

Yatırımcı Risk İştahı Endeksinde En Yüksek İştah Yerli Fonlarda

Anadolu Ajansı 29.12.2012

Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) Genel Müdürü Yakup Ergincan, Yatırımcı Risk İştahı Endeks değerinin 50 seviyesinin üzerinde olduğunu belirterek bunun yatırımcıların hisse senedi piyasasında aldıkları geçmiş 52 haftalık pozisyonlarının ortalama riskinden daha yüksek riskli bir pozisyona sahip olduklarını gösterdiğini bildirdi.

Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) ile Özyeğin Üniversitesi Finans Mühendisliği Merkezi'nin stratejik işbirliği anlaşmasında yer alan proje konularından biri olan Yatırımcı Risk İştahı Endeksi (RISE) 25 Aralık'tan itibaren MKK'nın kurumsal web sitesi olan www.mkk.com.tr internet adresinde yayımlanmaya başladı.

Konuyla ilgili AA muhabirine değerlendirmelerde bulunan MKK Genel Müdürü Yakup Ergincan, RISE Endeksi'nin, finans sektörü ile üniversite işbirliklerinin başarılı sonuçlar verebildiğini gösteren bir çalışma olduğunu ve yaklaşık 800 bin yatırımcının verisi kullanılarak hesaplandığını belirtti.

Ergincan, şunları kaydetti:

"Türkiye'de sermaye piyasası araçlarının merkezi saklamasının MKK tarafından yatırımcı bazında yapılması, MKK'nın sahip olduğu veri analiz sisteminin sağladığı teknolojik olanakları ve Özyeğin Üniversitesinin finansal piyasalarda uzmanlaşmış akademisyen kadrosu bu çalışmanın başarısında büyük rol oynamıştır. Yatırımcı kümesinin bu boyutlarda işlendiği bir endeks çalışması ülkemizde ilk kez gerçekleştirilmiş olup, bu metodoloji başta bölge ülkeleri olmak üzere diğer yatırımcı bazında saklama hizmeti veren ülkeler tarafından da kullanılabilecektir."

RISE'nin, 2005-2012 dönemleri arasında olmak üzere herhangi bir dönem, 5 bin lira ve üzeri hisse senedi portföy değerine sahip yatırımcıların haftalık portföy değişimlerinden yola çıkarak hesaplanan haftalık bir endeks olduğunu anlatan Ergincan, "Endeks, yatırımcıların her cuma günü sahip olduğu hisse senedi portföy değeri ve geçmiş 52 haftalık İMKB-100 değişimlerinden arındırılmış portföy değişimleri kullanılarak hesaplanmaktadır. Endeks değerleri, geçmiş 5 yıllık veriler kullanılarak test edilmiş ve başarılı sonuçlar elde edilmiştir. Endeks, yurt dışında sermaye piyasaları konusunda uzmanlaşmış akademisyenler ile de paylaşılmış ve olumlu geri dönüşler alınmıştır. RISE, Türkiye gibi yatırımcı bazında saklama sistemine sahip ülkeler için bir referans endeks olabilecektir" diye konuştu.

RISE Endeksi'nin, her haftanın cuma günü verileri üzerinden hesaplanarak salı günleri kamuoyu ile paylaşılacağını vurgulayan, Ergincan, piyasalarda her bir yatırımcı türünün farklı risk algıları olmasından dolayı tüm yatırımcıları kapsayan genel RISE endeksinin yanı sıra 6 farklı yatırımcı grubu için de ayrı ayrı hesaplanmakta olduğunu söyledi.

Ergincan, bu yatırımcı gruplarını "Yerli Yatırımcılar", "Yabancı Yatırımcılar", "Yerli Gerçek Kişiler", "Yerli Tüzel Kişiler", "Yerli Fonlar" ve "Nitelikli Yatırımcılar" olarak sıraladı.

RISE endeksleri için öngörülen eşik değerini 50 olarak belirlenmiş olduğuna dikkati çeken Ergincan, şunları kaydetti:

"Açıklanan endeks değerinin 50 seviyesinin üzerinde olması, yatırımcıların hisse senedi piyasasında aldıkları geçmiş 52 haftalık pozisyonlarının ortalama riskinden daha yüksek riskli bir pozisyona sahip olduklarını göstermekte, endeks değerinin 50 seviyesinin altında olması ise, ortalama olarak pozisyon risklerinde geçtiğimiz 52 haftalık döneme göre azalış olduğunu ifade etmektedir."

-Yerli fonların risk iştahı daha fazla-

Son 6 aylık dönemi kapsayan verilere göre tüm yatırımcıların risk iştahı endeksi, en yüksek 63,1 ile 14 Aralık 2012 tarihinde gerçekleşti. 21 aralık haftasında ise endeks yüzde 6,5 düşüşle 59'a geriledi.

21 Aralık haftasında, yerli yatırımcıların risk iştahi endeksi 64,1 olurken, yabancı yatırımcıların risk iştahi endeksi 60,1, yerli fonların risk iştahi endeksi ise 69,9 oldu. Son 6 aylık dönemde, yatırımcı risk iştahi endeksinde en fazla risk iştahına 78,2 ile yerli fonların sahip olduğu görüldü.