

Yatırımcı Sunumu

Nisan 2023

İçindekiler

Biz Kimiz?

Hizmet Noktalarımız

Faaliyetlerimiz

Finansal Performans

İletişim

Yasal Uyarı



Biz Kimiz?

Bizi Tanıyın

Tera Yatırım, Türkiye'nin önde gelen aracı kurumlarından biri olup, yerli ve yabancı müşterilere araştırma, kurumsal finansman ve çeşitli piyasalarda aracılık hizmetleri sunmaktadır.

Güçlü özsermaye ve uzman kadro ile yola çıkan, eski ismi Stok Menkul Değerler A.Ş. olan Tera Yatırım, 1990 yılında kuruldu. 2005 yılında ortaklık yapısı değişti ve yoluna Tera Yatırım olarak devam etti.

Tera, eski Roma bolluk ve verimlilik tanrıçası “Terra” isminden esinlenerek yaratılmış bir isimdir.

Tera Yatırım, 2015 yılında Ticaret Menkul Değerler’i, 2019 yılında ise Erste Securities’i satın alarak bu şirketler ile birleşti.

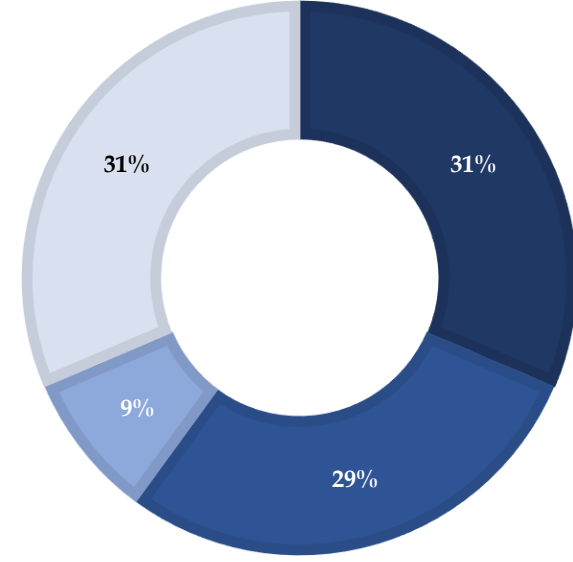
Yerli ve yabancı Kurumsal Yatırımcılar tarafında pazar payını ve plasman kabiliyetini artırmak için 2022 yılında BGC Partners Menkul Değerler A.Ş.’yi satın aldı ve ayrı bir kurum olarak (Vesta Menkul) bünyesine kattı.

2022 yılında halka arz olan Tera Yatırım’ın hisseleri Borsa İstanbul’da “TERA” koduyla işlem görmektedir.

Tera Yatırım'ın amacı yenilikçi, müşteri ve çözüm odaklı kurum kültürünü, ekibinin tecrübesi ile birleştirerek Türkiye'de aracı kurumlar arasında öne çıkmak ve kaliteli hizmet sağlamaktır.

Ortaklık Yapısı

Ortağın Adı Soyadı/Unvanı	Pay Oranı
Oğuz Tezmen	%31,43
Emre Tezmen	%28,62
Gül Ayşe Çolak	%8,52
Halka Açık	%31,43
Toplam	%100



■ Oğuz Tezmen ■ Emre Tezmen ■ Gül Ayşe Çolak ■ Halka Açık

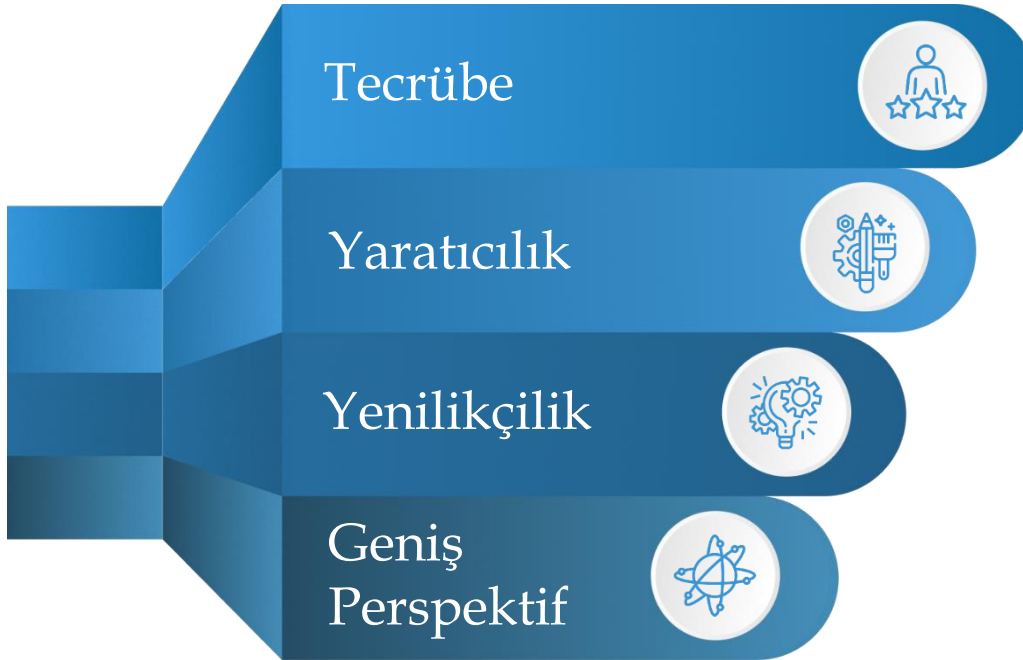
Yönetim Kadrosu

Yönetim Kurulu	
Adı Soyadı	Görevi
Emre Tezmen	Yönetim Kurulu Başkanı
Gül Ayşe Çolak	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Emir Münir Sarpyener	Yönetim Kurulu Üyesi
Kadir Boy	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Altıntaş	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Üst Yönetim	
Adı Soyadı	Görevi
Emir Münir Sarpyener	Genel Müdür
Ethem Umut Beytorun	Kurumsal Finansman Genel Müdür Yardımcısı
Hakan Sönmez	Operasyon Genel Müdür Yardımcısı
Gülhan Gür	Kurumsal Satış ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı
Sadık Murat Barışık	Yurtiçi Satış ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı

Vizyonumuz

Tera Yatırım, yenilikleri yakından takip ederek faaliyet gösterdiği alanlarda en çok tercih edilen finansal kurum olma yolunda ilerlemektedir.



1990'dan bu yana yatırım için doğru adres

Yetki Belgeleri


Sermaye Piyasası Kurulu
GENİŞ YETKİLİ ARACI KURUM

Numarası
G-001 (348)

Tarihi
02.01.2015

Sermaye Piyasası Kurulu'nca Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin;

- Emir İletimine Aracılık Faaliyeti (01.01.2015'ten itibaren)
- İşlem Aracılığı Faaliyeti (01.01.2015'ten itibaren)
- Portföy Aracılığı Faaliyeti (01.01.2015'ten itibaren)
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti (30.03.2023'ten itibaren)
- Aracılık yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti (01.01.2015'ten itibaren)
- Sınırlı Saklama Hizmetinde (01.01.2015'ten itibaren)

bulunmak üzere "GENİŞ YETKİLİ ARACI KURUM" olarak yetkilendirilmesi uygun görülmüştür.

Bu belge 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 40'inci maddesi uyarınca verilmiştir.

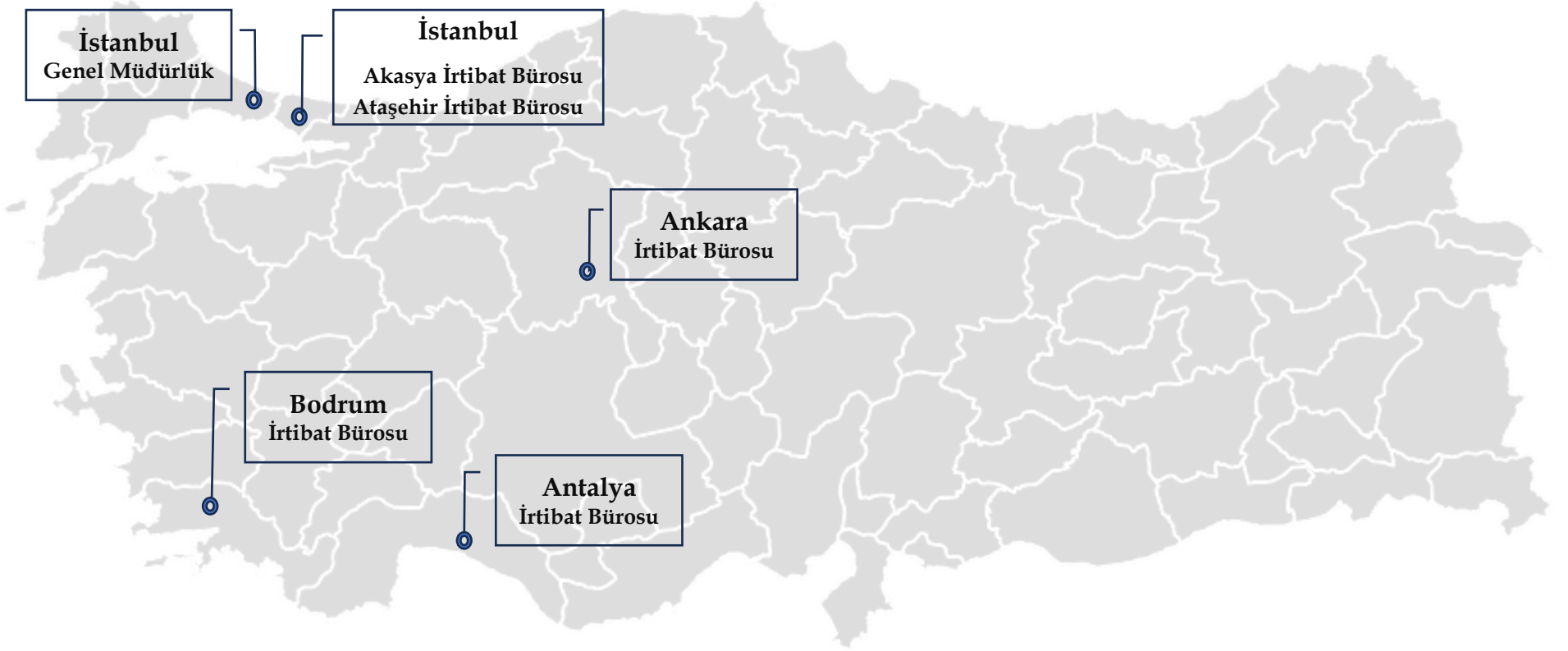

İbrahim Ömer GÖNÜL
Kurul Başkanı

Ortaklığın Bağlı Olduğu
T. Sicil Müdürlüğü : İstanbul
Sicil No : 270149

Geniş Yetkili Aracı Kurum

- Emir İletimine Aracılık Faaliyeti
- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti
(Aracılık Yüklenimi ve En İyi Gayret Aracılığı)
- Saklama Hizmeti (Sınırlı Saklama)

Hizmet Noktalarımız



Tera Yatırım; Genel Müdürlük, Akasya, Ankara, Antalya, Ataşehir ve Bodrum İrtibat Büroları aracılığıyla 6 farklı noktada hizmet vermektedir.



Faaliyetlerimiz

Faaliyet Alanları

Pay Alım Satımı

- Pay Alım Satımı
- Kredili Pay Alım Satım İşlemleri
- Ödünç Menkul Kıymet İşlemleri
- Sermaye Artırımı ve Temettü Ödemeleri
- Saklama Hizmetleri
- Piyasa Yapıcılık İşlemleri
- Likitide Sağlayıcılık İşlemleri
- Yabancı Hisse Senedi

Vadeli İşlemler

- Türev Araçların Alım Satımı
- Varant İşlemleri
- Opsiyon İşlemleri
- SWAP İşlemleri

Kaldıraçlı İşlemler

- Parite İşlemleri
- Endeks İşlemleri
- Emtia İşlemleri

Kurumsal Finansman

- Halka Arz
- Birleşme & Satın Alma
- Varlık Satışı Danışmanlığı
- Borçlanma Araçları İhracı
- Proje Finansmanı
- Şirket Değerlemesi
- Sermaye Artırımı
- Pay Alım Teklifi
- Ayrılma Hakkı

Portföy Yönetimi

- Bireysel Portföy Yönetimi

Sabit Getirili Menkul Kıymet

- Hazine Bonosu, Devlet Tahvili Alım Satımı
- Özel Sektör Bono Tahvil Alım Satımı
- Eurobond Alım Satımı

Araştırma

- Günlük, Haftalık, Aylık Bültenler
- Teknik Analiz Bültenleri
- Şirket Raporları
- Sektör Raporları

Faaliyet Gösterdiğimiz Piyasalar



- **Pay Piyasası**
- **Borçlanma Araçları Piyasası**
- **Repo/Ters Repo Pazarı**
- **Kesin Alım Satım Pazarı**
- **Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası**
- **Nitelikli Yatırımcılar Pazarı**

Departmanlar

Tera Yatırım güçlü sermaye yapısıyla banka kökenli olmayan en büyük yatırım kuruluşlarından biridir.

- Yurt İçi Sermaye Piyasaları
- Uluslararası Sermaye Piyasaları
- Kurumsal Finansman
- Yurt Dışı Türev Ürünleri
- Araştırma

Operasyon ve Muhasebe •

Bilgi İşlem •

İç Kontrol •

Risk Yönetimi •

Teftiş •



Kurumsal Finansman

Tera Yatırım, sermaye piyasalarında aracılık ve kurumsal finansman hizmetleri sunmaktadır. 2021 yılından günümüze kadar farklı büyüklüklere sahip toplam 8 şirketin 225 milyon \$ tutarında halka arzında lider olarak görev almıştır.

Türkiye'nin yaygın aracı kurumlarından biri olarak halka arzlardaki başarımızda; halka arz yaklaşımımız, yönetim tarzımız, halka arzlarda yürüttüğümüz kampanya ile geniş kitlelere ulaşabilme hedefimiz önemli paya sahiptir.

Kurumsal Finansman Çözümleri

- Halka Arz
- Borçlanma Araçları İhracı
- Birleşme & Satın Alma ve Ortaklık Danışmanlığı
- Şirket Değerlemesi
- Diğer Sermaye Piyasası Danışmanlık Hizmetleri

Kurumsal Finansman Faaliyetleri

Halka Arz



CVK Madencilik

Nisan 2023

45,8 milyon \$



Bülbüloğlu Vinç

Ocak 2023

19,0 milyon \$



Tera Yatırım

Aralık 2022

8,9 milyon \$



Lider Filo

Mart 2022

25,7 milyon \$



Pasifik GYO

Aralık 2021

96,5 milyon \$



İhlas Haber Ajansı

Ekim 2021

10,5 milyon \$



Orçay Çay

Ağustos 2021

9,5 milyon \$



Manas Enerji

Temmuz 2021

9,0 milyon \$

Kurumsal Finansman Faaliyetleri

Bono - Tahvil - Değerleme

 Tera Yatırım 2023 Bono - Tahvil İhracı	 A1 Yaşam Bilimleri 2023 Değerleme Raporu	 Şeker GYO A.Ş. 2022 Fiyat Tespit Raporu	 Karadeniz Holding 2016 Tahvil İhracı
 Arena Finans Factoring 2023 Bono - Tahvil İhracı	 Global DR Göz Tıp Merk. 2023 Ruhsat Değerleme Raporu	 Denge Yatırım Holding 2021 Değerleme Raporu	 Net Holding 2015 İkincil Halk Arz
 DLT Turizm 2023 Değerleme Raporu	 TED Invesment Tarım ve Medikal 2023 Ruhsat Değerleme Raporu	 Altınyağ Madencilik 2021 Sermaye Artırımı	 Varyap Varlıbaşlar 2015 Tahvil İhracı
Tuya Turistik Yatırımlar 2023 Değerleme Raporu	 Turknet İletişim 2023 Değerleme Raporu	 İz Hayvancılık Tarım 2021 Zorunlu Pay Alım Teklifi	
Bodrum Vadibükü Otelcilik 2023 Değerleme Raporu	 Avrupa Hospital Hastanesi 2023 Ruhsat Değerleme Raporu	 Taç Tarım Ürünleri 2021 Zorunlu Pay Alım Teklifi	
 Re-pie Portföy 2023 Değerleme Raporu	 MHR Gayrimenkul 2022 Değerleme Raporu	 Uşak Seramik 2020 Sermaye Artırımı	
 Bereket Sigorta 2023 Değerleme Raporu	 Medva Gündem Dijital Yayıncılık 2022 Değerleme Raporu	 Uşak Seramik 2019 Tahvil İhracı	





Finansal Performans

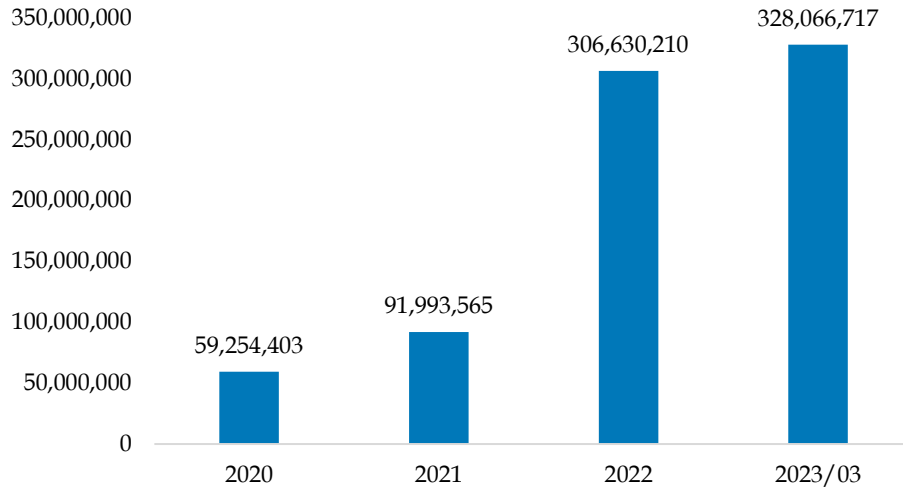


Finansal Tablolar

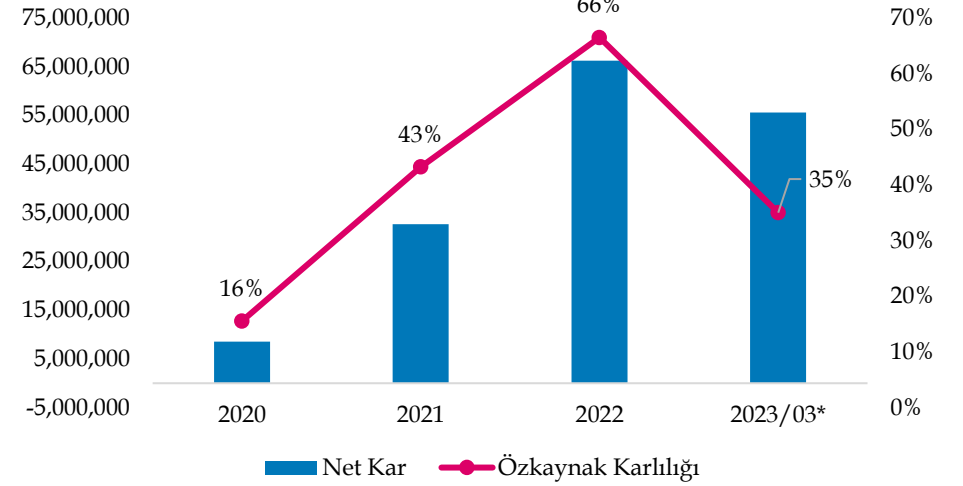
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Bilanço			Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Gelir Tablosu		
	31.12.2022	31.03.2023		31.03.2022	31.03.2023
Dönen Varlıklar	1.065.864.006	1.068.689.792	Hasılat	216.983.086	322.666.585
Nakit ve Nakit Benzerleri	179.001.680	402.722.858	Satışların Maliyeti (-)	(189.428.724)	(268.223.562)
Finansal Yatırımlar	203.977.226	178.663.308	BRÜT KAR/ZARAR	27.554.362	54.443.023
Ticari Alacaklar	628.120.590	430.449.048	Genel Yönetim Giderleri (-)	(13.800.699)	(36.268.405)
Diğer	54.764.510	56.854.578	Pazarlama Giderleri (-)	(613.351)	(1.998.834)
Duran Varlıklar	32.053.600	32138885	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	7.447.256	10.386.553
Finansal Yatırımlar	1.598.518	1.598.518	Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(6.406.954)	(441.613)
Diğer Alacaklar	933878	977.904	ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	14.180.614	26.120.724
Maddi Duran Varlıklar	14.681.993	14.492.721	Finansman Gelirleri	34.864.811	29.022.246
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12.000.596	11.841.781	Finansman Giderleri	(15.358.170)	(29.596.178)
Kiralama İşlemleri	2.797.726	2.570.018	SÜR. FAAL.VERGİ ÖNCESİ K/Z	33.687.255	25.546.792
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40.889	657.943	Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gid./Gel.	(1.517.430)	(4.029.488)
TOPLAM VARLIKLAR	1.097.917.606	1.100.828.677	DÖNEM KARI/ZARARI	32.169.825	21.517.304
Kısa Vadeli Yükümlülükler	788.106.771	769.165.772			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	245.462.001	419.994.321			
Ticari Borçlar	526.639.003	331.900.686			
Diğer	16.005.767	17.270.765			
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.180.625	3.596.188			
Kiralama İşlemleri	2.332.152	2.973.512			
Uzun Vadeli Karşılıklar	848.473	622.676			
Özkaynaklar	306.630.210	328.066.717			
TOPLAM KAYNAKLAR	1.097.917.606	1.100.828.677			

Özkaynak Karlılığı

Özkaynaklar



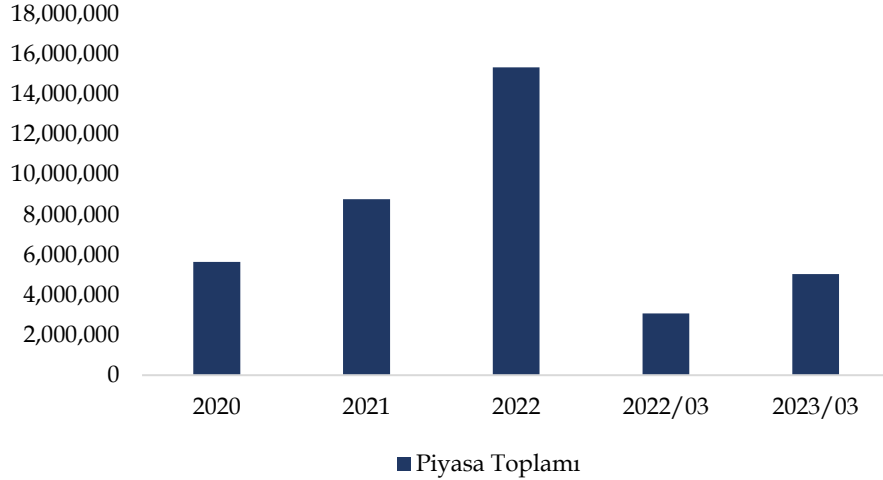
Ortalama Özkaynak Karlılığı



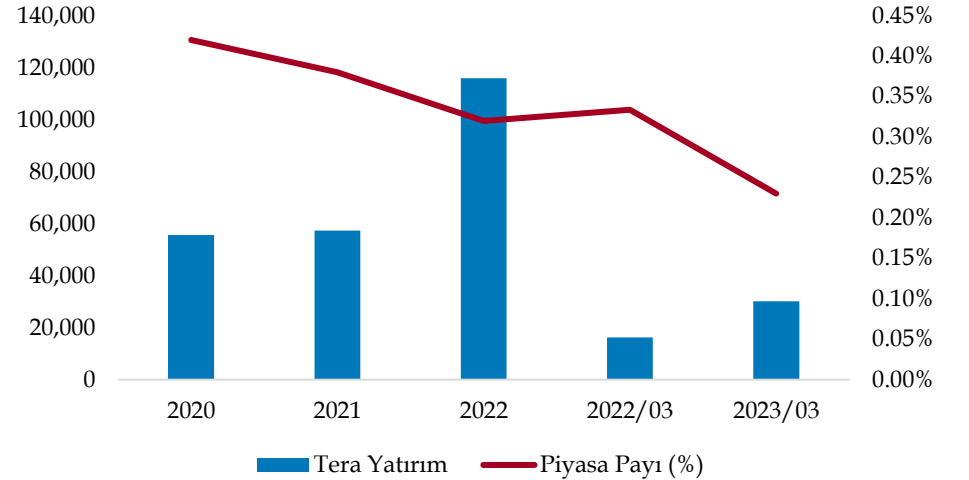
Finansal Göstergeler – Pay Piyasası

'000.000 (mn TL)	2020	2021	2022	2022/03	2023/03
Piyasa Toplamı	13.109.491	14.934.489	35.261.756	4.867.453	13.043.970
Tera Yatırım	55.586	57.373	115.896	16.242	30.164
Pazar Payı (%)	%0,42	%0,38	%0,32	%0,33	%0,23

Pay Piyasası



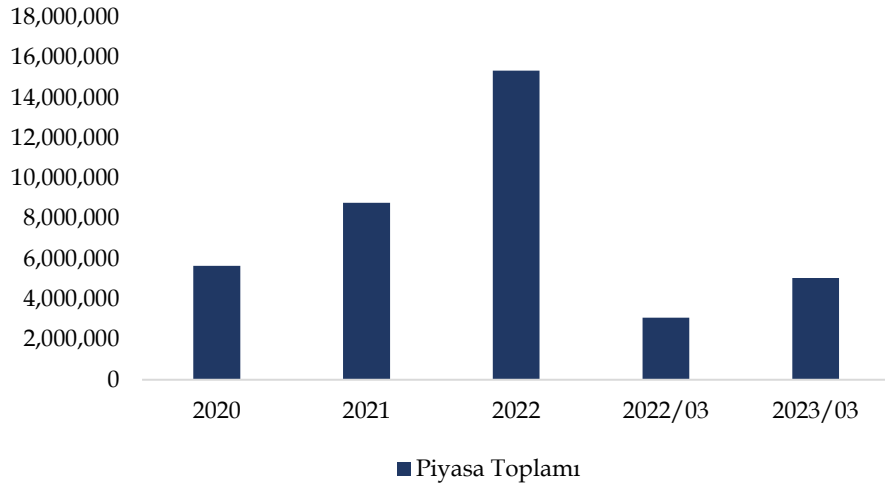
Tera Yatırım



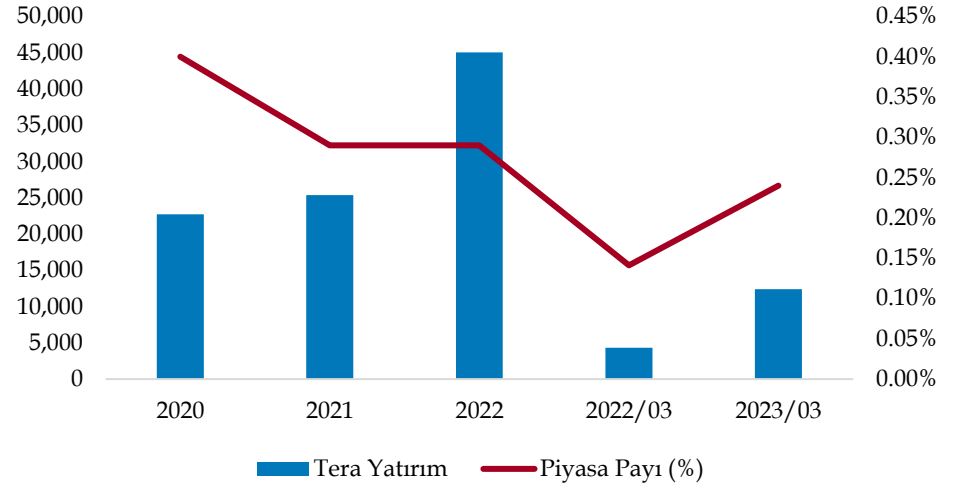
Finansal Göstergeler - VİOP

'000.000 (mn TL)	2020	2021	2022	2022/03	2023/03
Piyasa Toplamı	5.646.931	8.776.024	15.337.836	3.080.536	5.045.588
Tera Yatırım	22.716	25.375	45.069	4.344	12.406
Pazar Payı (%)	%0,40	%0,29	%0,29	%0,14	%0,24

VİOP

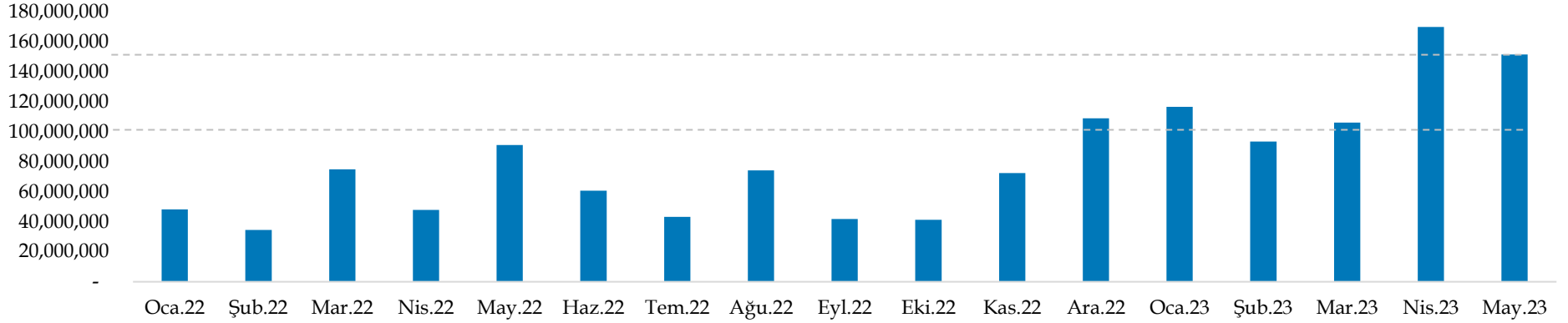


Tera Yatırım

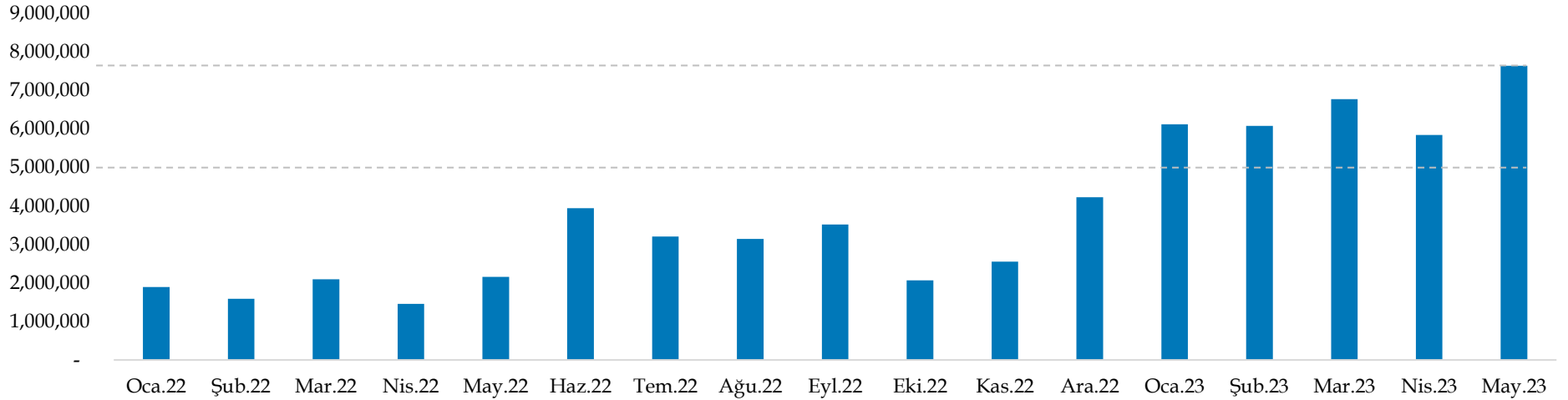


Kullandırılan Kredi ve Faiz Geliri Gelişimi

Kredi Büyüklüğü

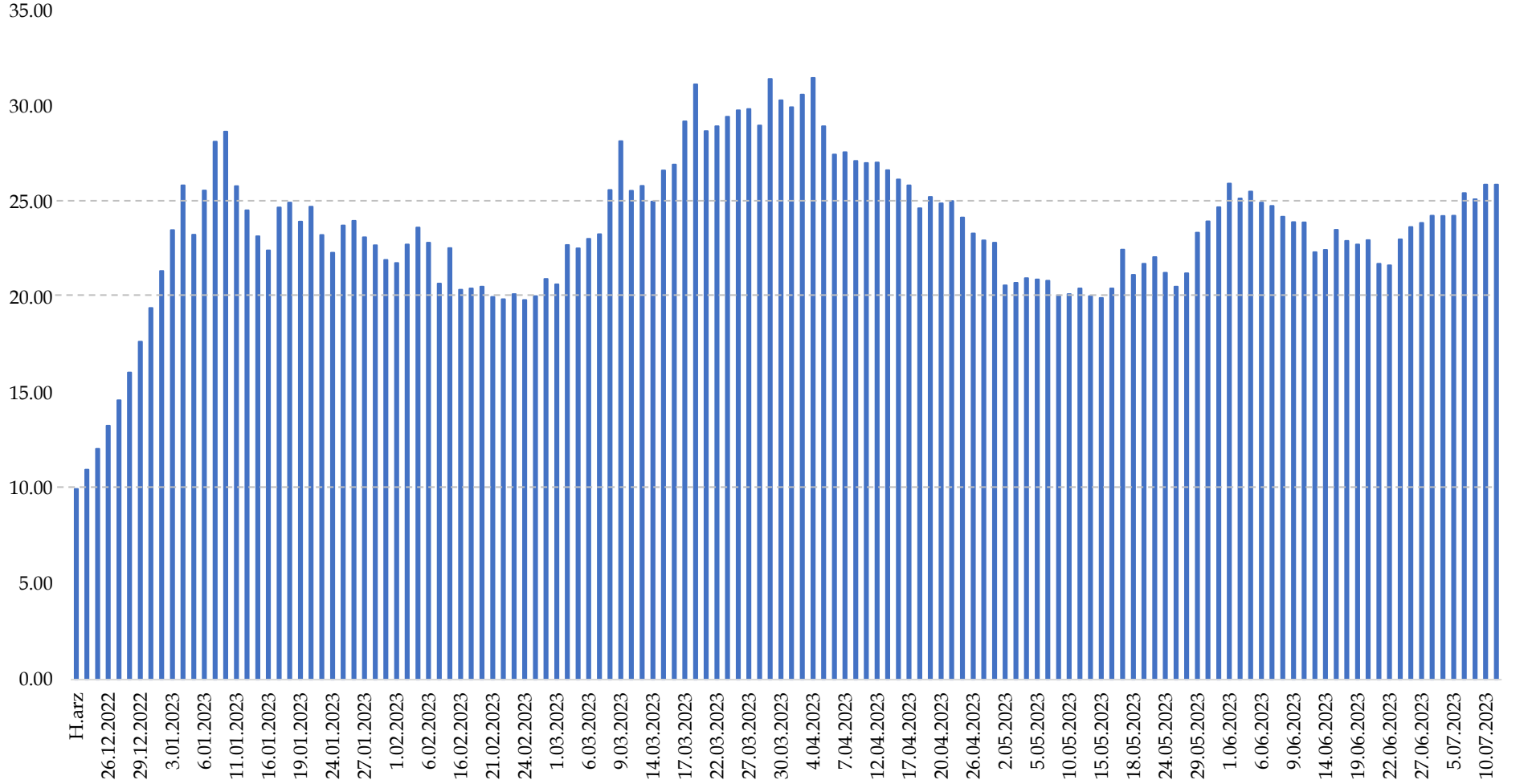


Kredi Faiz Geliri



Tera Yatırım Menkul Değerler Pay Senedi: TERA

TERA



Kredi Derecelendirme Notu



A (tr)
31 Ekim 2022

Ad	Notu
Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu	A (tr)
Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu	J1 (tr)
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu	BB
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu	BB
Uzun Vadeli Ulusal İhraç Notu	A (tr)
Kısa Vadeli Ulusal İhraç Notu	J1 (tr)

Corporate Credit & Issue Rating

□ New □ Update

Sector: Intermediary Institutions

Publishing Date: 31/10/2022

Chief Analyst

Bora Pakyurek

+90 212 352 56 73

bora.pakyurek@jcrer.com.tr

Team Leader

Deniz Ustabas

+90 212 352 56 73

deniz.ustabas@jcrer.com.tr

Analyst

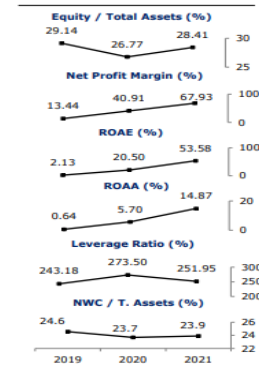
Demet Kizginel

+90 212 352 56 73

demet.kizginel@jcrer.com.tr

RATINGS	Long Term	Short Term
National ICR	A (tr)	J1 (tr)
National ICR Outlooks	Positive	Stable
ICMA (Issuer Credit Rating Profile)	BB	-
International FC ICR	Negative	-
International FC ICR Outlooks	BB	-
International LC ICR	Negative	-
International LC ICR Outlooks	A	J1
ISRA (Issuer Specific Rating Profile)	-	-
National ICR	-	-
International FC ICR	-	-
International FC ICR Outlooks	-	-
International LC ICR	-	-
Foreign Currency	BB (Negative)	-
Local Currency	BB (Negative)	-

* Assigned by JCR on Aug 18, 2022



Copyright © 2007 by JCR Eurasia Rating. Maslak Mahallesi Tasyovcası Sokak No:1/F F2 Blok Kat:2 34485 Sarıyer/İstanbul/Türkiye Telephone: +90(212)352.56.73 Fax: +90 (212) 352.56.75 Reproduction is prohibited except by permission. All rights reserved. All information has been obtained from sources JCR Eurasia Rating believes to be reliable and information/clarifications provided by the Company. However, JCR Eurasia Rating does not guarantee the truth, accuracy and adequacy of this information. JCR Eurasia Rating ratings are objective and independent opinions as to the creditworthiness of a security and issuer and not to be considered a recommendation to buy, hold or sell any security or to issue a loan. This rating report has been composed within the methodologies registered with and certified by the SPM (CSRE-Capital Markets Board of Türkiye), BDDK (BRSR-Banking Regulation and Supervision Agency) and internationally accepted rating principles and guidelines but is not covered by NRSRO regulations. <http://www.jcrer.com.tr>



Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

JCR Eurasia Rating, has evaluated the "Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş." in the high investment level category and revised the Long-Term National Issuer Credit Rating from 'A-(tr)' to 'A (tr)' and assigned the Short-Term National Issuer Credit Rating at 'J1 (tr)' whereas the Long-Term National Issuer Credit Rating Outlook of the Company revised from "Stable" to "Positive". On the other hand, the Long Term International Foreign and Local Currency Issuer Credit Ratings and outlooks were assigned as 'BB/Negative', as parallel to international ratings and outlooks of Republic of Türkiye.

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ('Tera Yatırım' or 'the Company') was founded in 1990. After the acquisition of the Company by its current shareholders in 2005, the Company's title has been changed to 'Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'. (formerly; 'Stok Menkul Değerler A.Ş.'). Licensed as a "broadly authorized intermediary institution" in accordance with the approval by the Capital Market Board on 02 January 2015, the Company offers services in the fields of execution of orders, reception & transmission of orders, dealing on own account, intermediation for public offering (underwriting and best effort), limited custody services and derivatives trading.

Tera Yatırım conducts its operations via its headquarters in Istanbul and three liaison offices in Antalya, Ankara and Akasya/İstanbul. As of December 31, 2021, Tera Yatırım employed a staff force of 41 (FY2020: 26). The Company's shareholders are Oğuz Tezmen with 45.84% share, Emre Tezmen with 41.74% share and Gül Ayşe Çolak with 12.42% share as of the report date.

Tera Yatırım acquired "BGC Partners Menkul Değerler A.Ş." in September 2022. With this acquisition, the Company aims to gain market share from both domestic and foreign institutional investors. In addition, Tera Yatırım has targets to expand its branch networks by keeping risk management a priority.

Key rating drivers, as strengths and constraints, are provided below.

Strengths	Constraints
- Improvement in profit generation capacity supported with rising corporate financing incomes in FY2021 and 1H2022 - Satisfactory capital adequacy base above legal requirements - Healthy receivables portfolio backed by collaterals of common stocks - Wide range of services as a broadly authorized intermediary institution - Funding diversity through effective utilization of bond issuances - Expected revenue streams from the Company's planned IPO	- Intensity of competition throughout the sector - Relatively low level of market share in the intermediary sector - Vulnerability of risk appetite towards EMs to potential economic and geopolitical risks - Uncertainty due to the nature of the investment processes and intricate and structured products increasing the risk levels and operational risks

Considering the aforementioned points, the Company's the Long-Term National Issuer Credit Rating has been revised as 'A (tr)'. The Company's adequate liquidity levels and notable improvement in net profit and core profitability indicators in FY2021 and 1H2022 have been evaluated as important indicators for 'Positive' outlook of the Long-Term National Issuer Credit Rating. The Company's revenue and profitability performance, internal equity generation capacity, liquidity profile, market position, local and global financial conditions and risk appetite will be closely monitored by JCR Eurasia Rating in upcoming periods. The macroeconomic indicators at national and international markets, as well as market conditions and legal framework about the sector will be monitored as well.

Sosyal Medya Hesaplarımızdan Bizi Takip Edebilirsiniz.



01

Genel Müdürlük

Adres : Eski Büyükdere Cad. No:9 İz Plaza Giz
Kat:11 34398, **Maslak | İstanbul**
Telefon : +90 212 365 1000 Pbx
Fax : +90 212 290 6995

04

Ankara İrtibat Bürosu

Adres : Kızılırmak Mah. Dumlupınar Bulvarı,
No:3/ A, 79, **Çankaya | Ankara**
Telefon : +90 212 365 1000 Pbx
Fax : +90 212 290 6995

02

Antalya İrtibat Bürosu

Adres : Şirinyalı Mah. Lara Caddesi No:100/3
Kat:1, **Muratpaşa | Antalya**
Telefon : +90 242 243 5000 Pbx
Fax : +90 242 243 5044

05

Ataşehir İrtibat Bürosu

Adres : Barbaros Mah. Akzambak Sokak, No: 3A Uphill
Towers B-Blok Kat:15 D:89 Batı **Ataşehir | İstanbul**
Telefon : +90 212 365 1000 Pbx
Fax : +90 212 290 6995

03

Akasya İrtibat Bürosu

Adres : Akasya, Acıbadem Konutları Kent Etabı
Kule A1 Kat: 18 Daire: 67, **Üsküdar | İstanbul**
Telefon : +90 216 339 1000 Pbx
Fax : +90 212 290 6995

06

Bodrum İrtibat Bürosu

Adres : Muskebi Mah. Cumhuriyet Cad.
No:68/2 **Bodrum | Muğla**
Telefon : +90 216 339 1000 Pbx
Fax : +90 212 290 6995

Yasal Uyarı

Bu rapor Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yalnızca bilgi amaçlı hazırlanmıştır. Şirketin geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge oluşturmamaktadır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu konuda Tera Yatırım'ın bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.



www.terayatirim.com