

# BASIN BÜLTENİ

22 Nisan 2015

## Güçlü Ekonomi Güçlü Portföy Yönetim Sektörü ile Mümkün

### **Avrupa Yatırım Fonları (EFAMA) Başkanı Christian Dargnat'ın Sunum Yaptığı Toplantıda Avrupa Portföy Yönetimi Sektörünün Ekonominin Finansmanındaki Önemi ve Türkiye Portföy Yönetimi Sektörü'ndeki Fırsatlar Konuşuldu.**

Türkiye Kurumsal Yatırımcı Yöneticileri Derneği'nin (TKYD) düzenlediği ve 21 Nisan tarihinde gerçekleştirilen organizasyona Sermaye Piyasası Kurulu Başkan Yardımcısı Tevfik Kınık ile birlikte özel sektörden üst düzey yöneticiler katıldı.

Toplantının açılış konuşmasını yapan TKYD Başkanı Dr. Alp Keler son dönemde finansal piyasaların düzenlemelerinde devrimsel nitelikte gelişmeler yaşandığını belirtti. Ülkemizde yatırım danışmanlığı kavramının yeniden tanımlandığını, yatırım fonları piyasasının TEFAS fon platformu ile birlikte açık mimariye dönüştüğünü, bu gelişmelerin sektörde standardı yukarı çıkaracağını belirtti. Keler ekonominin kuvvetlenmesi ve ülkemizin orta gelir tuzağından çıkabilmesi için kuvvetli bir portföy yönetimi sektörünün gerektiğini, dolayısıyla doğru adımlar atıldığı takdirde, bundan en çok faydayı Türkiye ekonomisinin göreceğini belirtti. Ayrıca İstanbul'un bölgesel bir finans merkezi olabilmesi için de kuvvetli bir portföy yönetimi sektörüne ihtiyaç bulunduğunun altını çizdi.

Sermaye piyasalarında önümüzdeki dönemde "tasarruf, yatırım, birikim" kavramlarının daha fazla ön plana çıkacağını belirten Keler, "Sektörümüzde güven kavramını daha fazla geliştirmeliyiz. Kurumsal yatırımcılar olarak önce yatırımcı mantığıyla hareket etmeliyiz, tasarruf sahibinin faydasını için merkezine koymalıyız" dedi.

SPK Başkan Yardımcısı Tevfik Kınık, şirketlerin, ekonominin sağlıklı, dengeli ve sürdürülebilir bir şekilde büyümesi için sermaye finansmanı ile borç finansmanı arasında denge yakalanması gerektiğini, Kurumsal Vergisi Kanunu'nda yapılan değişikliklerle halka açılmayı teşvik edici ve halka açık şirketler için borçlanmayı kolaylaştıran bir mekanizma yaratıldığını vurguladı.

İstanbul Finans Merkezi gibi iddialı bir projenin olduğuna dikkat çeken Kınık, "Bu projenin ana ayaklarından birisi portföy yönetimi sektörünün büyümesi, güvenilirliğin artırılması ve kurumsal yatırımcı tabanımızın geliştirilmesi olacak," diye konuştu. Yakın zamanda faaliyete geçen TEFAS fon platformunun çok önemli adımlardan biri olduğunu belirten Kınık TEFAS'ın kurumsal yatırımcı tabanının ve sermaye piyasalarının gelişmesi için çok önemli bir araç olduğunu belirtti. "TEFAS ile rekabetin dolayısı ile performansın ve sermaye piyasalarında yatırım fonlarının bilinirliğinin artırılmasını amaçlıyoruz," dedi.

## “Avrupa’da portföy yöneticileri ekonominin finansmanında anahtar rol oynuyor”

EFAMA Başkanı Christian Dargnat, yaptığı konuşma ve sunum ile güçlü ekonomi ile güçlü portföy yönetimi sektörü arasındaki bağı çarpıcı bir şekilde ortaya koydu.

EFAMA’nın Avrupa fon endüstrisini temsil eden birlik olarak toplam 17 trilyon Euro varlığı temsil ettiğini, bunun 11 trilyon Euro bölümünün ise 55,000 yatırım fonu tarafından yönetildiğini belirten Dargnat; global varlık yönetimi sektörü büyüklüğünün 2020 yılında 102 trilyon Euro’ya ulaşmasını ve Avrupa pazarının bunun %30’unu oluşturmasını beklediğini açıkladı. “Avrupa’da yönetimdeki portföy miktarı ard arda üç yıldır büyüyor,” diyen Dargnat, Avrupa varlık yönetimi sektörünün 2014’te GSMH’ya oranının %124 olduğunu; bu tutarın %76’sının kurumsal ve %24’ünün ise bireysel yatırımcılara ait olduğunu belirtti.

Avrupa fon endüstrisinin ekonominin finansmanında anahtar bir role sahip olduğunu belirten Dargnat Avrupa’da faaliyet gösteren 3,300 adet portföy yönetim şirketinin doğrudan 90,000 kişiye, destek hizmetleri ile birlikte 500,000 kişiye istihdam sağladığını belirtti. Avrupa’da portföy yöneticilerinin yönetimindeki varlıklarda ağırlıklı olarak tahvil ve hisse senedi bulunduğunu vurgulayan Dargnat, 2013 yılı itibariyle tahvil varlıkları toplam portföy büyüklüğünün % 43’ünü, hisse senetlerinin % 33’ünü oluşturduğunu ifade etti.

Sunumunda yarının portföy yöneticilerini etkileyen beş ana trend bulunduğunu belirten Dargnat, geçen yıl Avrupa’da yaşanan borç krizi sonrası görülmemiş ölçüde artan yasal düzenlemeler, portföy yönetim sektöründeki düşen kar marjları, Hedge Fon dünyası ile Yatırım fonu dünyasının birleşmesi, globalleşen fon dağıtım kanalları ve sektöre yeni aktörlerin katılımının gelecekte sektörü şekillendireceğini söyledi.

Daha sonra konukların sorularını cevaplandıran Dargnat, Varlık Yönetimi Sektörü’nün, büyümenin finansmanında çok önemli bir rol oynadığınının da altını çizerek sektörün ülkedeki firmaların büyüebilmesi ve projelerini finanse edebilmesi için uzun vadeli sermaye ve finansman sağladığını dikkat çekti. Uzun vadeli büyüme için yatırım fonları gibi portföy yönetimi ürünlerine dönük vergi teşviklerinin ülkenin ekonomik potansiyelini yukarı çekerken, sermaye piyasalarının derinleşmesini sağlayacağını ifade etti.

Dargnat bir başka soruya verdiği cevapta İstanbul’un bölgesel bir Finans Merkezi olabilmesi için çok yüksek bir potansiyeli bulunduğunu ancak varlık yönetimi ekosisteminin tüm kurumlarıyla birlikte eksiksiz olarak geliştirilmesi gerektiğini vurguladı. Dargnat aynı zamanda Türkiye’de portföy yönetim sektörünün kendisini diğer global finans merkezlerinden farklı bir şekilde konumlandırması gerektiğinin de altını çizdi. Bu çerçevede Türkiye’nin varlık yönetiminde dünyada liderlik edecek bir vizyona odaklanmasının yararlı olacağını da belirtti. Dargnat henüz Türkiye’de düzenlemesi bulunmayan bağımsız finansal danışmanlık müessesinin önemine ilişkin bir soru üzerine, tavsiyenin bağımsız bir kişi tarafından verilmesinden ziyade verilen yatırım tavsiyesinin niteliği ve tavsiyenin yetkin uzmanlar tarafından verilmesinin sağlanmasının da önemli olduğunu belirtti.

Bilgi için: Burcu Dölek Tel: 0212 279 03 99 e-posta: [burcudolek@tkyd.org.tr](mailto:burcudolek@tkyd.org.tr)

### **TKYD hakkında:**

1999 yılında kurulan ve üyeleri ağırlıklı olarak portföy yönetim şirketlerinden oluşan TKYD, Kamu otoritesi ile finansal sektörün arasında köprü olma işlevinin yanı sıra, sektörde temel standartların geliştirilmesi ve kurumsallaşmaya katkı alanında çalışmalar yürütüyor.