



Kasım 2012

Borsa Trendleri Raporumuzu Okudunuz mu?...

Bildiğiniz gibi üç ayda bir Yatırımcı İlişkileri Derneği olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu ile birlikte bir "Borsa Trendleri" raporu yayınlıyor ve İMKB ve yatırımcı alışkanlıklarına ilişkin eğilimleri ölçülemeye çalışıyoruz. Halka açık şirketler ve piyasa oyuncularının bu eğilimleri doğru analiz etmelerinin ve stratejik planlarının yapılandırılmasında bu analizleri kullanmalarının büyük önemi olduğuna inanıyoruz.

MKK veri toplama açısından çok başarılı bir iş yapıyor ve sadece veriyi toplamakla kalmayıp piyasa tarafından kullanılabilir hale gelmesi için büyük emek harcıyor. MKK Genel Müdür Yardımcısı Aslı Günel Hanım'ın bizlerle paylaştığı gibi "Piyasamız diğer gelişmekte olan piyasalardan nasıl ayrışıyor bizde teknik altyapı olarak özelliklerde gelişmekte olan diğer ülkelere göre oldukça ileri bir noktadayız". Sistemde 20 milyon yatırımcıya ait 40 milyon hesap bilgisi mevcut. MKK ile birlikte hazırladığımız Borsa Trendleri raporu halka açık şirketleri, piyasa değerlerini, halka açıklık oranlarını, endeks performanslarını, işlem hacimlerini, hisse senetlerini elde tutma sürelerini ve yerli-yabancı ya da yatırımcı türleri bazında dağılım ve performanslarını bir arada inceliyor. Geçtiğimiz hafta yayınladığımız raporun ikinci sayısı 2012 yılı Ocak-Eylül dönemini kapsıyor.

Raporun detaylarına gelince...

Öncelikle ilk dokuz ayda birincil halka arzlar ve gelişen işletmeler piyasası dahil olmak üzere 22 yeni şirketin İMKB'de işlem görmeye başladığını gözlemliyoruz. Başvuru yapan şirketler listesine bakıldığında halka arz olan şirketlerin yılsonuna kadar 40'a ulaşabileceği görülüyor. Bu rakam, 27 halka arzın gerçekleştiği 2011 yılına göre önemli bir artışı gösterirken, 2012 yılı, 36 şirketin halka açıldığı 2000 yılı da dahil olmak üzere İMKB'nin kuruluşundan bu yana en iyi ikinci yıl olmaya aday. 2012 Ocak-Eylül döneminde yapılan halka arzlardan elde edilen toplam gelir ise 478 milyon lira.

30 Eylül 2012 itibariyle İMKB-Tüm'ün fiili dolaşımı baz alındığında halka açıklık oranının yüzde 27 olduğunu gözlemliyoruz. En yüksek şirket değerine sahip 30 şirketin hisselerinden oluşan İMKB-30'da bu oran yüzde 31.70. Alt sektörler bazında incelendiğinde ise en yüksek halka açıklık oranları yüzde 47.84 ile Ticaret ve yüzde 40.54 ile Sınai endekste gözleniyor.

Yabancı yatırımcılar 2012 yılının Ocak-Eylül döneminde tüm endekslerde net alım yaparken, İMKB-Tüm'de net girişlerin 4 milyar ABD dolarına ulaştığı gözleniyor. İlk çeyrekte tüm endekslere net giriş olduğu, ikinci ve üçüncü çeyreklerde ise Ticaret, Holding ve Teknoloji endekslerinde net çıkış olduğu görülüyor. Alt endeksler incelendiğinde en yüksek net alımlar genelde olduğu gibi yine Mali endekste yoğunlaşıyor.

Yabancıların toplam işlem hacmindeki payı yılın ilk çeyreğinde yüzde 20'li seviyelerde iken sonrasında çok az da olsa düşüş kaydetmiş durumda (31 Mayıs 2012 tarihi itibariyle

yabancıların işlem hacmindeki payı yüzde 19). İşlem hacminde yüzde 19 paya sahip olan yabancı yatırımcıların piyasa değerindeki payı ise Mayıs ayında yüzde 62 seviyesinde iken, Eylül itibarıyla yüzde 64 seviyesine ulaşmış durumda. Yabancı yatırımcılar hisse senetlerini daha uzun vadelerle tutmaya, yerli yatırımcılar ise çok daha kısa vadeli alım-satım işlemlerinde yoğunlaşmaya devam ediyor. Burada yabancı yatırımcıların çoğunluğunun kurumsal yatırımcılardan oluşurken; yerli yatırımcıların çok büyük bir kısmının henüz bireysel yatırımcılardan oluşması önemli rol oynuyor. Eylül 2012 sonu itibarıyla İMKB'de 1 milyon 72 bin yerli yatırımcıya karşılık 7,865 yabancı yatırımcı bulunuyor. Yerli yatırımcıların halen yüzde 99.6'sı gerçek, yani bireysel yatırımcılardan oluşurken, kurumsal yatırımcı sayısının payı, son bir yılda yüzde 17 oranında artmış olmasına rağmen hala çok düşük seviyelerde seyrediyor.

Eylül 2012 itibarıyla İMKB'de en yüksek portföy değerine sahip ilk üç ülke ABD, İngiltere ve Lüksemburg. Mayıs 2012'de 1,190 olan ABD'de yerleşik yatırımcı sayısı Eylül ayı itibarıyla 1,227 adede ulaşmış durumda. Bu yatırımcılar toplam yabancı yatırımların üçte birine sahipken, ilk iki sırada yer alan ABD ve İngiltere adresli yatırımcılar toplam portföyün yarısından fazlasını ellerinde tutuyorlar.

Rapordaki diğer detayları da okumak isterseniz raporlarımızın hem Türkçe hem de İngilizce kopyalarını www.tuyid.org adresinden temin edebilirsiniz.

Tüm okuyucularımızın geçmiş Kurban ve Cumhuriyet bayramlarını kutluyor; iyi haftalar diliyorum.

Funda Güngör Akpınar
TÜYİD Yönetim Kurulu Başkanı

