

Borsa İstanbul'a Uzakdoğu ilgisi

Borsaya Japonya'nın önde gelen finans grubu Sumitomo Nikko'nun 490 milyon dolarlık yatırımının ardından, Borsa İstanbul'un PhillipCapital ile Uzakdoğu'daki yatırımcı arayışı hız kazandı. Bu ay Malezya ve Singapur yatırım forumları ile bölgedeki yatırımcıya İstanbul Borsası tanıtılacak

Yılın ilk çeyreğinde Japonya'nın önde gelen finans grubu Sumitomo Nikko Türkiye'nin de içinde olduğu 2.5 milyar dolarlık bir fon kurdu. Fonun Türkiye ayağının yönetimini TEB Portföy'e bırakırken mart sonu ve nisan başında Türkiye piyasasından toplam 490 milyon dolarlık alım gerçekleştirdi. Şimdi ise Uzakdoğu'da aralanan kapının genişletilmesi hedefleniyor.

Bu kapsamda Borsa İstanbul, Mayıs ayında PhillipCapital ile Uzakdoğu Seferine çıkararak yeni yatırımcı kesimine kendisini tanıtmak istiyor. "Listing İstanbul" üyesi olan PhillipCapital'in girişimiyle 15 Mayıs'ta Malezya ve 17 Mayıs'ta da Singapur'da düzenlenecek yatırım forumlarıyla Türkiye ekonomisi ve Türkiye piyasaları Uzakdoğulu yatırımcıya tanıtılacak. Amaç Uzakdoğulu kurumsal yatırımcıları Türkiye piyasasına çekebilmek.

Listing İstanbul, Borsa İstanbul'da işlem gören yabancı ülke menşeli şirket sayısının arttırılması amacıyla tanıtım, bilgilendirme, iletişim ve pazarlamaya ilişkin süreçler ve çalışmalar bütünü oluşturan bir program. Bu program çerçevesinde Türkiye'deki yatırım enstrümanlarına yabancıların ilgisi çekilmeye çalışılıyor.

Potansiyeli yüksek

Bilindiği gibi SPK'nın değişen yönetimiyle birlikte piyasaya bakişa da değişime gidilerek özellikle kurumsal yatırımcıların artırılmasına yönelik çalışmalara ağırlık verileceği dile getirildi. Mevcut koşullarda gerek dünya gerekse Türkiye'de, hisse senedi ve yatırım fonlarına ilginin canlı olduğu bir dönemde geçiyoruz. Bu canlılık ister istemez yeni fon akışlarının da başlangıcı olabilecek nitelikte.

Borsa İstanbul'u Uzakdoğu yatırımcısı ile tanıtmaya çalışan Singapur merkezli PhillipCapital, dünya çapında 800.000 müsterisi olan, 22 milyar doları aşkın fon yöneten ve özsermayesi 1.3 milyar doları aşan bir şirket.

Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı Thomas Yeoh, bir süre önce Asya pazarında Türkiye'ye karşı artan ilgiden bahsederken şunları söylüyor: "Özellikle Asyalı yatırımcıların yeni yeni elde ettikleri maddi kaynakları, bu kaynakları kullanarak sağladıkları kazançları var. Şu an ihtiyaç duydukları en önemli şey yatırımları için parlak pazarlar. Özellikle Hong Kong, Çin, Japonya, Singapur ve Hindistan gibi Asya ülkeleri yatırımcılarının Türk sermaye piyasaları ürünlerine ilgilerinin üst düzeyde olacağına inanıyoruz."

PIYASA DEĞERİNDE GARANTİ İLK SIRADA				
Hisse adı	Piyasa değeri (Milyon TL)	Fiyat/Kazanç	PD/DD	Yılbaşıından bu yana getiri (%)
Garanti Bankası	43.890	13,66	1,98	14,39
Akbank	39.920	12,24	1,84	15,14
İş Bankası (C)	33.390	9,21	1,42	22,68
Türk Telekom	30.310	12,67	4,36	25,14
Koç Holding	26.656	12,38	1,76	24,17
Yapı ve Kredi Bank.	26.082	13,39	1,52	16,91
T. Halk Bankası	26.063	9,43	2,01	21,57
Sabancı Holding	24.893	13,41	1,53	25,65
Turkcell	24.310	11,39	1,81	-4,33
Vakıflar Bankası	17.250	11,04	1,42	49,67
Anadolu Efes	16.875	5,45	1,88	10,89
Enka İİnsaat	15.456	13,70	1,70	5,65
Bilm Mağazalar	14.155	41,92	15,86	6,88
Coca Cola İçecek	13.990	23,10	6,39	48,65
Tüpraş	13.084	8,96	2,70	9,06
Türk Hava Yolları	9.648	6,51	1,78	28,43
Ford Otosan	9.299	13,55	4,96	27,93
Arcelik	9.122	17,11	2,55	20,28
Finansbank	8.824	9,78	1,20	-4,18
Denizbank	7.698	9,47	1,53	-6,44

GÖZLER? PIYASA DEĞERİ YÜKSEK ŞİRKETLERDE

Borsa İstanbul'da yeni yatırımcıların gözü elbette borsanın değerli şirketlerine kayıyor. Piyasa değeri yüksek şirketlere baktığımızda ise bankaları ilk sırada görmekteyiz. Garanti Bankası, Akbank, İş Bankası (C) sıralamada yer alan borsa şirketleri. Türk Telekom dördüncü sırada yer alırken onu Koç Holding takip ediyor. İş Bankası C hisseleri yılbaşıından bu yana yatırımcısına yüzde 22 oranında getiri sağladı. Koç Holding ise yüzde 24. Koç Holding ve İş Bankası C'nin borsadaki iştirakleri de yılbaşıından bu yana değerlendiriliyor. Bu hisselerde yatırımlı fonların getirileri borsa performansının üzerine çıktı. İş Banksı C ve Halk Bankası'nın fiyat/kazanç oranı hâlâ 10 seviyesinin altında bulunuyor.

Garanti, Akbank, Yapı ve Kredi Bankası'nın fiyat kazanç oranlarının 12 seviyesinin üzerinde olduğu göz önünde bulundurulduğunda bu hisse senetlerine ilgi süreceğe benziyor. Piyasa değeri yüksek şirketler içerisinde fiyat kazanç oranı ile dikkat çeken şirketlerin Anadolu Efes, Türk Hava Yolları ve Tüpraş olduğunu görüyoruz.

YÜKSEK GETİRİLİ YATIRIM FONLARI

Borsada hisse senetlerinde yaşanan ralli, gözlerin yatırım fonlarına dönmeye neden oldu. Özellikle hisse senedi, değişken ve endeks fonlar, daha yakından takip edilmeye başlandı. Hisse senetlerindeki olası gerilemelere karşı korunaklı liman arayanlar ise fon getirilerini inceliyor. Yılbaşıından bu yana yüksek getirili fonların daha ziyade değişken, endeks ve hisse fonlardan olduğu gözleniyor. Yatırım fonlarının fon türlerine göre sıralamasına bakıldığından, elbette fonların tümü içerisinde getirişi yüksek olan fonların sayısı çok da fazla değil. Borsa 100 endeksi yılbaşıından bu yana yüzde 14,53 oranında değer kazanırken, 24 hisse fondan sadece dokuzunun getirişi endeksin üzerinde. 26 endeks fondan ise sadece 10 tanesi borsa endeksinin üzerinde performans gösterebildi.

Hisse senedi yoğun değişken fonlar içerisinde ise 45 fondan yedisi endeksin üzerinde getiri sağladı. Bu da gösteriyor ki, yatırım fonu seçimi yaparken en az hisse seçimi kadar dikkatli olmak gerekiyor.

İstikrarlı getiri...

Bu noktada istikrarlı getiri sağlayan fonların tercih edilmesi önem taşıyor. Fonlardaki getiri performansının yüksekliği, bireysel yatırımcıların kendi başlarına yüksek riskler alarak hisse senetlerinde

boğuşması yerine, paralarını profesyonel yöneticiler vasıtasıyla yönetilmesine de zemin yaratacaktır.

Şüphesiz bunun için fonların performansının kabul edilir bir düzeyde olması gerekiyor. Borsadaki performansı yakalayamayan hisse, endeks ve değişken fon yatırımcılarının yaşadığı hayal kırıklığı, fonlara olan yönelik sınırlı tutmaka.

STRATEJİ MENKUL A TİPİ FON'UN GETİRİSİ YÜZDE 22'Yİ AŞTI

Fon	Son kapanış (TL)	Yılbaşından bu yana getiri (%)	Günlük ort. getiri (%)	Tür Sıra	Tür Adet	Tür
Strateji Men [A] Değ. Fon	6,101203	22,32	0,23	1	45	A Tipi-Değişken
Global Men. [A] Değ. Fon	22,73972	20,92	0,21	2	45	A Tipi-Değişken
Kare Yat. Men. [A] Değ. Fonu	0,036396	20,69	0,21	3	45	A Tipi-Değişken
Türkiye Yük. Piy. Değ. Ban. [A] BYF[His. Sen. Yoğ.]	18,625589	19,32	0,21	1	26	A Tipi-Endeks
Garanti Ban. [A] Tipi His.Sen. Fonu [His.Yoğun]	1,060074	19,01	0,20	1	24	A Tipi-Hisse
Gedik Yat. [A] Hisse Fonu [His. Sen. Yoğ.]	0,055327	18,42	0,19	2	24	A Tipi-Hisse
İş Bank [A] Tekno. End. Fon [Hisse S.Yoğ.]	0,017898	18,28	0,19	2	26	A Tipi-Endeks
HSBC Bank [A] Hisse Fon [His. Sen. Yoğ.]	0,030582	18,11	0,19	3	24	A Tipi-Hisse
Gedik Yat. [A] Küçük ve Orta Ökç. Şirk. Hisse Fonu	0,019177	17,82	0,18	4	24	A Tipi-Hisse
Halkbank [A] Değ. Fon	0,21808	17,38	0,18	4	45	A Tipi-Değişken

Çok varlıklı fon sayısı artıyor

Borsa İstanbul, Uzakdoğulu yatırımcıya ulaşmaya çalışırken Türkiye'deki kurumlar da yeni yatırımcı hedefi niyetinde. Bu amaçla bir yandan ürün çeşitliliğine giderken diğer yandan hitap edilen yatırımcı yelpazesini genişletilmek isteniyor.

Söz konusu çabayı gösterenlerden birisi de HSBC. HSBC Türkiye, Çok Varlıklı Fonlar adı altında üç yeni yatırım fonunu Türkiye piyasasına sunuyor. Farklı getiri ve risk tercihlerine göre hazırlanan üç yeni fon tanıtılacak.

Vakıfbank da 175 gün ve 364 gün vadeli Vakıfbank bonolarını 13-15 Mayıs'ta halka arz ediyor.

Görünen o ki gerek bono tarafında gerekse hisse ve fon tarafında yeni enstrümanlar ve halka arzlarla karşılaşmaya devam edeceğiz. Burada önemli olan yatırımcılara kârlı enstrümanların sunulabilmesi.

Sabit getirili enstrümanlara yatırımı düşünenler için mevduata alternatif fonlar, hisse düşünenler için endeksin performansının üzerinde ya da buna yakın getiri sağlayacak fonlar, yatırımcıların ilgisini çekebilecek nitelikte.