmaktadır. Kurumların faaliyete başlamaları halinde, faaliyetlerinin geçici olarak durdurulduğu döneme ilişkin gider payı ve aidat borçlarını faaliyete başladıkları tarihten itibaren bir ay içinde yasal faizi ile birlikte ödemekle yükümlüdürler. Birlik Statüsü'nün 27. maddesinin 8. fıkrasınca, faaliyetleri geçici olarak durdurulan üyelerin faaliyetlerinin Kurul tarafından sürekli durdurulması durumunda, faaliyette bulunmadığı döneme ilişkin olarak Birliğe olan gider payı ve aidat borçları silinmektedir.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

8. Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları ve diğer dönen varlıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar bakiyesi aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler	319.618	188.158
Diğer dönen varlıklar:		
Personelden alacaklar	1.340	527
Diğer	3.801	1.720
Toplam	324.759	190.405

Peşin olarak ödenen giderler başta personele sağlanan sağlık sigortası yardım giderleri, bina sigortası giderleri ile gelecek aya ait giderlerden oluşmaktadır. Diğer hesabının içerisinde Devreden KDV, peşin ödenen vergi ve fonlar ile iş avansları yer almaktadır.

9. Finansal yatırımlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlarına ilişkin bakiyeler aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	Pay tutarı (%)	31 Aralık 2017	Pay tutarı (%)
Borsa İstanbul A.Ş.	5.502.042	1,30	5.502.042	1,30
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	1.800.000	5,00	1.800.000	5,00
Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.	2.940.000	49,00	2.940.000	49,00
Toplam	10.242.042		10.242.042	

2018 yılı içerisinde Birliğin iştirak ettiği kurumlar bedelli ve bedelsiz sermaye artırımında bulunmamışlardır. (31 Aralık 2017: Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş.'de yapılan bedelsiz sermaye artışı finansal yatırımlar ve fonlar hesaplarına karşılıklı kaydedilmiştir.)

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

10. Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren yıla ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet:				
Binalar	2.974.903	-	-	2.974.903
Demirbaşlar	672.102	1.041.106	(31.108)	1.682.100
Toplam maliyet	3.647.005	1.041.106	(31.109)	4.657.003
Birikmiş amortisman:				
Binalar	(2.974.903)	-	-	(2.974.903)
Demirbaşlar	(758.136)	(922.427)	-	(1.680.563)
Toplam birikmiş amortisman	(3.733.039)	(922.427)	-	(4.655.466)
Net defter değeri	(86.034)	118.679	(31.109)	1.536
	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet:				
Binalar	2.943.884	31.019	-	2.974.903
Demirbaşlar	637.796	34.306	-	672.102
Toplam maliyet	3.581.680	65.325	-	3.647.005
Birikmiş amortisman:				
Binalar	(2.943.884)	(31.019)	-	(2.974.903)
Demirbaşlar	(621.029)	(43.307)	-	(664.336)
Toplam birikmiş amortisman	(3.564.913)	(74.326)	-	(3.639.239)
Net defter değeri	16.767	(9.001)	-	7.766

Birlik'in Vergi Usul Kanununa tabi olmaması nedeniyle, Birlik yönetimi sabit kıymetlerin kullanım ömrü doğrultusunda giderleştirmeyip ilgili sabit kıymetin ilk iktisap tarihi itibarıyla giderleştirme yöntemini benimsemiş olmakla birlikte Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği İktisadi İşletmesi sabit kıymetlerini Vergi Usul Kanunu kapsamında değerlendirerek kayıtlarında takip etmektedir.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

1 Ocak - 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemleri arasındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet:				
Bilgisayar yazılım ve donanımları	682.390	58.301	(419.088)	321.603
Toplam maliyet	682.390	58.301	(419.088)	321.603
Birikmiş amortisman:				
Bilgisayar yazılım ve donanımları	(263.302)	(58.301)	-	(321.603)
Toplam birikmiş amortisman	(263.302)	(58.301)	-	(321.603)
Net defter değeri	419.088	-	(419.088)	-

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet:				
Bilgisayar yazılımları	263.302	419.088	-	682.390
Toplam maliyet	263.302	419.088	-	682.390
Birikmiş amortisman:				
Bilgisayar yazılımları	(263.302)	(93.800)	-	(357.102)
Toplam birikmiş amortisman	(263.302)	(93.800)	-	(357.102)
Net defter değeri	-	325.288	-	325.288

11. Gelecek yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları ve diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer duran varlıklar	7.822	3.155
Toplam	7.822	3.155

Birlik'in merkez ofisin için elektrik işleri idaresine verilmek üzere için bina yönetimine verilen 7.822 TL bulunmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

78

TSPB 2018 FAALİYET RAPORU

12. Finansal kiralama borçları

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal kiralama borçları ^(*)	-	139.409
Toplam	-	139.409

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli finansal kiralama borçları ^(*)	-	185.879
Toplam	-	185.879

^(*) Finansal kiralama borçları Birlik'in 2017 yılı içerisinde finansal kiralama yöntemiyle satın aldığı bilgisayar donanım ve yazılımlarından kaynaklanmaktadır. 2018 yılında daha önce finansal kiralama yoluyla satın alınması kararlaştırılan donanım ve yazılımların kalan borçlarının, peşin olarak ödenmesi yönünde karar alınmıştır. Alınan karara istinaden kiralama sözleşmesi feshedilmiş olup finansal kiralama yoluyla alınan sabit kıymetler ilgili hesap gruplarına kaydedilmiştir.

13. Ticari borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	45.983	73.126
Toplam	45.983	73.126

14. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait gelirler ve gider tahakkukları	764.472	581.632
Ödenecek vergi ve diğer yükümlülükler	219.882	342.436
Alınan avanslar	45.626	31.440
Diğer borçlar	26.759	28.144
Toplam	1.056.739	983.652

Birlik'in gelecek aylarda tahsil edilecek aidat ve gider payı hesabında yer alan tutarın çoğunluğu üyelere ilişkin tahakkuk ettirilen aidat ve gider paylarından oluşmakta olup, tahsil edildikçe gelir hesaplarına alınmaktadır.

15. Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
TSPB	1.382.168	1.019.765
İktisadi İşletme	75.278	129.123
Toplam	1.457.446	1.148.888

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

İzin ücreti karşılığı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
TSPB	702.970	587.867
İktisadi İşletme	5.227	11.271
Toplam	708.197	599.138

Birlik, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı (5.434 TL) üzerinden hesaplamıştır.

Birlik'in 31 Aralık 2018 itibarı ile çalışan sayısı 28, Birliğe ait olan İktisadi İşletmesinin çalışan sayısı 2'dir. (31 Aralık 2017 - Birlik 27, İktisadi işl. 3).

Birlik, ihbar tazminatı karşılığı ayırmamaktadır. Birlik'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarına ihbar tazminatı karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

16. Sermaye ve özel fonlar

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'ne ait sermaye bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017'ye göre özel fonlar hesap tutarları aşağıda özetlenmiştir.

	Özel fonlar	Gelir / (Gider) farkı	Statü yedekleri	Toplam
31 Aralık 2017 bakiyesi	10.247.042	577.590	1.644.888	12.469.520
Özel fonlardaki artış	-	-	-	-
Geçmiş yıllar gelir fazlası	-	(577.590)	-	(577.590)
Cari dönem gelir/(gider) fazlası	-	4.144.488	-	4.144.488
Statü yedekleri ^(*)	-	-	577.590	577.590
31 Aralık 2018 bakiyesi ^(*)	10.247.042	4.144.488	2.222.478	16.614.008

^(*) Birlik Statüsü'nün 27/4 maddesi uyarınca, Birliğin faaliyetlerini istikrarlı şekilde sürdürmesi amacıyla geçmiş yıl gelir fazlası, cari yıl bütçesinin %25'ine ulaşmaya kadar yedek akçe olarak ayrılır. 31 Aralık 2017'ye göre oluşan gelir fazlası 577.590 TL, 2018 yılında Statü yedeği olarak kaydedilmiştir. 31 Aralık 2018 tarihinde oluşan 4.144.487 TL gelir fazlası, 2019 yılında 1.291.273 TL statü yedeği olarak ayrılacak olup 2.853.215 TL önceki yılın gelir fazlası olarak gelir hesabına aktarılacaktır.

17. Gelirler

Gelir türlerine göre gruplandırılmış gelir tabloları aşağıdaki gibidir;

Üyelik Gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Gider payları	6.296.045	5.773.696
Yıllık aidatlar	2.115.095	1.825.672
Giriş ücretleri	400.000	250.000
KAS Veri Merkezi katılım payı	-	185.019
Gecikme faizleri	6.526	9.001
Toplam	8.817.666	8.043.388

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

80

TSPB 2018 FAALİYET RAPORU

Faaliyet Gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Eğitim, kurs ve seminer gelirleri	308.608	368.135
Yayın ve tanıtım gelirleri	338.200	373.092
Toplam	646.808	741.227

Faaliyet Dışı Gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Faiz gelirleri	686.054	321.808
Finansal yatırımlardan elde edilen temettü ve huzur hakkı	4.726.146	276.437
Toplam	5.412.200	598.245

Finansal yatırımlardan elde edilen huzur hakkı iştirak edilen kurumlarda görev yapan yönetim kurulu üye temsilcilerine ödenen huzur hakkı ücret gelirlerinden oluşmaktadır. Temettü ise ortaklık payına karşılık dağıtılan kar payıdır. 2018 yılı itibarıyla Birlik, 4.419.983 TL temettü geliri elde etmiştir. (31 Aralık 2017 temettü geliri: Bulunmamaktadır).

Birlik, gelirlerinin en yüksek kalemini üyelik aidatı ve gider paylarından elde etmektedir. Aidat ve gider payları, Statü gereğince; Birlik'in bir finansal yıl dönem için planlamış olduğu giderlerin karşılanması için üyelere tahsil ettiği tutardan oluşmaktadır. Yukarıda detaylandırılan tüm gelir kalemleri, üyelere tahsil edilme zorunluluğu bulunan, Statüde belirlenmiş gelirlerden oluşmaktadır.

Birlik Statüsü'nün 26. maddesinin 1. fıkrasında bu gelir kalemleri açıkça yer almaktadır.

Faiz gelirleri hesabının büyük çoğunluğu vadeli mevduat hesabından elde edilen faiz gelirinden oluşmaktadır.

Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi gelirleri	1.851.030	1.426.480
Toplam	1.851.030	1.426.480

Birlik yıllık olarak Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi'ni düzenlemektedir. Organizasyon şirketlerine ihale edilerek düzenlenen kongreden doğan tüm gelir ve giderler Birlik tarafından takip edilmektedir.

Diğer Gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Hazine sigorta prim teşvik geliri	186.992	165.177
Yatırım fonu değer artış geliri	175.160	197.932
Yazılım satış ve bakım hizmeti gelirleri	155.000	-
Konusu kalmayan karşılıklar	59.888	229.922
Yatırım fonu satış geliri	51.967	84.122
TSPB Kongresi Sözleşme Gelirleri	260.000	195.000
Diğer gelirler	22.569	35.547
Toplam	909.876	907.700

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

18. Giderler

Gider türlerine göre gruplandırılmış gider tabloları aşağıdaki gibidir;

Personel Giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel maaş ve ikramiyeleri	(5.090.033)	(4.789.505)
Diğer personel giderleri	(1.837.765)	(1.665.363)
Toplam	(6.927.798)	(6.454.868)

Gider hesaplarının içerisindeki en büyük pay, personel giderlerine aittir. 31 Aralık 2018 tarihi itibari ile Birlik ve İktisadi İşletmesinin toplam çalışan sayısı 30'dur.

Yönetim Kurulu Ücretleri	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Bağımsız yönetim kurulu ücretleri	(319.440)	(290.400)
Toplam	(319.440)	(290.400)

Birlik Statüsü gereğince; Birlik Yönetim Kurulunda iki bağımsız yönetim kurulu üyesi görev yapmakta ve kendilerine Birlik Genel Kurulunca kararlaştırılan tutarda huzur hakkı ödenmektedir. 2018 yılında toplam 319.440 TL huzur hakkı ödemesi yapılmıştır.

Birlik üyesi kuruluşları temsilen seçilen yönetim kurulu üyeleri ve denetleme kurulu üyeleri ile Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği'ni (TDUB) temsilen Birlik Yönetim Kurulunda yer alan TDUB temsilcisi için herhangi bir huzur hakkı ve/veya ücret ödemesi yapılmamaktadır.

Dışardan Sağlanan Hizmetler	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Bina giderleri	(311.849)	(302.461)
Büro giderleri	(123.764)	(88.828)
Temsil ve ağırlama giderleri	(69.694)	(64.952)
Taşıt giderleri	(60.067)	(44.442)
Danışmanlık giderleri	(42.333)	(34.964)
Dışardan sağlanan diğer giderler	(6.106)	(3.163)
Toplam	(613.813)	(538.810)

Tanıtım ve toplantı giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Toplantı ve organizasyon giderleri	(817.476)	(399.862)
Konferans giderleri	(49.957)	(280.202)
Genel kurul giderleri	(82.464)	(70.998)
Toplam	(949.897)	(751.062)

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

82

TSPB 2018 FAALİYET RAPORU

Araştırma ve yayın giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Basılı yayın giderleri	(68.420)	(94.761)
Toplam	(68.420)	(94.761)

Bilgi işlem ve teknoloji giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Teknoloji altyapı harcamaları	(1.019.216)	(94.921)
Donanım, tamir ve bakım giderleri	(289.098)	(240.312)
Sistem destek ve bakım giderleri	(164.093)	(224.174)
İnternet giderleri	(38.929)	(27.258)
Bilgi işlem malzeme giderleri	-	(405)
Diğer bilgi işlem ve teknoloji giderleri	(20.588)	(99)
Toplam	(1.531.924)	(587.169)

Cari dönem içerisinde, üyelerin kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin fiyat verilerinin Birlik tarafından toplanmasına ilişkin alınan donanım hizmeti nedeniyle "Donanım, tamir ve bakım giderleri"nde belirgin bir artış yaşanmıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde bilançoda yer alan finansal kiralama sözleşmesi yolu ile alınan bilgisayar donanım ve yazılımlara ilişkin sözleşme 6 Kasım 2018 tarihinde feshedilmiş olup, finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler satın alım yoluyla bilançoda muhasebeleştirilmiştir. Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların yanı sıra Birlik 2018 yılı içerisinde donanım ve yazılım altyapı geliştirmeleri harcamalarını arttırmış olduğundan dolayı "Teknoloji altyapı harcamaları"nda belirgin bir artış yaşanmıştır.

Eğitim, Kurs ve Seminer Giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Eğitim giderleri	(213.463)	(306.192)
Toplam	(213.463)	(306.192)

Seyahat ve Konaklama Giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yurtdışı ulaşım giderleri	(160.444)	(110.051)
Şehirdışı ulaşım giderleri	(45.740)	(27.741)
Konaklama	(44.916)	(64.167)
Şehir içi ulaşım giderleri	(9.914)	(7.174)
Toplam	(261.014)	(209.133)

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

Sabit Kıymet ve Demirbaş Alım Giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Bilgisayar donanımları	(3.270)	-
Büro makina ve cihazları	(2.959)	(12.198)
Diğer demirbaşlar	-	(31.019)
Toplam	(6.229)	(43.217)

Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Türkiye Sermaye Piyasaları Kongresi giderleri	(1.851.846)	(1.456.537)
Toplam	(1.851.846)	(1.456.537)

Birlik yıllık olarak Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Kongresi düzenlemektedir. Organizasyon şirketlerine ihale edilerek düzenlenen kongreden doğan giderler, 2017 yılı öncesinde organizasyon şirketleri tarafından kesilen net gelir / gider faturaları ile takip edilirken, 2017 yılından itibaren tüm gelir ve giderler Birlik tarafından takip edilmeye başlanmıştır.

Üyelik Aidat Giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
İstanbul Tahkim Merkezi aidatı	(190.476)	-
IOSCO üyelik aidatı	(111.035)	(90.668)
ICSA üyelik aidatı	(62.634)	(57.018)
Global İslami Finans Merkezi aidatı	(60.090)	(36.550)
DEİK üyelik aidatı	(21.000)	(18.000)
IFIE üyelik aidatı	(19.100)	(17.175)
FEAS üyelik aidatı	-	(7.992)
Toplam	(464.335)	(227.403)

Diğer Giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Hakem heyeti giderleri	(53.987)	(58.169)
Vergi, resim ve harç giderleri	(58.278)	(51.729)
Diğer giderler	(172.648)	(69.999)
Toplam	(284.913)	(179.897)

19. Vergi

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %22'dir (31 Aralık 2017 - %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 (2017 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Birim - Türk Lirası (TL))

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Birlik, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirilmeye tabi değildir. Bu nedenle, dönem içerisindeki gelir tablosuna vergi karşılığı tutarı dahil edilmemiştir.

Birlik'e ait iktisadi işletme vergi kanunları kapsamında vergilendirmeye tabi olup 2018 ve 2017 yılına ilişkin kar elde edilmediğinden vergi gideri bulunmamaktadır.

20. Şarta bağlı yükümlülükler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 - Bulunmamaktadır).

21. İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 - Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. (SPL) 2017 yılında bedelsiz sermaye artırımını yapmıştır. SPL, 2.000.000 TL sermayesini, 6.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Sermaye artırımı sonrasında Birliğin 980.000 TL'lik payı 1.960.000 TL'lik artışla 2.940.000 TL'ye ulaşmıştır).

22 Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti taahhüt, kefalet ciro gibi yükümlülüklerin tutarı

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 - Bulunmamaktadır).

23. Bilançoda yer almayan taahhüt ve yükümlülükler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 - Bulunmamaktadır).

24. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 - Bulunmamaktadır).

NO	ÜYE / MEMBER	İNTERNET / INTERNET
1	24 GAYRİMENKUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.24gayrimenkul.com
2	A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.a1capital.com.tr
3	ACAR MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.acar.com.tr
4	ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.actusportfoy.com.tr
5	ADABANK A.Ş.	www.adabank.com.tr
6	AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.ahlforex.com.tr
7	AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.akportfoy.com.tr
8	AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.akyatirim.com.tr
9	AKBANK T.A.Ş.	www.akbank.com
10	AKFEN GAYRİMENKUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.akfengpys.com.tr
11	AKFEN GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.akfengyo.com.tr
12	AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.akisgyo.com
13	AKMERKEZ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.akmggyo.com
14	AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.	www.aktifbank.com.tr
15	ALAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.alanyatirim.com.tr
16	ALARKO GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.alarkoyatirim.com.tr
17	ALB MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.albmenkul.com.tr
18	ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.albarakagpy.com.tr
19	ALBARAKA TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	www.albarakaturk.com.tr
20	ALKHAIR PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.alkhairportfoy.com.tr
21	ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.alnusyatirim.com
22	ALTERNATİF MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.alternatifmenkul.com.tr
23	ALTERNATİFBANK A.Ş.	www.alternatifbank.com.tr
24	ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	www.anadoluyatirim.com.tr
25	ANADOLUBANK A.Ş.	www.anadolubank.com.tr
26	ARZ GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.arzportfoy.com
27	ATA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.atagyo.com.tr
28	ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.ataportfoy.com.tr
29	ATA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	www.atayatirim.com.tr
30	ATAKULE GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.atakulegyo.com.tr
31	ATIG YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.atig.com.tr
32	ATLAS MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.atlasgyo.com.tr
33	ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.atlasportfoy.com
34	AVRASYA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.avrasyagyo.com.tr
35	AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.azimutportfoy.com
36	BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARETİ A.Ş.	www.baharmenkul.com.tr
37	BANKPOZİTİF KREDİ VE KALKINMA BANKASI A.Ş.	www.bankpozitif.com.tr
38	BAŞKENT MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.baskentmenkul.com.tr
39	BGC PARTNERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	http://tr.bgcpartners.com
40	BİRLEŞİK FON BANKASI A.Ş.	www.fonbank.com.tr
41	BİZİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.bmd.com.tr
42	BİZİM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.bizimportfoy.com.tr
43	BURGAN BANK A.Ş.	www.burgan.com.tr
44	BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.burganyatirim.com.tr
45	CITI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.citimenkuldegerler.com

NO	ÜYE / MEMBER	İNTERNET / INTERNET
46	CITIBANK A.Ş.	www.citibank.com.tr
47	CREDIT SUISSE İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.credit-suisse.com/ib/en/turkey/index.html
48	DELTA MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.deltamenkul.com.tr
49	DENİZ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.denizgyo.com.tr
50	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.denizportfoy.com
51	DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	www.denizyatirim.com
52	DENİZBANK A.Ş.	www.denizbank.com
53	DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.destekyatirim.com.tr
54	DEUTSCHE BANK A.Ş.	www.deutschebank.com.tr
55	DEUTSCHE SECURITIES MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.deutschesecurities.com.tr
56	DİLER YATIRIM BANKASI A.Ş.	www.dilerbank.com.tr
57	DİNAMİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.egemen.com
58	DOĞUŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.dogusgyo.com.tr
59	EGELİ-CO TARIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.egcyo.com
60	EKSPRES YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.ekspresyatirim.com
61	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.emlakkonut.com.tr
62	EURO FİNANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.eurofinansmenkul.com
63	EURO KAPİTAL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.eurokapitalyo.com
64	EURO MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.euroyatirimortakligi.com
65	EURO TREND YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.eurotrendyo.com
66	FERONİA GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.troyacapital.com.tr
67	FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.fibaportfoy.com.tr
68	FİBABANKA A.Ş.	www.fibabanka.com.tr
69	FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.fokusportfoy.com
70	GALATA MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.galatamenkul.com
71	GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.gpy.com.tr
72	GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	www.garantiyatirim.com.tr
73	GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.gyo.com.tr
74	GCM YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.gcmyatirim.com.tr
75	GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.gedikportfoy.com.tr
76	GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.gedik.com
77	GLOBAL MD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.globalmdportfoy.com.tr
78	GLOBAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.global.com.tr
79	GÖZDE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.gozdegirisim.com.tr
80	GSD YATIRIM BANKASI A.Ş.	www.gsdbank.com.tr
81	HALK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.halkgyo.com.tr
82	HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.halkyatirim.com.tr
83	HEDEF GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.hedefgirisim.com.tr
84	HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.hedefportfoy.com
85	HSBC BANK A.Ş.	www.hsbc.com.tr
86	HSBC PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.hsbcportfoy.com.tr
87	HSBC YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.hsbcyatirim.com.tr
88	HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.gedikgirisim.com
89	ICBC TURKEY BANK A.Ş.	www.icbc.com.tr
90	ICBC TURKEY PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.icbcportfoy.com.tr
91	ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.icbcyatirim.com.tr

NO	ÜYE / MEMBER	İNTERNET / INTERNET
92	IKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.ikonmenkul.com.tr
93	ING BANK A.Ş.	www.ingbank.com.tr
94	ING MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.ingmenkul.com.tr
95	ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.ingportfoy.com.tr
96	INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.investaz.com.tr
97	INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.investrade-tr.com
98	IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.isikmenkul.com
99	İDEALİST GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.idealistgyo.com
100	İFO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.infoyatirim.com
101	İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.integralyatirim.com.tr
102	İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.istanbulportfoy.com
103	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.isgyo.com.tr
104	İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.isgirisim.com.tr
105	İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.isportfoy.com.tr
106	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.isyatirim.com.tr
107	İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.isyatort.com.tr
108	J.P. MORGAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.jpmorgan.com/pages/international/turkey/jpmorganmenkul
109	JP MORGAN CHASE BANK NATIONAL ASSOCIATION MERKEZİ COLUMBUS OHIO İSTANBUL TÜRKİYE ŞUBESİ	www.jpmorgan.com/pages/international/turkey
110	K MENKUL KIYMETLER A.Ş.	www.kmenkul.com
111	KALENDER GAYRİMENKUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.kalenderportfoy.com.tr
112	KARE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.kareportfoy.com.tr
113	KİLER GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.kilergyo.com
114	KÖRFEZ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.korfezgyo.com.tr
115	KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.ktportfoy.com.tr
116	KUVEYT TÜRK KATILIM BANKASI A.Ş.	www.kuveytturk.com.tr
117	LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.logosportfoy.com
118	MAQASID PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.maqasid.com.tr
119	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.marbasmenkul.com.tr
120	MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.marmaracapital.com.tr
121	MARTI GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.martigyo.com
122	MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.maxisgirisimpys.com.tr
123	MED MENKUL DEĞERLER A.Ş.	
124	MEKSA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.meksaportfoy.com.tr
125	MEKSA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.meksa.com.tr
126	MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.	www.mlyb.com.tr
127	METRO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.metroportfoy.com.tr
128	METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.metroyatirim.com.tr
129	METRO YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.metroyo.com
130	MİSTRAL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.mistralgyo.com
131	MORGAN STANLEY MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.morganstanley.com.tr
132	MUFG BANK TURKEY A.Ş.	www.tu.bk.mufg.jp/
133	MÜKAFAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.mukafatportfoy.com.tr
134	NETA MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.netamenkul.com
135	NOOR CAPITAL MARKET MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.noorcm.com
136	NUROL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.nurolgyo.com.tr

NO	ÜYE / MEMBER	İNTERNET / INTERNET
137	NUROL YATIRIM BANKASI A.Ş.	www.nurolbank.com.tr
138	ODEA BANK A.Ş.	www.odeabank.com.tr
139	OMURGA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.omurgacap.com
140	ORAGON GAYRİMENKUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.oragongpy.com
141	OSMANLI PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.osmanliportfoy.com.tr
142	OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.osmanlimenkul.com.tr
143	OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.oyakportfoy.com.tr
144	OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.oyakyatirim.com.tr
145	OYAK YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.oyakyatirimortakligi.com.tr
146	ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.ozakgyo.com
147	ÖZDERİCİ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.ozdericigyo.com.tr
148	PAAMCO MİREN PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.paamcomiren.com.tr
149	PANORA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.panoragyo.com
150	PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.	www.pashabank.com.tr
151	PAY MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.paymenkul.com.tr
152	PEKER GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.pekergyo.com
153	PERA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.peragyo.com
154	PERFORM PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.performportfoy.com
155	PHILLIPCAPITAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.phillipcapital.com.tr
156	PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.	www.piromit.com
157	POLEN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.polenmenkul.com.tr
158	PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.prim.com.tr
159	QINVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.qinvestportfoy.com
160	QNB FİNANS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.qnbfp.com
161	QNB FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.qnbfi.com
162	QNB FİNANSBANK A.Ş.	www.qnbfinansbank.com
163	RABOBANK A.Ş.	www.rabobank.com.tr
164	RAYMOND JAMES YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	www.prjs.com.tr
165	REEL KAPİTAL MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.reelkapitalmenkul.com
166	REFERANS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.referansmenkul.com.tr
167	RE-PIE GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.re-pie.com
168	REYSAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.reysasgyo.com.tr
169	RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.rheagirisim.com.tr
170	RHEA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.rhea.com.tr
171	SANKO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.sankomenkul.com
172	SERVET GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.servetgyo.com.tr
173	SİNPAŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.sinpasgyo.com
174	SOCIETE GENERALE (SA)	www.sgcib.com.tr
175	STRATEJİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.strateji.com.tr
176	STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.stratejiportfoy.com.tr
177	ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.sekerportfoy.com.tr
178	ŞEKER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.sekeryatirim.com.tr
179	ŞEKERBANK T.A.Ş.	www.sekerbank.com.tr
180	T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.	www.ziraatbank.com.tr

NO	ÜYE / MEMBER	İNTERNET / INTERNET
181	TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.taaleri.com.tr
182	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.tacirlerportfoy.com.tr
183	TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.tacirler.com.tr
184	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.tebportfoy.com.tr
185	TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.tebyatirim.com.tr
186	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.terayatirim.com
187	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.torunlargo.com.tr
188	TREND GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.trendgyo.com.tr
189	TSKB GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.tskggyo.com.tr
190	TURKISH BANK A.Ş.	www.turkishbank.com
191	TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.turkishyatirim.com
192	TURKLAND BANK A.Ş.	www.tbank.com.tr
193	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	www.teb.com.tr
194	TÜRKİYE FİNANS KATILIM BANKASI A.Ş.	www.turkiyefinans.com.tr
195	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.	www.garanti.com.tr
196	TÜRKİYE HALK BANKASI A.Ş.	www.halkbank.com.tr
197	TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş. (TÜRK EXIMBANK)	www.eximbank.gov.tr
198	TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.	www.isbank.com.tr
199	TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.	www.kalkinma.com.tr
200	TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.	www.tskb.com.tr
201	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	www.vakifbank.com.tr
202	ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.unluco.com
203	ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.unluportfoy.com
204	VAKIF GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.vakifgyo.com.tr
205	VAKIF KATILIM BANKASI A.Ş.	www.vakifkatilim.com.tr
206	VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.vkfyo.com.tr
207	VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.vakifyatirim.com.tr
208	VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.venbeyyatirim.com
209	VERA VENTURE GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.veratyt.com.tr
210	VERİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.verimmenkul.com.tr
211	VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.verusaturk.com
212	X TRADE BROKERS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.xtb.com.tr
213	YAPI KREDİ KORAY GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.yapikredikoray.com
214	YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.yapikrediportfoy.com.tr
215	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.yapikrediyatirim.com.tr
216	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	www.yapikredi.com.tr
217	YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.yf.com.tr
218	YENİ GİMAT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.yenigimatgyo.com.tr
219	YEŞİL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	www.yesilgyo.com
220	ZİRAAT KATILIM BANKASI A.Ş.	www.ziraatkatilim.com.tr
221	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	www.ziraatportfoy.com.tr
222	ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	www.ziraatyatirim.com.tr

⁽¹⁾ Üye Bilgileri 10.04.2019 itibarıyla verilmiştir.

www.tspb.org.tr



Adres: Büyükdere Caddesi No: 173 1. Levent Plaza
A Blok Kat: 4 34394 Levent/İstanbul
Tel: 0 212 280 85 67
Faks: 0 212 280 85 89
e-posta: info@tspb.org.tr

Produced by Tayburn
Tel: (90 212) 227 04 36
www.tayburnkurumsal.com