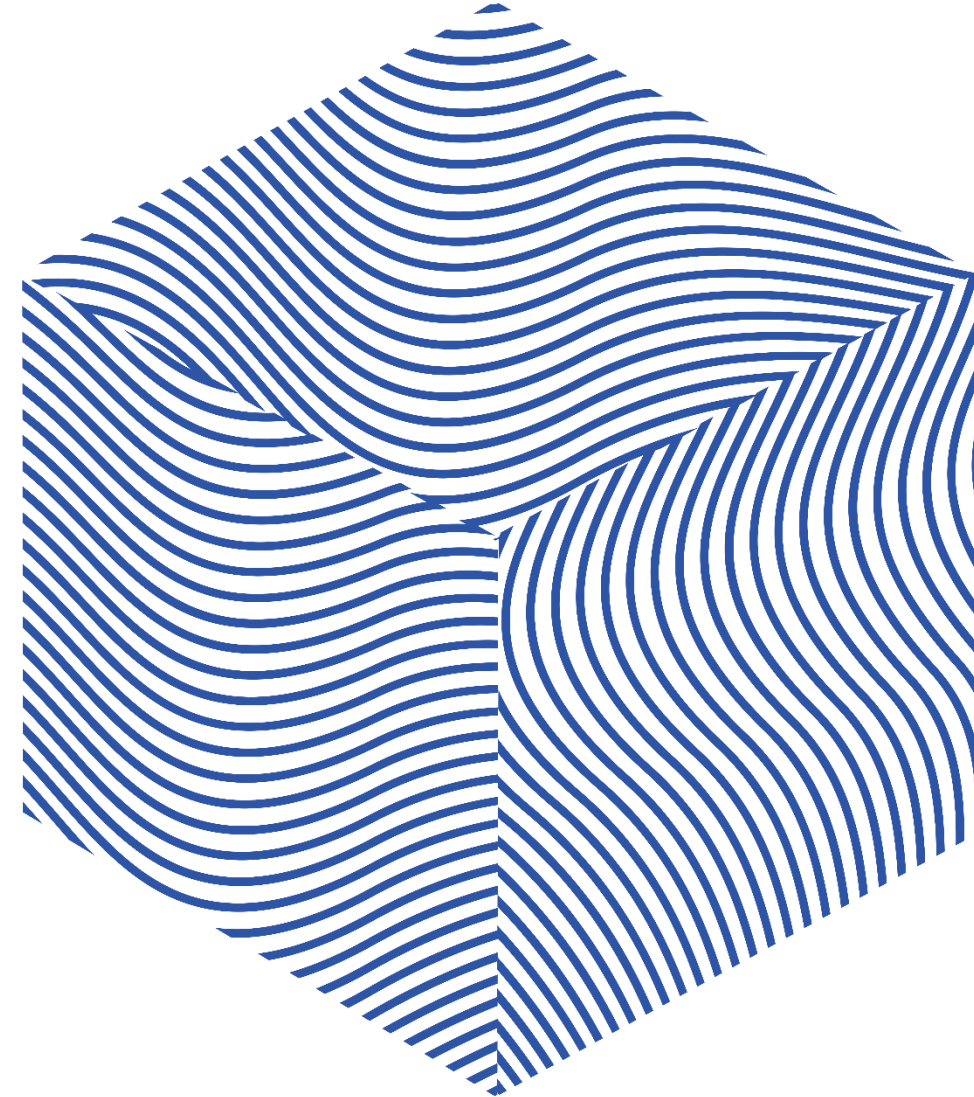




# İş Yatırım Menkul Değerler

Ocak 2023  
Kurumsal Finansman Müdürlüğü

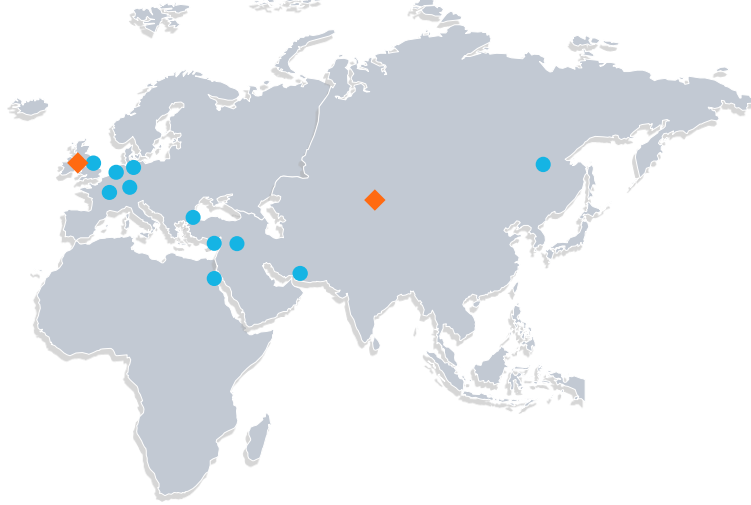


Türkiye'nin En Büyük Özel Bankası

TÜRKİYE İŞ BANKASI

Sıralama (iii)	Kriter	30.09.2022	Pay(iii)
1	Aktif Büyüklüğü	69,8 milyar \$	%10,8
1	Mevduat Büyüklüğü	45,3 milyar \$	%11,1
1	Şube Sayısı	1.140	%11,7
1	Kredi Büyüklüğü	37,2 milyar \$	%10,7

## 1.119 Yurtiçi ve 21 Yurtdışı Şubesi ile Geniş Erişim Ağı



Banka, Sigorta, Finans, Cam ve Diğer Sektörlerdeki **132 Şirket**

ve **6,1 milyar \$<sup>(i)</sup> piyasa değeri** ile

Türkiye'nin En Büyük Şirket Gruplarından Biri

i.17 Ocak 2023 itibarıyla

ii.Özel bankalar içerisindeki sıralamayı ifade eder.

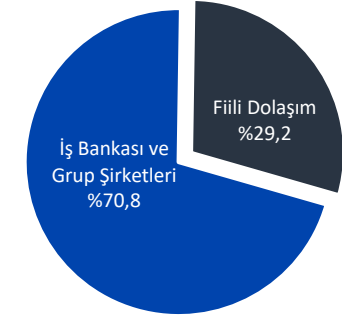
iii.Pazar payı hesaplamalarında BDDK haftalık verileri kullanılmış olup, katılım bankaları hariç tutulmuştur. Toplam aktiflerin pazar payı BDDK aylık verilerden hesaplanmıştır.

iv.Sahip olunan doğrudan payları ifade eder.

## İş Yatırım Hakkında

### Ortaklık Yapısı

y.954 milyon \$  
Piyasa Değeri (i)



### İştirakleri ve Bağlı Ortaklıkları (iv)

İş Girişim Sermayesi  
(%29,00)

İş Yatırım Ortaklığı  
(%28,93)

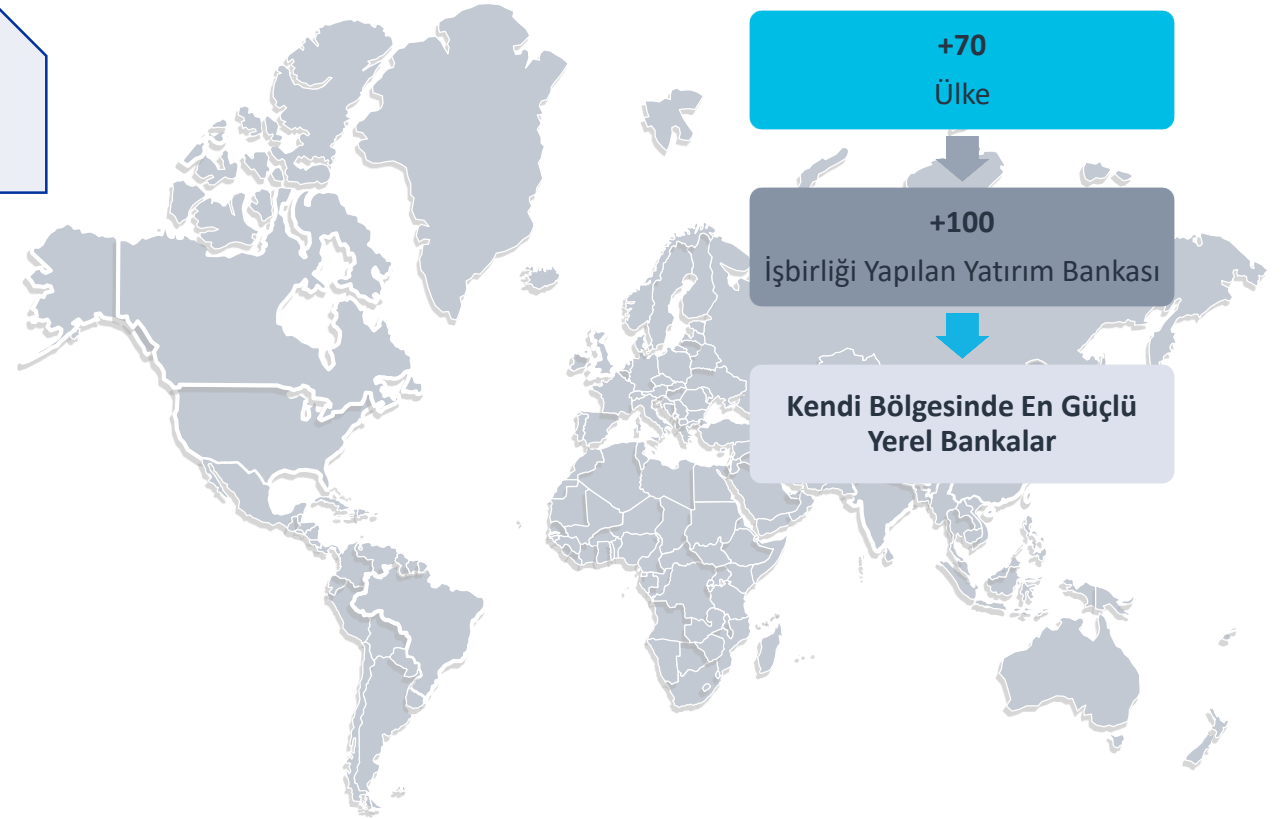
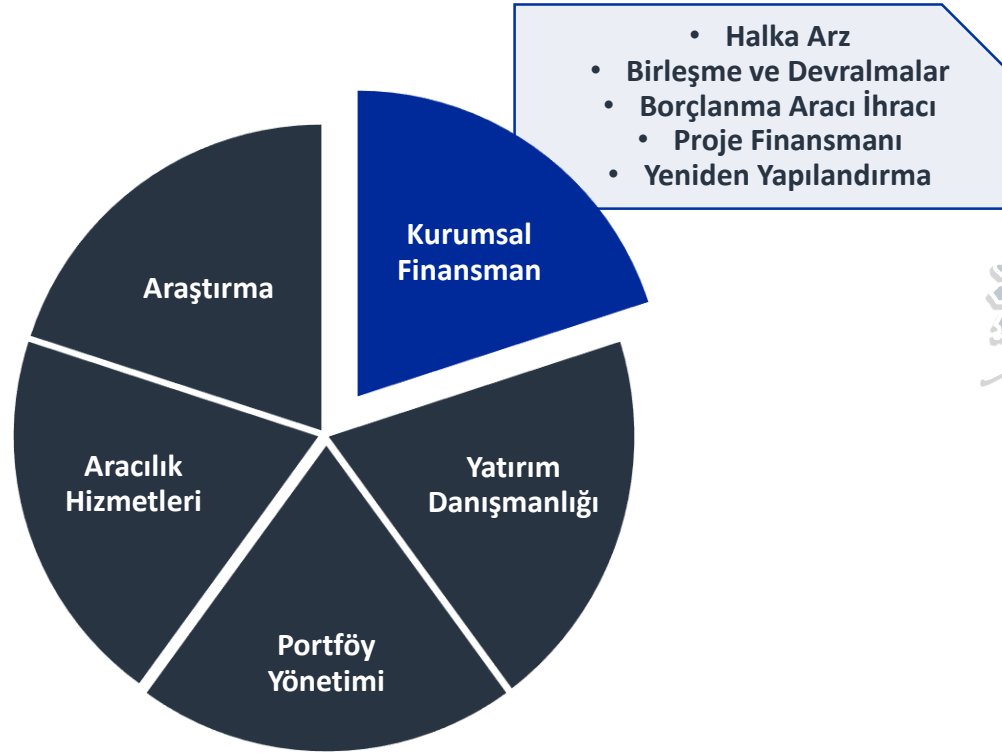
İş Portföy Yönetimi  
(%70,00)

Maxis Investments Ltd.  
(UK) - (Pay: %100,00)

Efes Varlık Yönetimi A.Ş.  
(%85,14)

Maxis Girişim Sermayesi Portföy  
Yönetimi (%100,00)

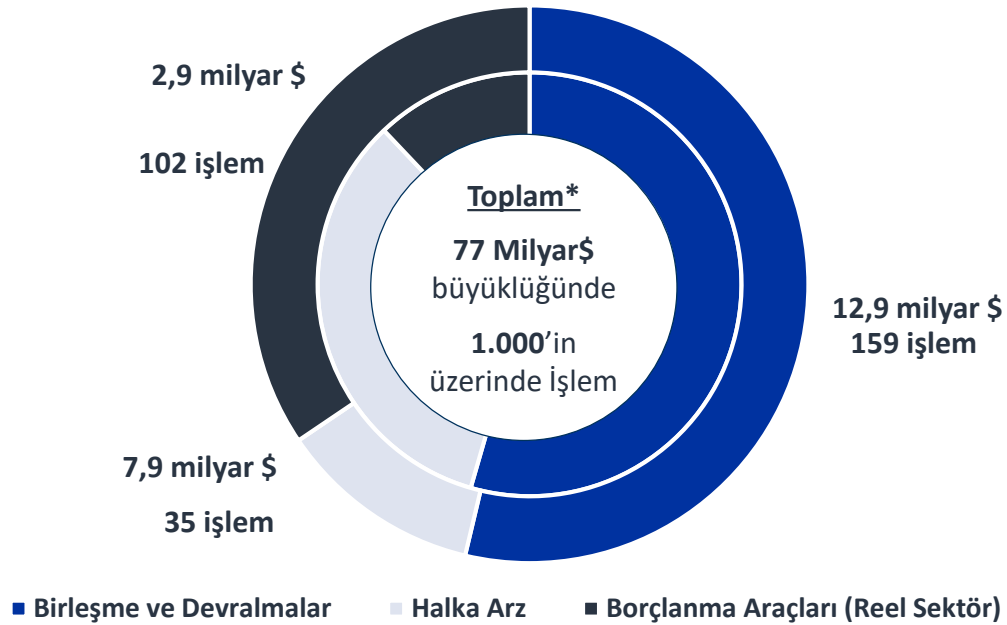
1996 yılında Grup'un yatırım bankacılığı kolu olarak kurulan ve Mayıs 2007'den beri ISMEN kodu ile Borsa İstanbul'da işlem gören **İş Yatırım**, yaklaşık **954 milyon \$<sup>(i)</sup>** piyasa değeri ve **1,1 milyar \$** konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin lider aracı kurumudur.



İş Yatırım; Kurumsal Finansman, Yatırım Danışmanlığı, Varlık Yönetimi, Kurumsal Satış, Piyasa Yapıcılığı ve Likidite Sağlama dahil olmak üzere yerli ve yabancı yatırımcılara çok çeşitli finansal hizmetler sunmaktadır.

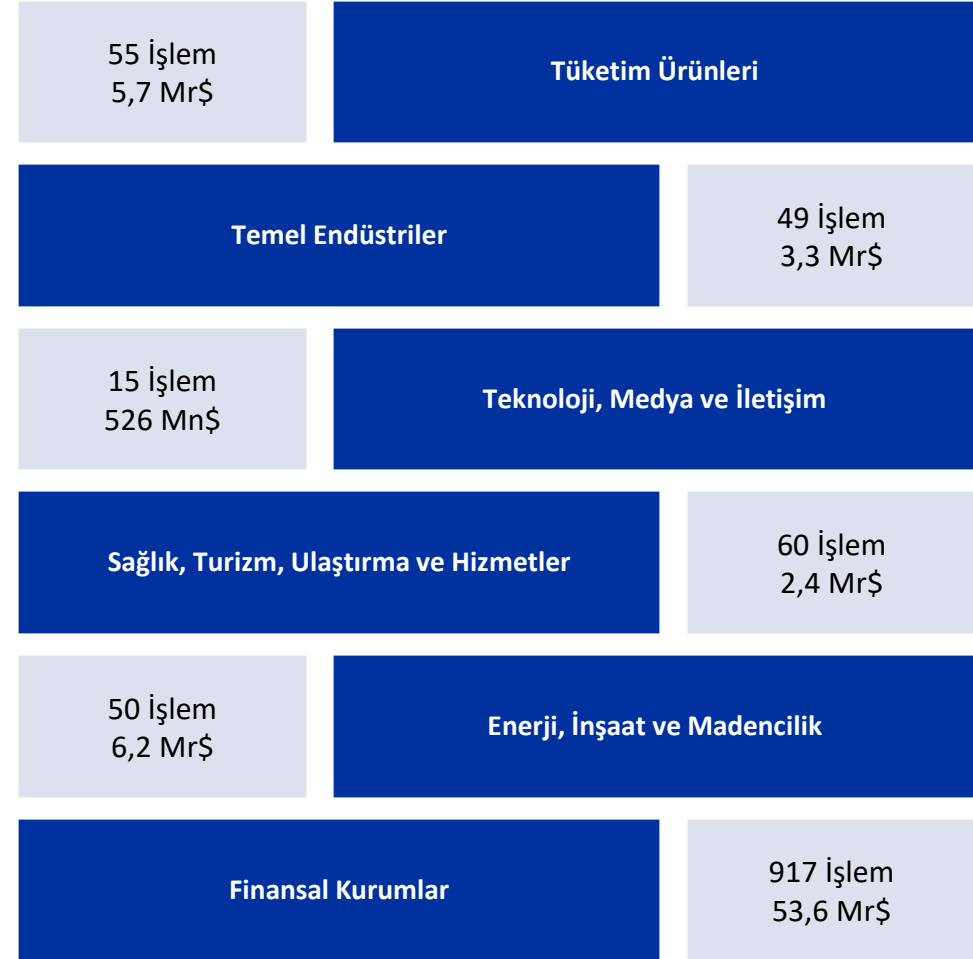
İş Yatırım dünyada 70'i aşkın ülkede 100'ün üzerinde kurum ile yapmış olduğu işbirlikleri ile müşterilerine uluslararası yatırımcı ağına erişim imkanı sağlarken, yatırımcılarına bu ülkelerde oluşabilecek fırsatları da sunabilmektedir.

## 11 Kişiden Oluşan Türkiye’de Sektörel Bazda Uzmanlaşmış Tek Kurumsal Finansman Ekibi

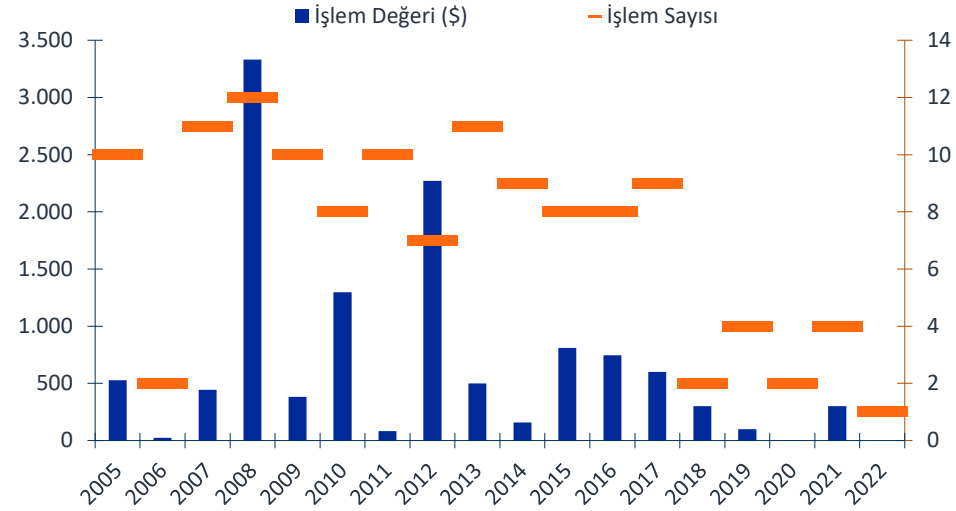


\* Grafikte belirtilen işlemlere ilave olarak, İş Yatırım finansal hizmetler sektöründe 53,6 milyar \$ büyüklüğünde 917 ihraç tamamlamıştır.

İşlem adetleri İş Yatırım'ın danışmanlığını yaptığı başarılı bir şekilde tamamlanan tüm işlemleri kapsarken, toplam işlem tutarı sadece işlem büyüklüğü halka açıklanan işlemlerin toplamını ifade etmektedir.



## İş Yatırım B&D İşlemleri (2005-2022)



## B&D İşlemlerinde Lider Konum

- İş Yatırım, 2000 yılından beri toplam 13,1 milyar ABD\$'ı aşkın büyüklüğe sahip 160 adet B&D işlemi gerçekleştirmiştir.
- İşlemlerin %66'sında satıcı taraf, %33'ünde ise alıcı taraf danışmanlığı verilmiştir.
- Tamamlanan projelerin yaklaşık % 25'i cross-border (bir tarafın Türkiye dışında yerleşik olduğu) işlemlerdir.
- Bu işlemlerle beraber İş Yatırım Türkiye'ye yaklaşık 3,2 milyar ABD\$ yabancı sermaye girişine aracılık etmiştir.

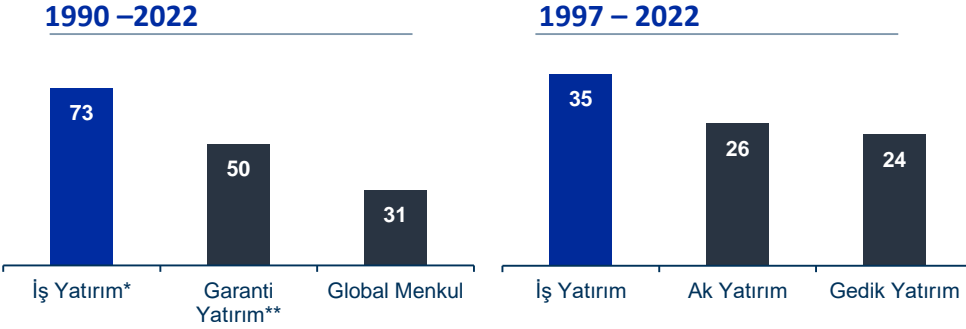
### İşlem Adedine Göre (2008-2022)

#	Şirket	Milyar\$	Adet
1	İş Yatırım	10,88	105
2	Kurum 1	1,23	93
3	Kurum 2	3,03	86
4	Kurum 3	7,67	82
5	Kurum 4	1,48	71

Kaynak: İş Yatırım, Mergermarket

**İş Yatırım, 15 yıllık dönemde (2008 – 2022) tüm kurumlar içerisinde işlem adedi bazında lider kurumdur.**

## Hisse Senedi Halka Arzları Adet



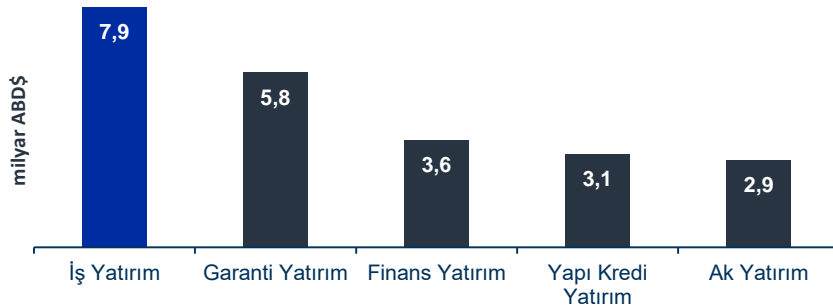
\*İş Bankası ve İş Yatırım toplamıdır.

\*\*Garanti Bankası, Körfezbank ve Garanti Yatırım toplamıdır.

Not: İş Yatırım Aralık 1996'da kurulmuştur.

## Hisse Senedi Halka Arzları Büyüklük

1997- 2022



- İş Yatırım, toplam halka arz adedinin yanı sıra, toplam halka arz büyüklüğündeki %30'luk payı ile de lider konumdadır

## Özelleştirme ve Özel Sektör Halka Arzları

- İş Yatırım, 1990-2022 arasında halka arz yoluyla gerçekleştirilen 34 adet özelleştirmenin 29'unda lider, 4'ünde eş lider kurum olarak görev almıştır



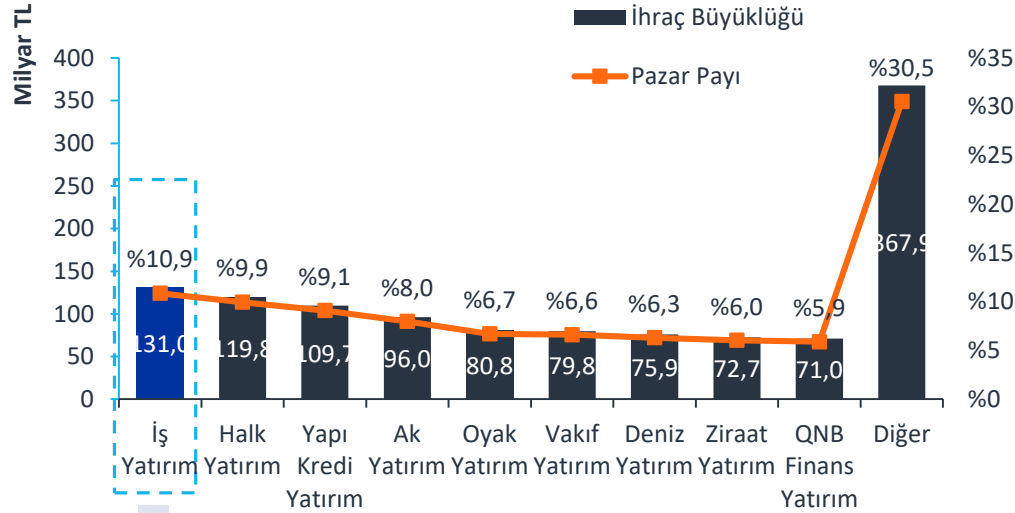
- İş Yatırım, 1990-2022 arasında gerçekleşen özel sektör arzlarında, Borsa İstanbul'daki ilk yabancı şirket arzı olan DO&CO arzı ile toplam 44 halka arz projesinde lider kurum olarak görev almıştır.



Kaynak: Borsa İstanbul

1988 yılından itibaren İş Bankası ve kuruluşundan itibaren İş Yatırım, bugüne kadar **73 adet** halka arz projesinde lider kurum olarak görev almış olup, en yakın rakibinden açık ara önde durumdadır.

## Borçlanma Aracı İhraçları \*Büyüklik ve Pazar Payı



### Sektörel dağılım

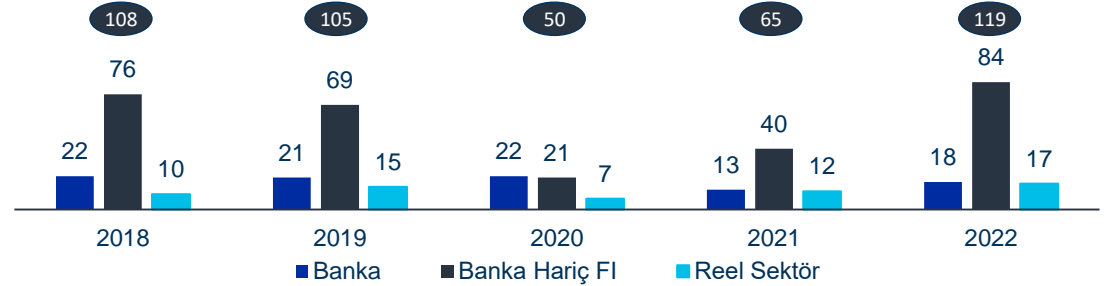
(Milyar TL)



## Özel Sektör Borçlanma Aracı İhraçları



## Borçlanma Aracı İhraçlarımız \*Adet Detayı



İş Yatırım, nitelikli yatırımcılara satış ve halka arz yöntemleriyle 2018'den bu yana **447** adet borçlanma aracı ihracı gerçekleştirerek toplam **130,9 milyar TL** civarında ihraca aracılık etmiştir. İş Yatırım, TL bazında borçlanma aracı ihraçlarında tecrübeli ekibi ile lider aracı kurum konumdadır.

Kaynak: Borsa İstanbul

\*2018 - 2022 arasında gerçekleşen ve Borsa'ya kote edilen (nitelikli yatırımcıya satış ve halka arz yöntemleri ile ihraç edilen) borçlanma aracı ihraçları toplamına göre hesaplanmış pazar paylarıdır.

○ İlgili yılda gerçekleştirdiğimiz toplam ihraç adeti

## Türkiye'nin En Beğenilen Aracı Kurumu



## 4. kez "YILIN FİNANSAL B&D DANIŞMANI"



Şirket Birleşme ve Devralmaları konusunda dünyanın en saygın veri sağlayıcı şirketlerinden **Mergermarket**, Avrupa B&D Ödüllerini Türkiye'de **2010** yılında vermeye başlamış ve aynı yıl İş Yatırım "Türkiye'de Yılın Finansal Birleşme ve Devralma Danışmanı" seçilmişti. **2017** yılında İş Yatırım Birleşme ve Devralma işlemlerindeki üstün performansı nedeniyle bir kez daha ödülün sahibi oldu. Ayrıca, 2017 yılında İş Yatırım **11 B&D işlemine** aracılık ederek, Türkiye'de en çok işleme danışmanlık hizmeti veren kurum oldu.

İş Yatırım'ın Birleşme ve Devralma hizmeti **2009** ve **2014** yıllarında da Euromoney tarafından "En İyi B&D Danışmanı" olarak ödüllendirilmişti. İş Yatırım, **Türkiye'de bu alanda 4 ödüllü tek aracı kurum** olarak yer almaktadır.



<p><b>Temmuz 2022</b> CEZ</p>  <p><b>akcez</b></p> <p>Akcez'deki hisselerinin tamamını Torunlar Grup'a sattı</p> <p><b>Satıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p>	<p><b>Eylül 2021</b> Maxis Girişim Sermayesi</p>  <p><b>MAXIS</b></p> <p>Adnan Polat Enerji Yatırımı A.Ş.'de %50 pay satın aldı</p> <p><b>İmzalandı</b></p> <p><b>Alıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p>	<p><b>Eylül 2021</b> Mahindra &amp; Mahindra</p> <p><b>HISARLAR</b></p> <p>Hisarlar Makina'da %95 paylarını sattı</p> <p><b>Satıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p>	<p><b>Nisan 2021</b> Çiftay İnşaat</p>  <p><b>BATIÇİM</b></p> <p>Batiçim'in %30 hissesini satın aldı</p> <p><b>Alıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>95 milyon \$</b></p>	<p><b>Mart 2021</b> Finch Capital</p> <p><b>wirecard</b></p> <p>Wirecard Turkey'in %100 hissesini aldı</p> <p><b>İmzalandı</b></p> <p><b>Satıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p>	<p><b>Ocak 2021</b> İş Bankası</p> <p><b>moka</b></p> <p>Moka Ödeme Kuruluşu'nu satın aldı</p> <p><b>Alıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>3,8 milyon \$</b></p>
<p><b>Temmuz 2019</b> Şafak Elektrik</p>  <p><b>Safak</b></p> <p>Hisselerinin tamamını Sicame Group'a sattı</p> <p><b>Satıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p>	<p><b>Ocak 2019</b> Ağaoğlu Enerji Üçgen Seferihisar RES</p>  <p><b>Ağaoğlu</b></p> <p>hisselerinin %100'ü, Üstyapı İnşaat grup şirketlerinin hissedarları tarafından satın alındı.</p> <p><b>Satıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p>	<p><b>Haziran 2018</b> Güriş</p>  <p><b>COMPONENTA</b></p> <p>Döktaş Dökümcülük'ü satın aldı.</p> <p><b>Satıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p>	<p><b>Haziran 2018</b> Kayseri Şeker Fabrikası</p>  <p><b>KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI</b></p> <p>Turhal Şeker Fabrikası'nı satın aldı.</p> <p><b>Alıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>139,1 milyon \$</b></p>	<p><b>Aralık 2017</b> Aksa Enerji</p> <p>4 RES'ten Oluşan Portföyü</p>  <p><b>AKSA ENERJİ</b></p> <p>Fernas İnşaat'a sattı.</p> <p><b>Satıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>211,5 milyon \$</b></p>	<p><b>Aralık 2017</b> Erkunt Döküm</p>  <p><b>ERKUNT SANAYİ A.Ş.</b></p> <p>Çoğunluk hisselerini Mahindra'ya sattı</p> <p><b>Satıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>40,1 milyon \$</b></p>
<p><b>Aralık 2017</b> Erkunt Traktör</p>  <p><b>ERKUNT</b></p> <p>Çoğunluk hisselerini Mahindra'ya sattı</p> <p><b>Satıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>74,5 milyon \$</b></p>	<p><b>Nisan 2017</b> Türkiye Petrolleri Petrol Dağıtım (TPPD)</p>  <p><b>ZÜLFİKARLAR</b></p> <p><b>Alıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>159,1 milyon \$</b></p>	<p><b>Ekim 2016</b> Sangalli – Porto Nogaro</p>  <p><b>TRAKYA CAM SANAYİ A.Ş.</b></p> <p>Varlıklarını Trakya Cam Sanayi satın aldı</p> <p><b>Alıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>84,7 milyon €</b></p>	<p><b>Mayıs 2016</b> Peyman Kuruyemiş</p>  <p><b>peyman</b></p> <p>%100 hissesini Bridgepoint'e sattı</p> <p><b>Satıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p>	<p><b>Mayıs 2016</b> Demirören Grubu</p>  <p><b>TOTAL</b></p> <p>Total Oil Türkiye A.Ş.'nin paylarının tamamı Demirören Grubu tarafından satın alındı.</p> <p><b>Alıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>365 milyon \$</b></p>	<p><b>Ocak 2016</b> Toyo Ink SC Holdings Co. Ltd.</p>  <p><b>dyo inks</b></p> <p>DYO Matbaa Mükrekçeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarının %75'ini satın aldı.</p> <p><b>Satıcı tarafa mali danışmanlık</b></p> <p><b>Açıklanmadı</b></p>

<p><b>Mayıs 2021</b> ATP</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 21,2 mln \$</p>	<p><b>Nisan 2021</b> Penta</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 71,1 mln \$</p>	<p><b>Nisan 2021</b> Aydem Yenilenebilir Enerji</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 155,6 mln \$</p>	<p><b>Haziran 2018</b> Aselsan</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 649,7 mln \$</p>	<p><b>Haziran 2017</b> Mavi</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 330,8 mln \$</p>	<p><b>Kasım 2014</b> Ulusoy Elektrik</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 74,9 mln \$</p>
<p><b>Nisan 2013</b> Pegasus</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 361,0 mln \$</p>	<p><b>Kasım 2010</b> DO&amp;CO</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 90,5 mln \$</p>	<p><b>Ekim 2010</b> Torunlar GYO</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 288,8 mln \$</p>	<p><b>Mart 2010</b> Akfen Holdig</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 65,1 mln \$</p>	<p><b>Kasım 2007</b> Tekfen Holding</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 490,8 mln \$</p>	<p><b>Mayıs 2007</b> İş Yatırım</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 74,2 mln \$</p>
<p><b>Mayıs 2006</b> Coca Cola İçecek</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 318,3 mln \$</p>	<p><b>Nisan 2006</b> Selçuk Ecza</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 181,8 mln \$</p>	<p><b>Kasım 2005</b> Vakıfbank</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 1.269,1 mln \$</p>	<p><b>Tem. 2005</b> Bim</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 214,2 mln \$</p>	<p><b>Ekim 2004</b> İş Girişim Y.O.</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 21,6 mln \$</p>	<p><b>Nisan 2004</b> DESA</p>  <p>Halka Arz</p> <p><b>Konsorsiyum Lideri</b> 16,1 mln \$</p>

<p>2022-2011</p> <p><b>TÜRKİYE BANKASI</b></p> <p>3 Ay ile 2 Yıl Vade Aralıklarında 293 Farklı İhraç &amp; 10 yıl vadeli 3 Farklı Sermaye Benzeri Tahvil İhracı</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 36,38 milyar \$</p>	<p>2022-2010</p> <p><b>İŞ LEASING</b></p> <p>3 Ay ile 2 Yıl Vade Aralıklarında 102 Farklı İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 3,63 milyar \$</p>	<p>2022-2010</p> <p><b>İŞ FAKTORİNG</b></p> <p>6 Aya kadar Vadeli 44 Farklı İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 1,57 milyar \$</p>	<p>2022-2014</p> <p><b>İŞ GYO</b></p> <p>2 Ay – 3 Yıl Aralığı Farklı Vadeler 29 Farklı İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 756 milyon \$</p>	<p>2022</p> <p><b>ŞİŞECAM</b></p> <p>6 Ay ile 1 Yıl Vade Aralıklarında 5 Farklı İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 317,14 milyon \$</p>	<p>2022, 2020, 2018, 2015, 2013</p> <p><b>DEVA</b></p> <p>Vade: 2 Yıl &amp; 3 Yıl 6 Farklı İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 148,6 milyon \$</p>	<p>2022, 2020 &amp; 2013</p> <p><b>Mercedes-Benz Finansal Hizmetler</b></p> <p>Vade: 6 Ay &amp; 1 Yıl &amp; 2 Yıl Vadeli 5 Farklı İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 109,7 milyar \$</p>
<p>2022</p> <p><b>arçelik</b></p> <p>Vade: 1 Yıl Vadeli 1 İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 52,2 milyon \$</p>	<p>2022</p> <p><b>tat</b></p> <p>Vade: 1 Yıl Vadeli 1 İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 6,5 milyon \$</p>	<p>2021 &amp; 2020 &amp; 2019 &amp; 2018</p> <p><b>MİGROS</b></p> <p>Vade: 2 Yıl &amp; 3 Yıl Vadeli 7 Farklı İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 173,2 milyon \$</p>	<p>2021 &amp; 2019</p> <p><b>Tüpraş</b></p> <p>2 Yıl Vadeli 2 Farklı İhraç</p> <p><b>154,2 milyon \$ &amp; 70,4 milyon \$</b></p>	<p>2021 &amp; 2016 &amp; 2012</p> <p><b>Koç Fiat Kredi</b></p> <p>6 Ay ile 2 Yıllık Vade Aralıklarında 4 Farklı İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 65 milyon \$</p>	<p>2018, 2015 &amp; 2011</p> <p><b>RÖNESANS GAYRİMENKUL YATIRIM</b></p> <p>Vade: 3 Yıl &amp; 2 Yıl 3 Farklı İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 137,8 milyon \$</p>	<p>2017-2012</p> <p><b>ING BANK</b></p> <p>3 Ay ile 1 Yıl Vade Aralıklarında 21 Farklı İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 1,5 milyar \$</p>
<p>2017</p> <p><b>YDA</b></p> <p>2 Yıl Vadeli ve 4 Yıl Vadeli 2 İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 109,5 milyon \$</p>	<p>2016 &amp; 2014</p> <p><b>ORFIN Finansman A.Ş.</b></p> <p>1,5 ve 2 Yıl Vadeli 2 Farklı İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 76,7 milyon \$</p>	<p>2013 &amp; 2012</p> <p><b>RÖNESANS HOLDİNG</b></p> <p>Vade: 1.5 Yıl Vadeli ve 3 Yıl Vadeli İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 175,1 milyon \$</p>	<p>2015-2010</p> <p><b>bankpozitif</b></p> <p>6 Ay ile 3 Yıl Vade Aralıklarında 8 Farklı İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 186,8 milyon \$</p>	<p>2014</p> <p><b>Türkiye Finans</b></p> <p>6 Ay Vadeli 2 Farklı Kira Sertifikası</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 109 milyon \$</p>	<p>2013 &amp; 2012</p> <p><b>boyer</b></p> <p>Vade: 3 Yıl Vadeli 2 Farklı İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 108 milyon \$</p>	<p>2017, 2014 &amp; 2011</p> <p><b>akfen</b></p> <p>Vade: 3 Yıl &amp; 2 Yıl 3 Farklı İhraç</p> <p><b>Toplam İhraç</b> 221 milyon \$</p>

# İş Yatırım Menkul Değerler

Ocak 2023  
Kurumsal Finansman Müdürlüğü

