

Fortis Investments D, Avrupa, Ortadoğu ve Afrika'dan Sorumlu Direktörü Van De Steen:

Yatırım fonu pazarının %30'u korumalı ürünlerden oluşacak

● Jülide YIGİTTÜRK
BORSA/FİNANS SERVİSİ

Fortis Investments Doğu Avrupa, Ortadoğu ve Afrika'dan Sorumlu Yönetici Direktör Patrick Van De Steen, Türkiye'de yapılandırılmış fonlarda çok büyük bir potansiyel olduğunu söyledi. Van De Steen, "Şu anda bir taraftan para piyasaları ürünleri, diğer taraftan riskli ürünler var. Arada bir boşluk var ve bizce yapılandırılmış ürünler bu aradaki boşluğu karşılayabilir. Önümüzdeki 2-3 yıl içerisinde toplam yatırım fonları hacminin yüzde 30'unun garanti ve koruma amaçlı yatırım fonlarının oluşturacağını düşünüyorum. Bunun için en iyi örnek Polonya. Orada Fortis Investments yaklaşık olarak 15 milyar Euro'luk bir sermaye ile çıkardığı üründe gerçekleştirdi. Burada da ilk üründen böyle bir başarı yakalayabileceğimizi düşünüyorum" şeklinde konuştu.

İki taraftan sonra Türkiye'deki potansiyeli daha iyi görme fırsatı yakalayacağını da söyleyen Steen, yarıyıncıdan Türkiye'ye birçok ürün getirilebileceği gibi Türkiye'deki ürünlerin de yarıyıncıdan satılabileceğini kaydetti. Van De Steen bir süre önce Türkiye'de gerçekleştirilecekleri yapılandırılmış ürün uygulamalarının ilk 1-1,5 yıl 6 ay ile 2 yıl arası vadeler aracılığıyla düzenlediklerini belir-



Patrick
Van De Steen

rek, 0-kuponlu tahvil konseptini kullanabileceğini kaydetti.

Van De Steen, "Şu anda Türkiye'de zaman hedge fonları, uluslararası fonlar denilen ABD ve Avrupa'ya yatırım yapan fonlar veya diğer fonların getirilmesi için zaman var. Bunlar için birtakım gelişmelerin olması gerekiyor. Özellikle SPK tarafından düzenlemelerin yapılmasıyla açık bir pazar haline Türkiye getirileceği zaman, bunlar kolaylıkla buraya getirilebilecek ve Türkiye'deki birçok ürün de yarıyıncıdan satılabilecek" dedi.

Sermaye piyasaları yeterince derinleşmedi

Fortis Bank'ın raporlarında kullan-

ılan Menkul Kıymetler Borsası'nın (İMKB) İstanbul'daki binasında gerçekleştirilen "Garantili ve Koruma Amaçlı Yatırım Fonları" panelinde konuşan Fortis Türkiye Genel Müdürü Fuhk Açıklan ise Türkiye'nin son yıllardaki hızlı büyümesine karşın sermaye piyasalarını aynı oranlarda derinleşmediğini ifade ederek, "İnanıyoruz ki yatırımcılarımıza avantajlar sağlayan cazip yatırım ürünleri, sermaye piyasalarımızın büyümesine ve derinleşmesine önemli katkı sağlayacak. Bunun için yatırımcıları sermaye piyasalarına çekecek araçları hızla yaygınlaştırmalıyız" görüşünü aktardı. Açıklan, garantili ve koruma amaçlı fonların önemli bir yer tuttuğu yapılandırılmış ürünler piyasasının bugün Avrupa'da 152 milyar Euro, ABD'de 64 milyar dolar ve Asya'da 40 milyar dolar büyüklüğe sahip olduğunu dile getirdi.

Tebliğ bu ay yürürlüğe girecek

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Kurumsal Yatırımcılar Dairesi Başkan Vekili Nevin İnançoğlu da garantili ve koruma amaçlı yatırım fonlarıyla ilgili olarak SPK tarafından tanımlanan tebliğ hakkında bilgi verdi. Türkiye'de yatırım fonları yatırımcılarının düşük risk seven bir bölümlü gösterişine ve yüzde 82 oranında likit fonları tercih ettiğine dikkat çeken İnançoğlu, Mart 2007'de ikinci kez sektör temsilcilerinin seçimine ilişkin tebliğin

Yüzde 5'lik pazar payı hedefi

Türkiye'deki ilk hedeflerinin yüzde 5'lik pazar payına sahip olmak olduğunu belirten Van De Steen, ayrıca bu sektörde en fazla güvenilen ve saygı gören bir şirket olmayı, önümüzdeki dönemde pazar payına görecek adımları atan, yenilgi yaratıcı şirketlerden bir tanesi olarak yer edinmeyi hedeflediklerini de sözlerine ekledi.

Türkiye'de Fortis Portföy'ün yüzde 100'üne sahip olan Fortis Investments'te global çapta 120 milyar euro'luk fon yönetişini ifade eden Van De Steen, Türkiye'de 400 milyon YTL'lik bir fon yöneticisini, 500 milyon YTL'lik hacmine sahip Türkiye'ye yatırım yapan hisse fonlarına yatırım danışmanlığı hizmeti verdiğini de sözlerine ekledi. Steen, son olarak Türkiye'de SPK gibi kurumların, önümüzdeki yıllarda sektöre yeni açılmaları geleceğini düşündüğünü belirtti.

bu ay içinde tamamlanarak yürürlüğe gireceğini söyledi.

Structured Products (Yapılandırılmış Ürünler) Dergisi Editörü Paul Lyon, Türkiye'de de yapılandırılmış ürünlerin benimsenmesini beklediğini ifade ederek, bu ürünlerin yatırımcılara portföy çeşitlendirmeye ilişkin stratejilerine ve yatırım sepetlerinde ötekilere göre değişiklik göstermekle birlikte ortalama yüzde 30'lık bir orana sahip olduğunu kaydetti.

Fortis Portföy Genel Müdürü Alp Keller de, Türkiye'de portföy yönetimi sektörü, dünyada ve Türkiye'deki trendler, garantili ve koruma amaçlı fonlar ve Fortis Portföy'ün çalışmalarını hakkında bilgi verdi.