TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI

Nisan 2024

TSPB

İÇİNDEKİLER

3 Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği

11 Türkiye Sermaye Piyasaları

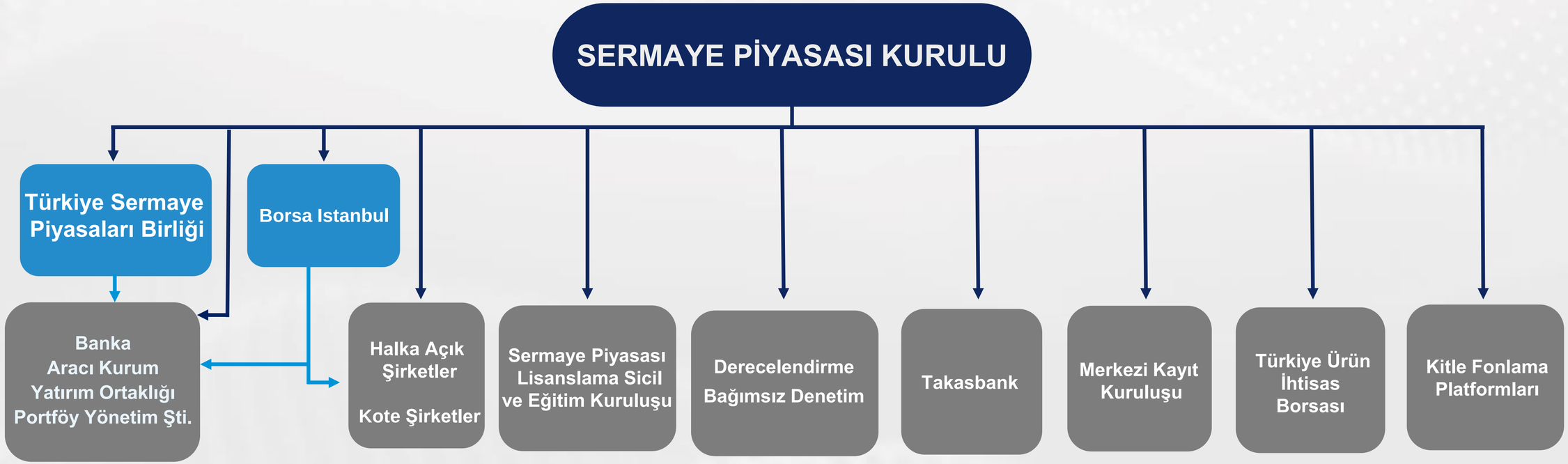
36 Yatırım Kuruluşları

59 Yatırımcı Profili

TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ

TSPB

SERMAYE PİYASASI KURUMLARI



TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ

Sermaye piyasalarını temsil eden, kamu tüzel kişiliğine haiz, özdüzenleyici bir meslek örgütüdür

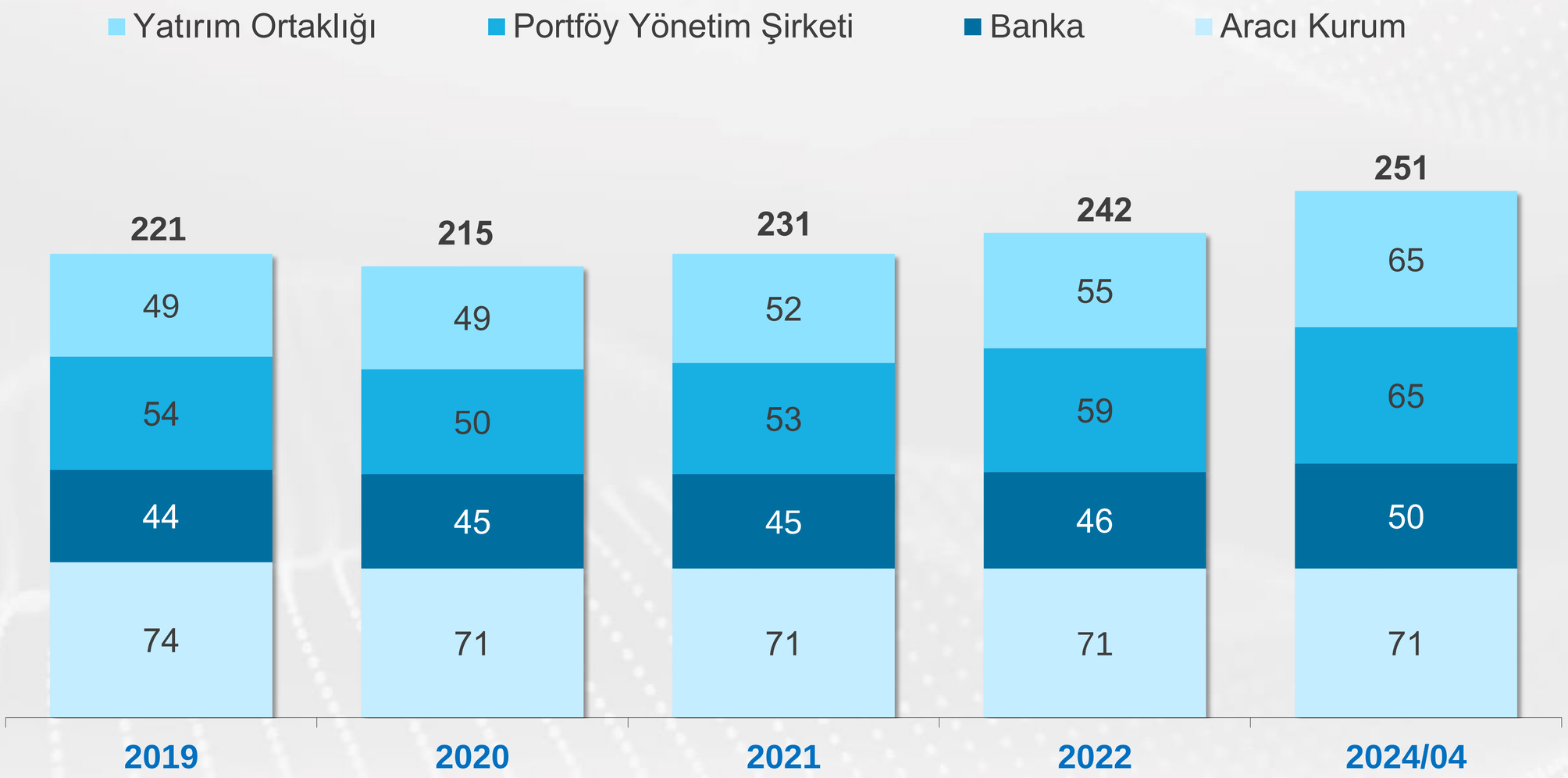
Nisan 2001'de kurulmuş, 2014 yılında yeniden yapılanarak üyelik tabanı genişlemiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu denetimi altındadır.

Üyeleri sermaye piyasalarında faaliyette bulunan tüm banka, aracı kurum, portföy yönetim şirketleri ve yatırım ortaklıklarıdır.

Üyelik zorunludur.

ÜYELER


Yatırım Ortaklığı
Portföy Yönetim Şirketi
Banka
Aracı Kurum
221
49
54
44
74
215
49
50
45
71
231
52
53
45
71
242
55
59
46
71
251
65
65
50
71
2019
2020
2021
2022
2024/04

KISACA TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ

Amaçlarımız

- Sermaye piyasalarını geliştirmek
- Üyelerimiz için güven ve dayanışma içinde bir ortam yaratmak
- Meslek disiplini ve ahlakını güçlendirmek



Faaliyetlerimiz

- Üyelerimizin faaliyetlerinin adil ve dürüst olması için düzenlemeler yapmak, bu düzenlemeleri yürütmek ve denetlemek
- Kamu kurum ve kuruluşları nezdinde girişimlerde bulunmak
- Sermaye piyasasının gelişmesini sağlamak üzere istatistikler derlemek, araştırma raporları yayınlamak.
- Mesleki, yasal ve yönetsel düzenlemeleri takip ederek, gelişmeleri üyeler ile paylaşmak
- Üyelerimizin müşterilerine verdikleri hizmetlerle ilgili olarak yapılan şikayetleri değerlendirmek ve uyuşmazlıkların çözümüne yardımcı olmak
- Sektörümüzün gelişmesi ve derinleşmesine yönelik etkinlikler yapmak
- Sektör çalışanlarına yönelik eğitim programları düzenlemek
- Kamuoyunu finansal konularda aydınlatmak
- Yabancı ülkelerdeki dengimiz kuruluşlar ile sermaye piyasaları konusunda işbirliği yapmak

YURTİÇİ ÜYELİKLER

- **Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK),** *2008 yılından itibaren kurucu üye.*
- **Vergi Konseyi,** *2013 yılından itibaren üye.*
- **İstanbul Tahkim Merkezi (ISTAC),** *2017 yılından itibaren üye.*
- **Etki Yatırımı Danışma Kurulu (EYDK),** *2021 yılından itibaren üye.*

ULUSLARARASI ÜYELİKLER

Asya Menkul Kıymetler Forumu (Asia Securities Forum - ASF),
2009 yılından itibaren üye.

OECD Uluslararası Finansal Eğitim Ağı (International Network on Financial Education – INFE),
2015 yılından itibaren yardımcı üye.

Uluslararası Menkul Kıymet Birlikleri Konseyi (International Council of Securities Associations - ICSA),
2006 yılından itibaren üye.

Uluslararası Sermaye Piyasaları Düzenleyicileri Örgütü (International Organization of Securities Commissions - IOSCO), *2003 yılından itibaren gözlemci üye*

İŞTİRAKLER

MERKEZİ KAYIT KURULUŞU
- %5 pay
- 8 üyeli yönetim kurulunda 1 üye

BORSA İSTANBUL
- %1,3 pay

SERMAYE PİYASASI LİSANSLAMA SİCİL VE EĞİTİM KURULUŞU
- %49 pay
- 7 üyeli yönetim kurulunda 2 üye

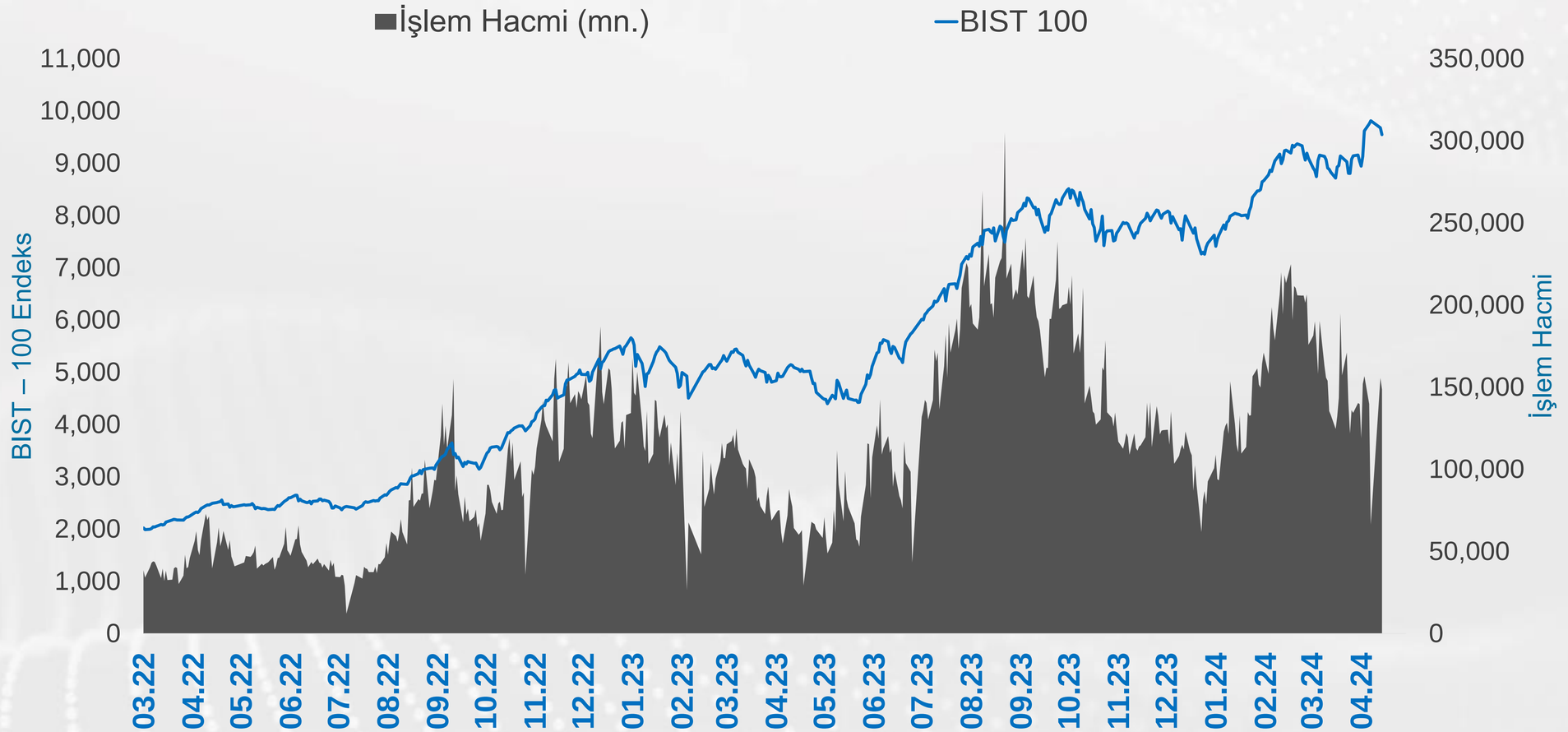
JCR AVRASYA DERECELENDİRME
- %6 pay

TÜRKİYE MENKUL KIYMETLEŞTİRME ŞİRKETİ
- %5 pay

TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ

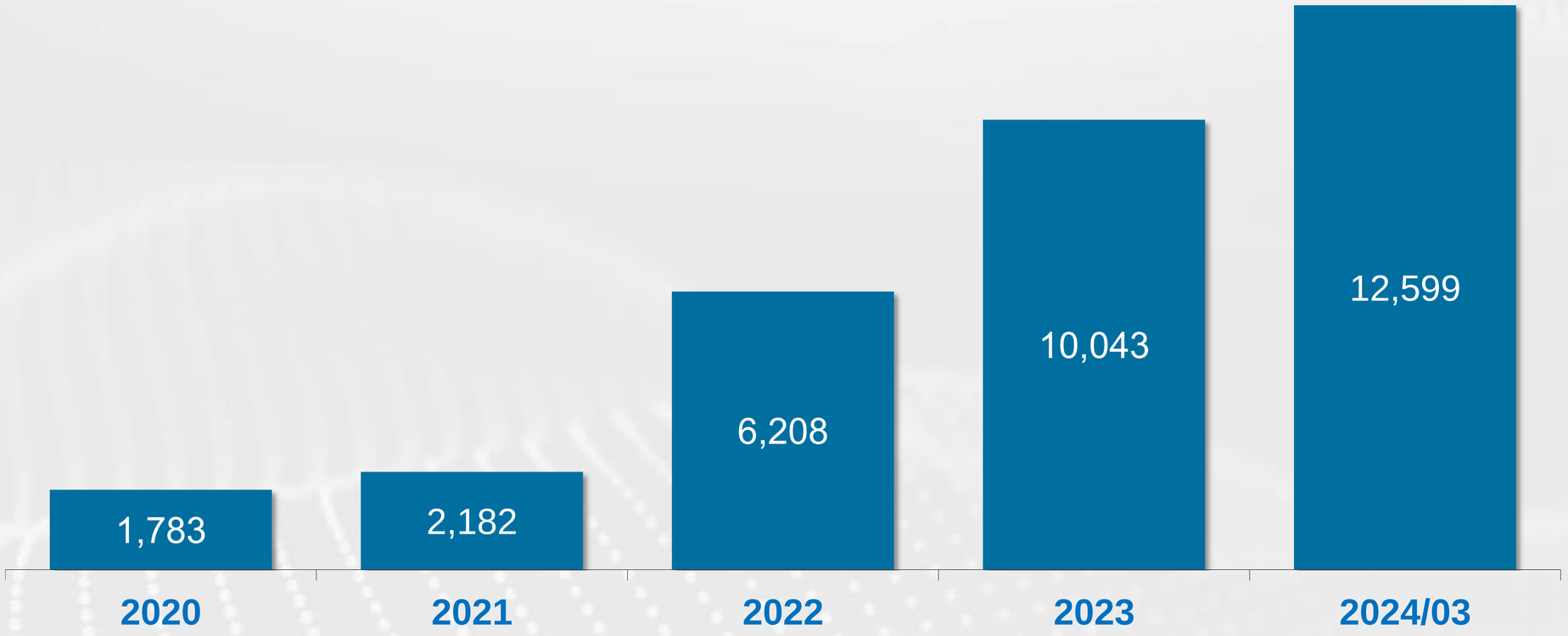
TSPB

BIST - 100 ENDEKSİ VE İŞLEM HACMİ



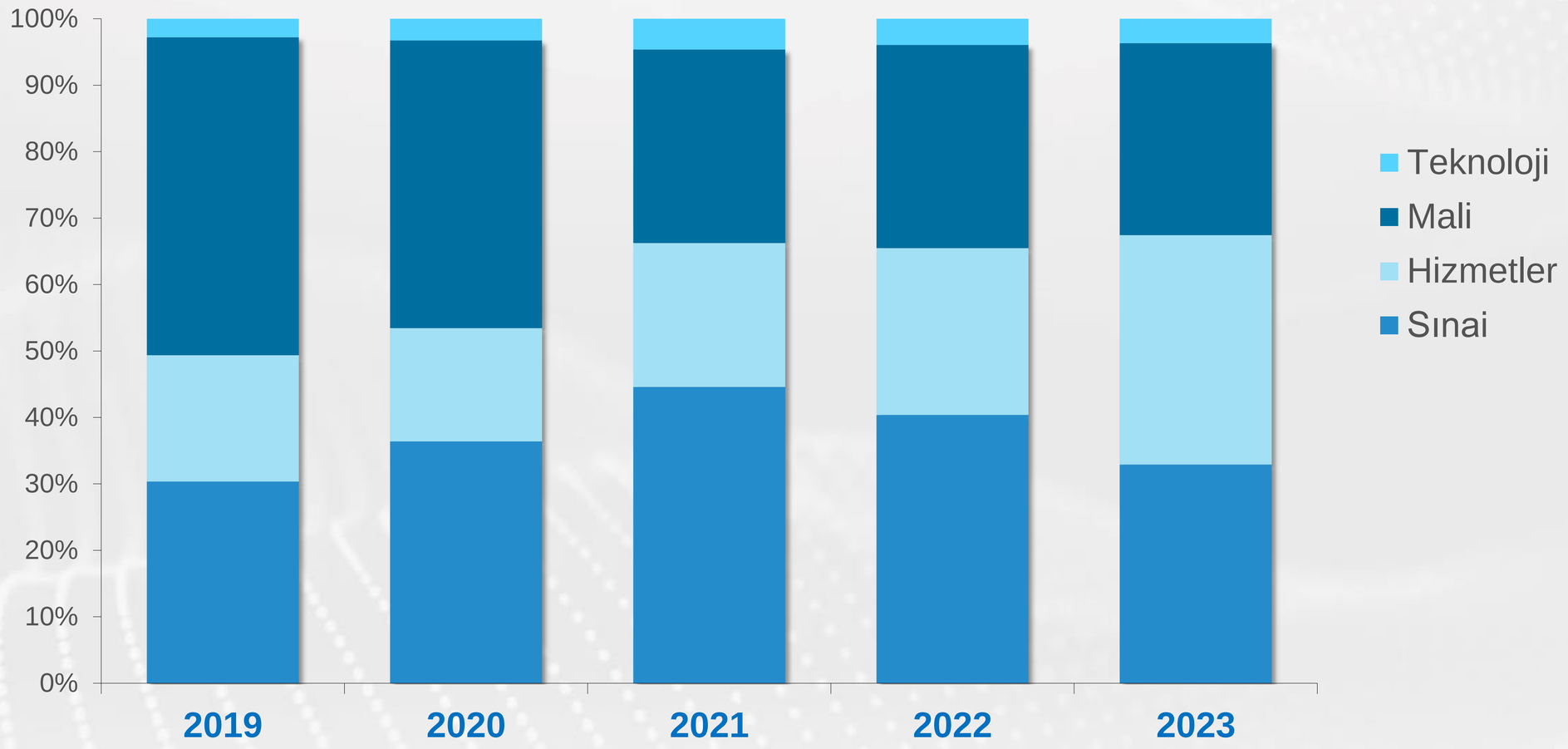
Kaynak: Borsa İstanbul

BORSA İSTANBUL PİYASA DEĞERİ (MİLYAR TL)



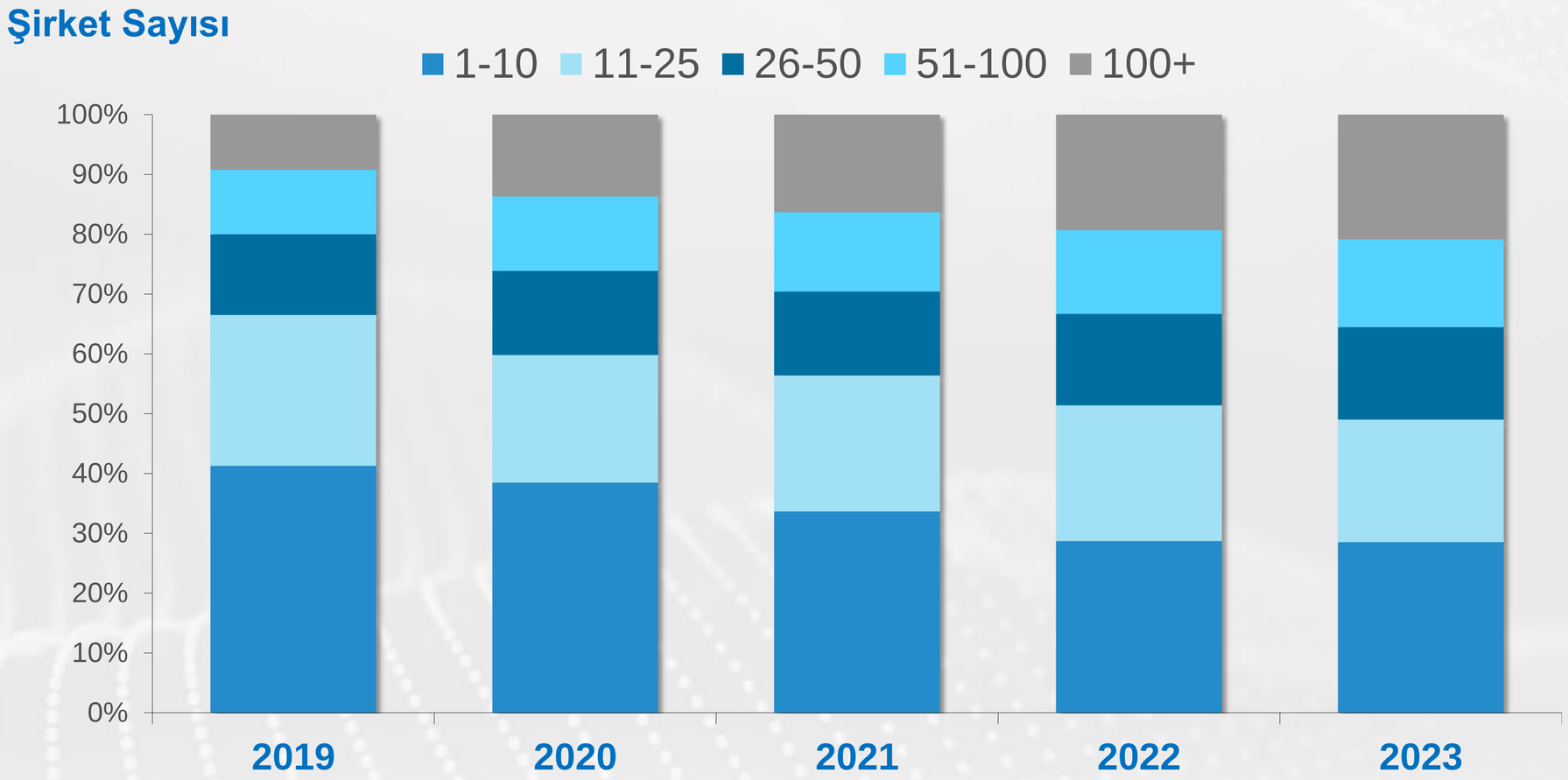
Kaynak: Borsa İstanbul

BORSA İSTANBUL PİYASA DEĞERİ SEKTÖREL DAĞILIM



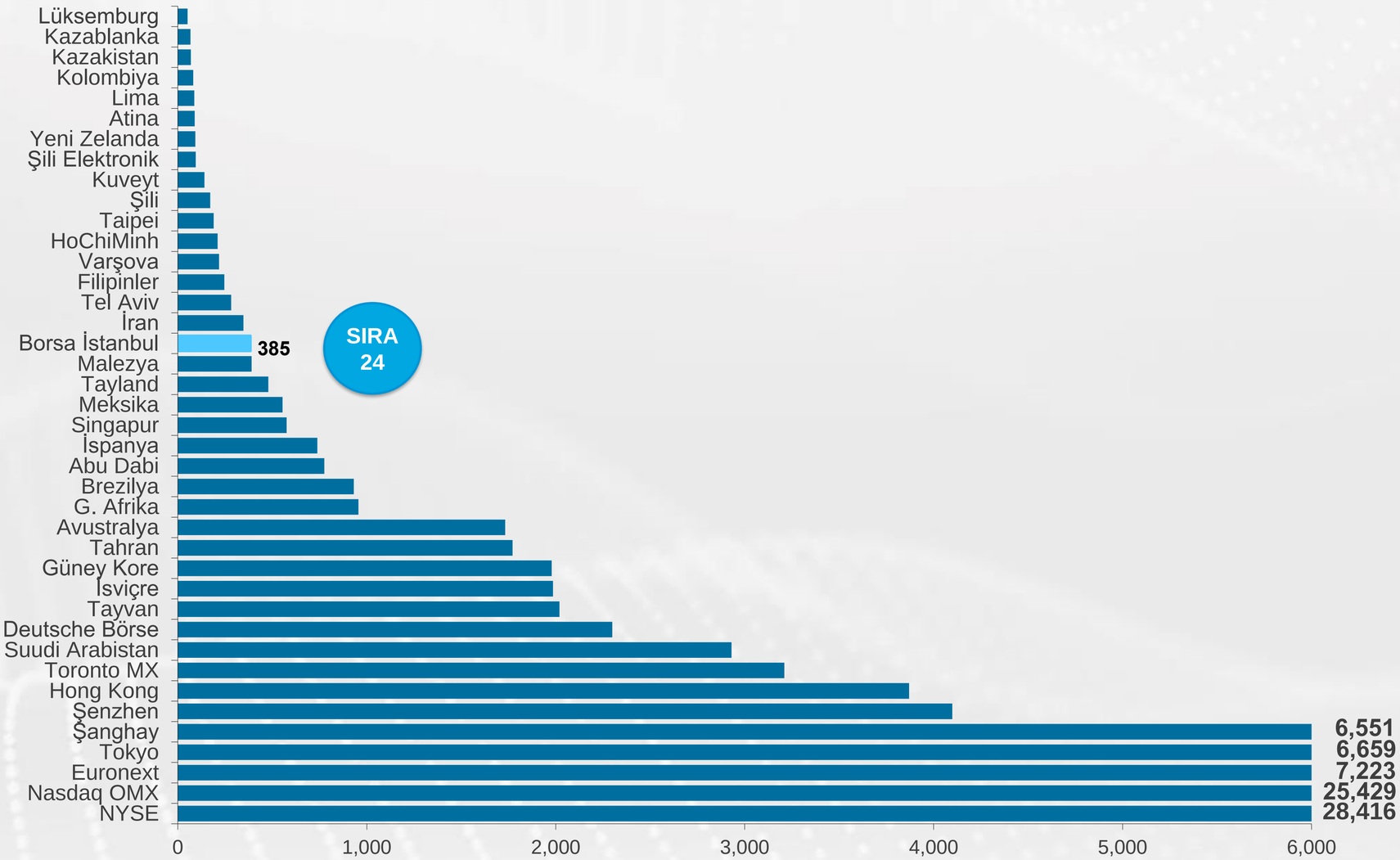
Kaynak: Borsa İstanbul

BORSA İSTANBUL PİYASA DEĞERİ YOĞUNLAŞMASI



Kaynak: Borsa İstanbul

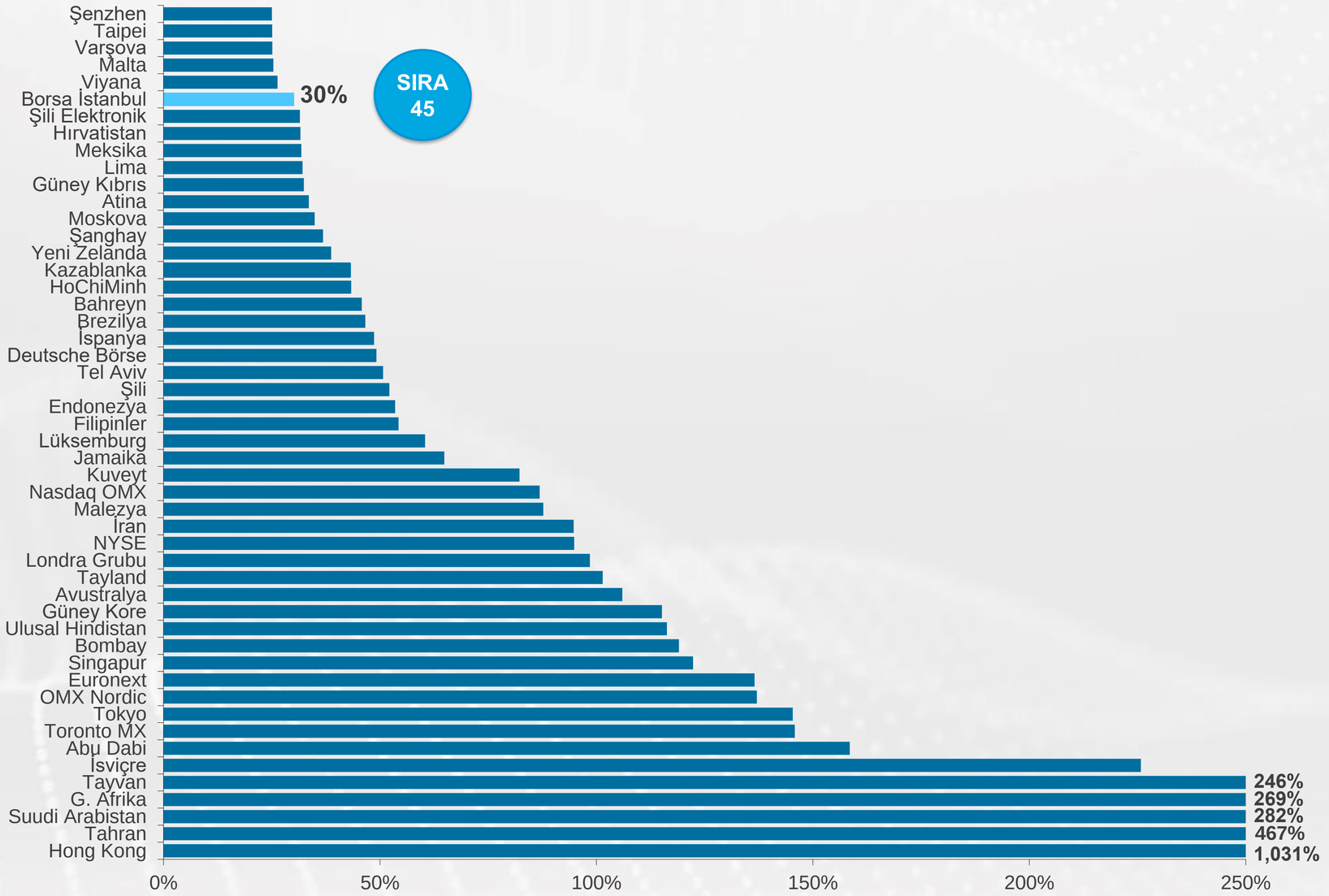
PİYASA DEĞERİ* (2024/03, MİLYAR $)



*Dünya Borsalar Federasyonu tanımı yatırım fonları, borsa yatırım fonları, yatırım ortaklıkları, kote olmayan şirketleri ve holding şirketlerini içermemektedir.

Kaynak: Dünya Borsalar Federasyonu

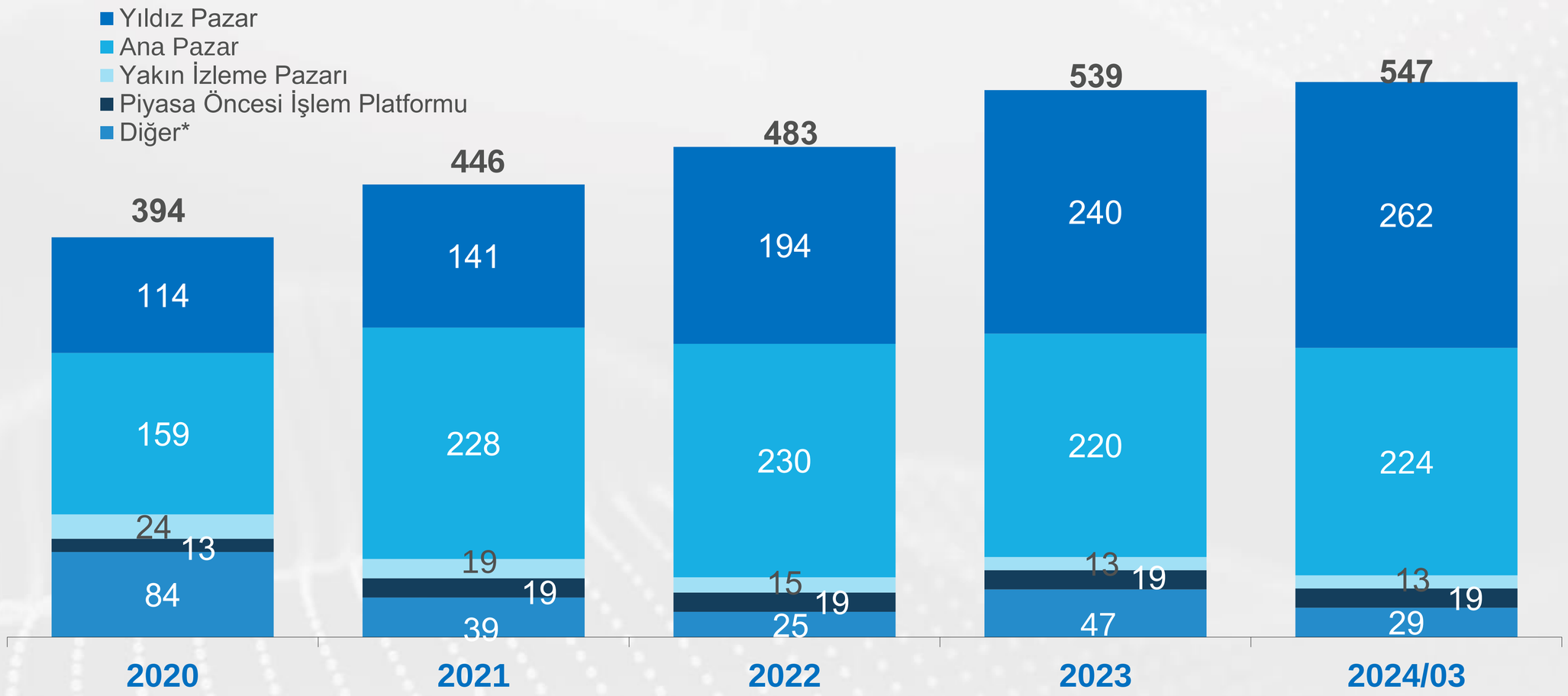
PİYASA DEĞERİ/GSYH* (2023)



*Yalnızca ana pazarlar
Hesaplamalar ABD doları cinsinden yapılmıştır.

Kaynak: Dünya Borsalar Federasyonu, IMF, TÜİK

BORSA İSTANBUL PAY PİYASASINDAKİ ŞİRKET SAYISI

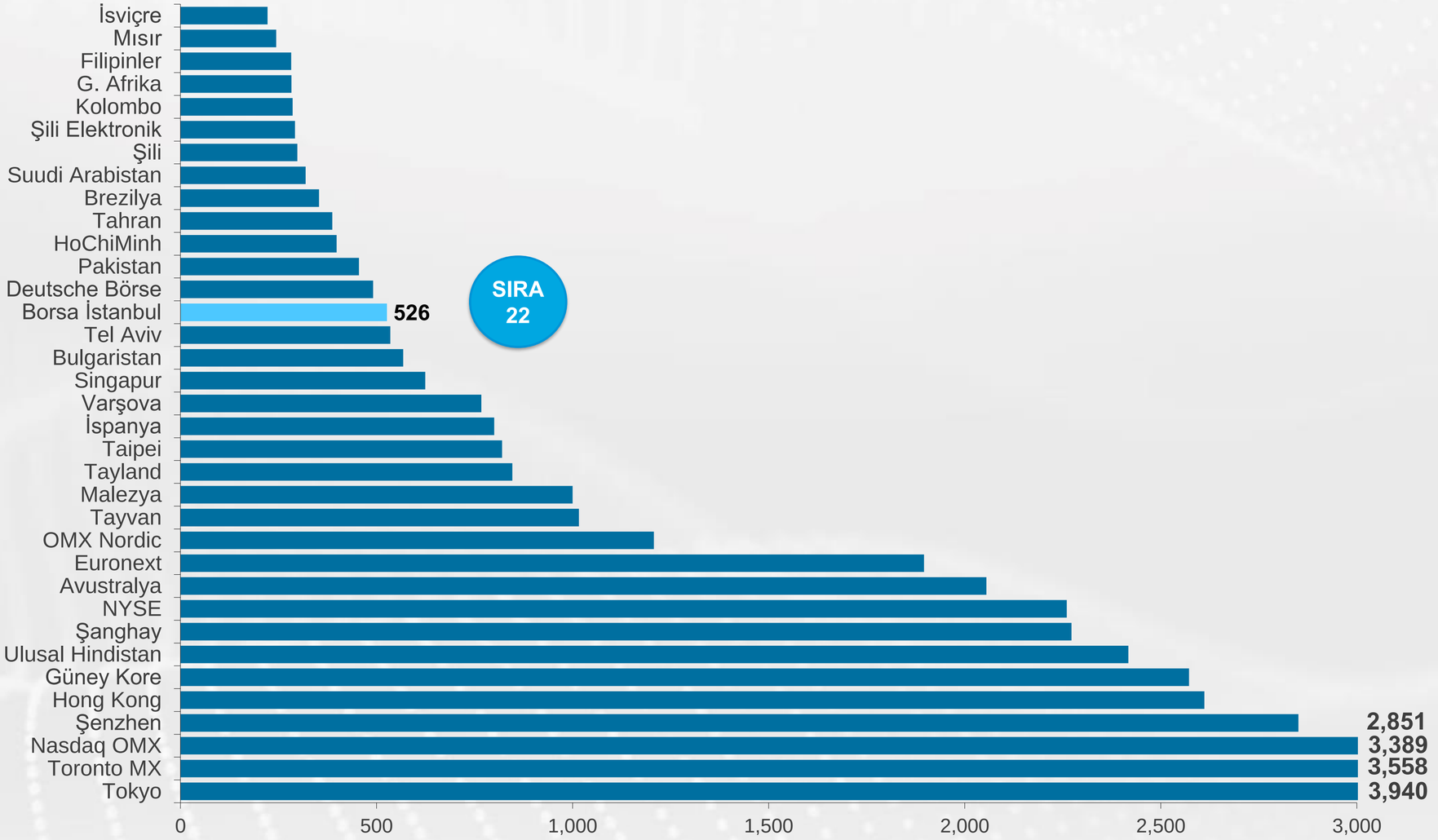


Yatırım ortaklıkları 2019 yılından itibaren diğer pazarlarda kote olmaktadır.

*Diğer: Alt Pazar, Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı, Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı ve Emtia Pazarı'nı kapsar.

Kaynak: Borsa İstanbul

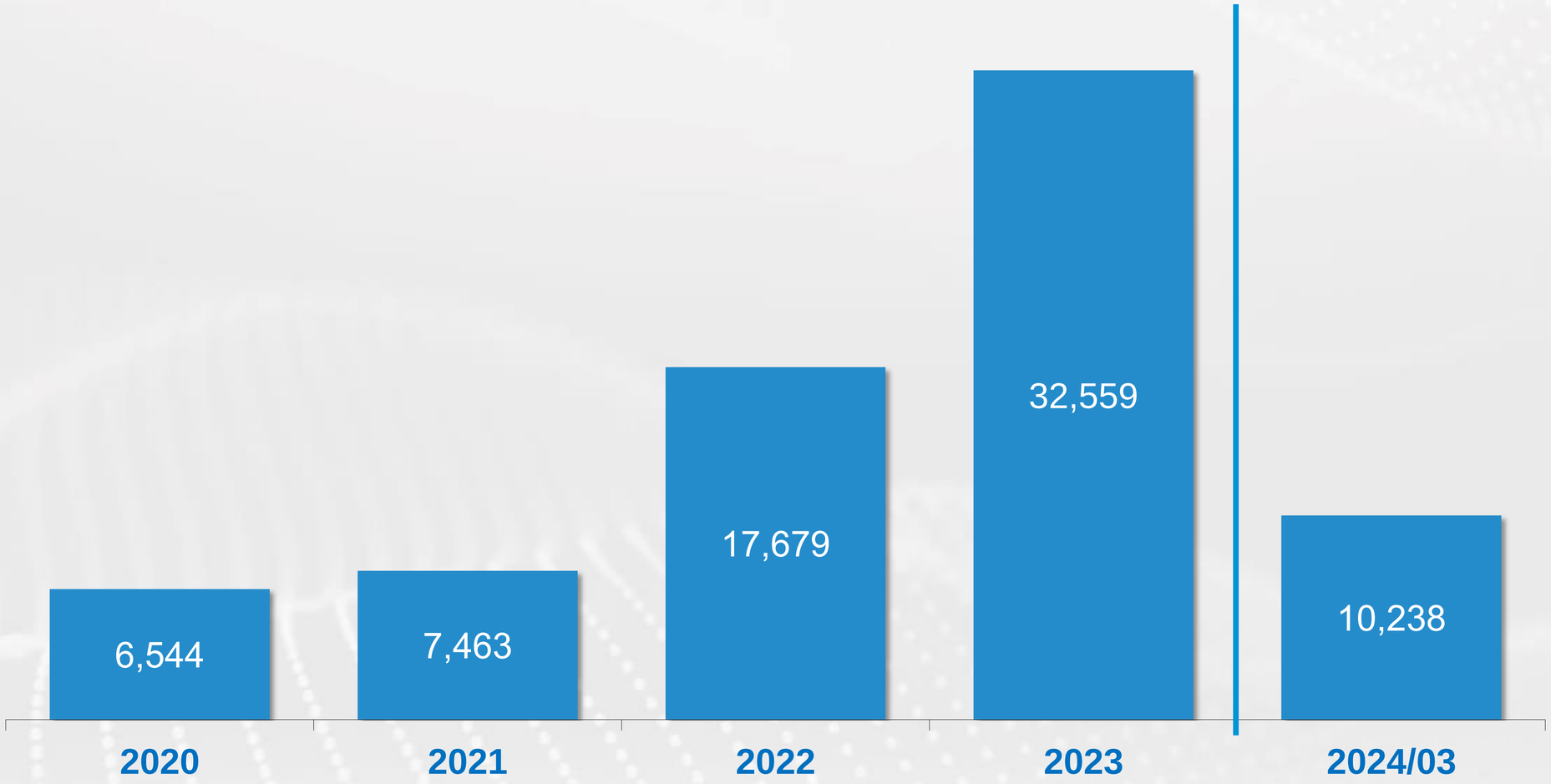
BORSALARA KOTE OLAN ŞİRKET SAYISI* (2024/03)



Kaynak: Dünya Borsalar Federasyonu

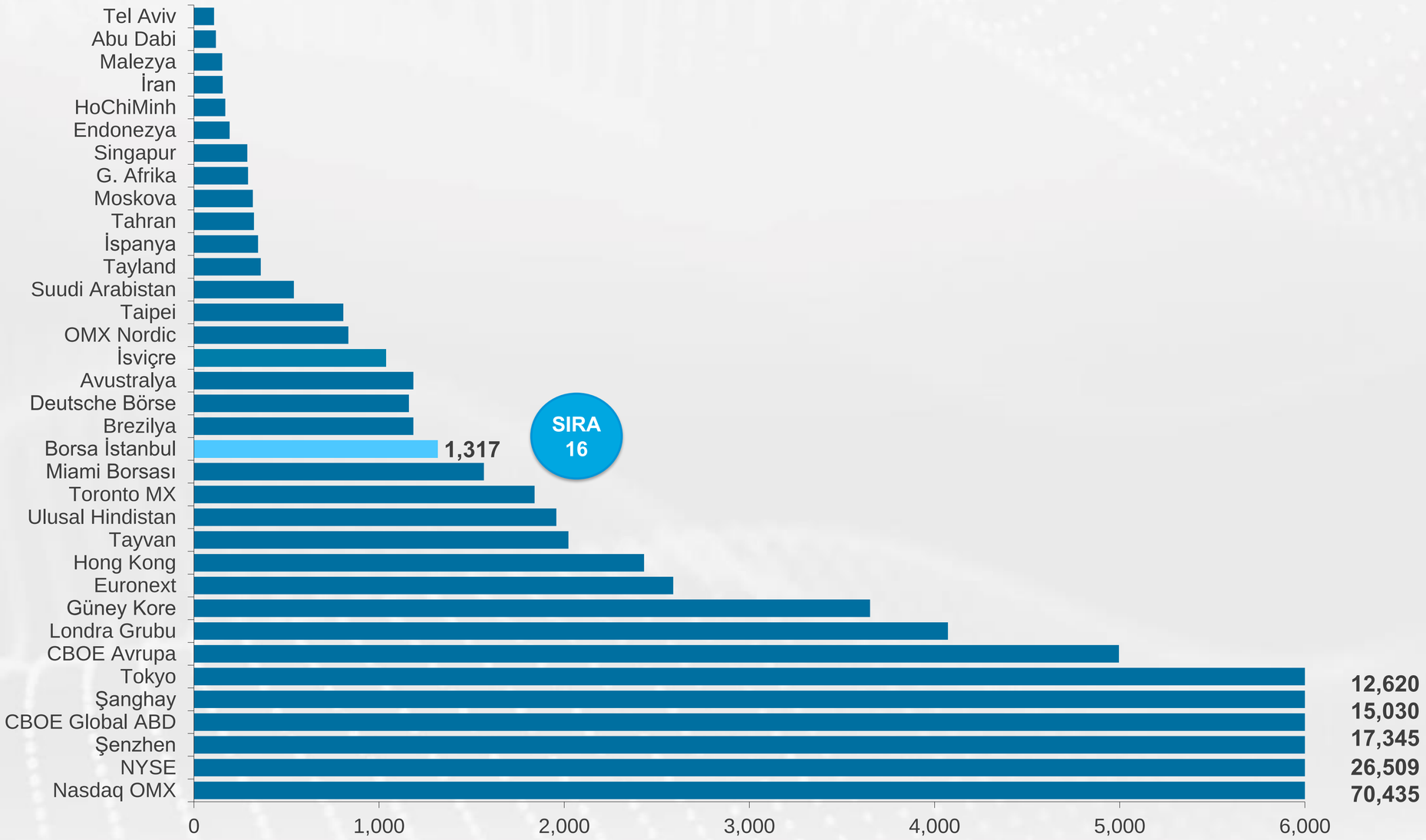
*Borsa İstanbul verileri yatırım fonları, menkul kıymet yatırım ortaklıkları ve Piyasa Öncesi İşlem Platformu hariçtir.

BORSA İSTANBUL PAY PİYASASI İŞLEM HACMİ (MİLYAR TL)



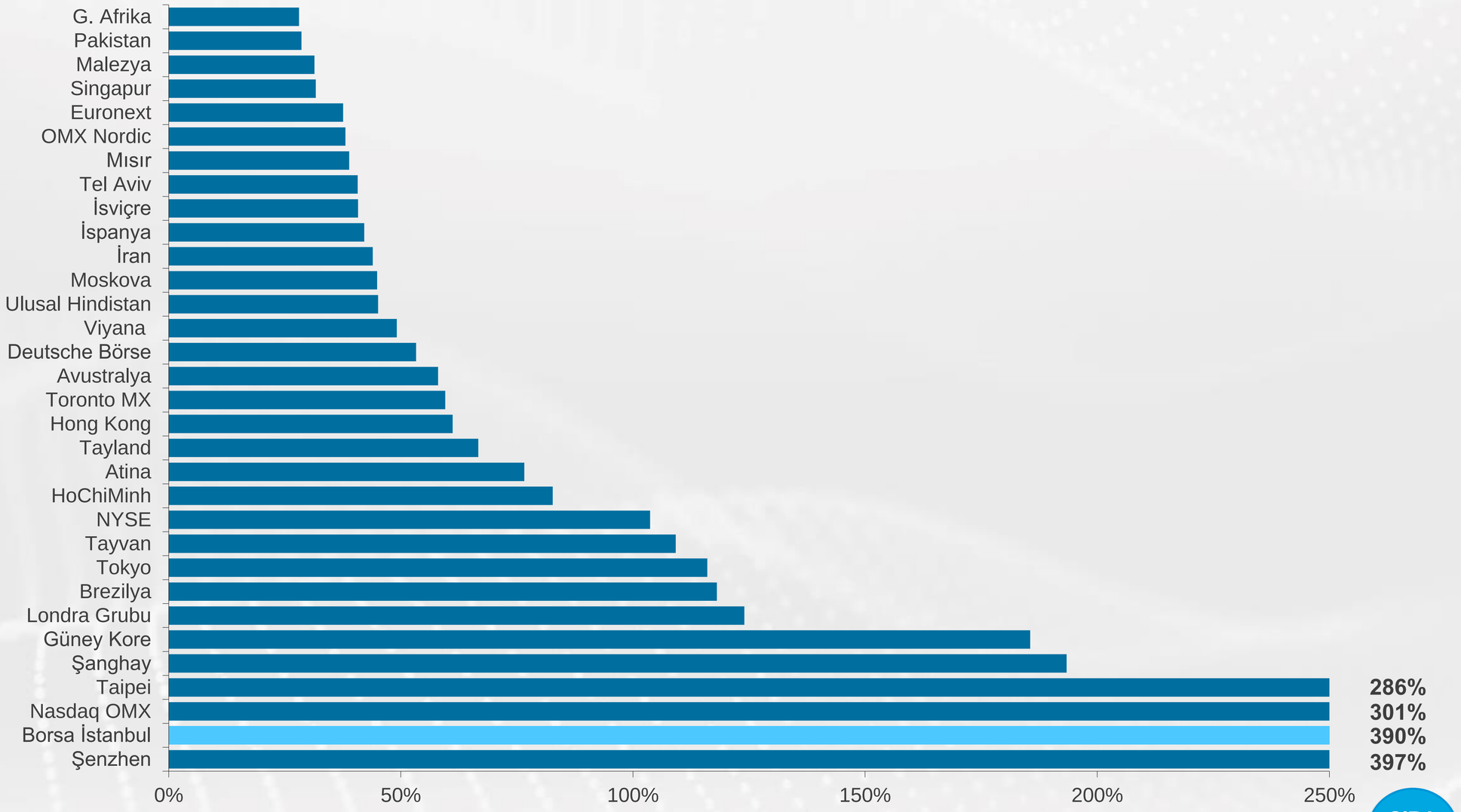
Kaynak: Borsa İstanbul

PAY SENEDİ İŞLEM HACMİ (2023, MİLYAR $)



Kaynak: Dünya Borsalar Federasyonu

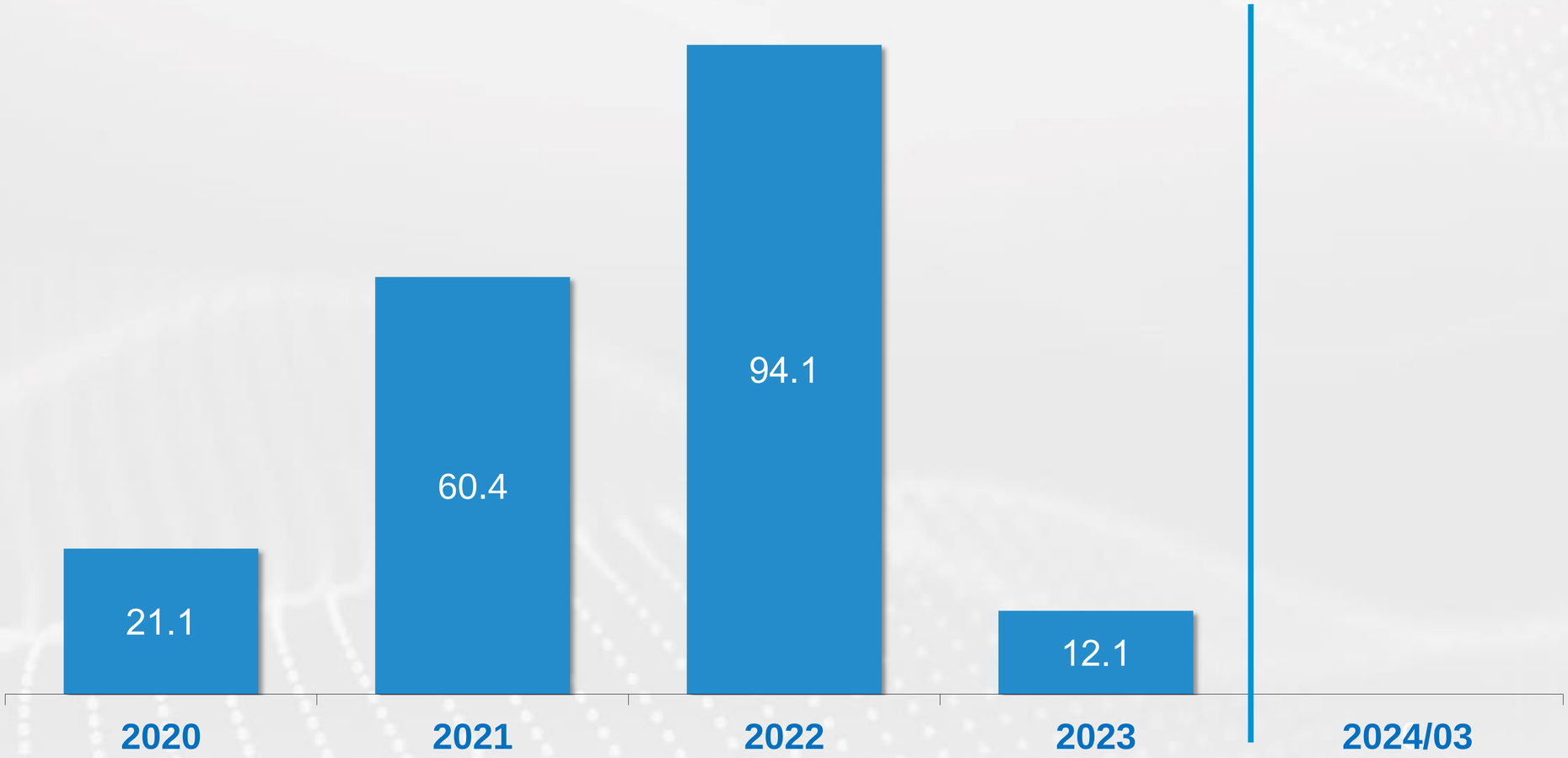
PAY PİYASALARINDA DEVİR HIZI (2023, İşlem Hacmi/Piyasa Değeri)



SIRA 2

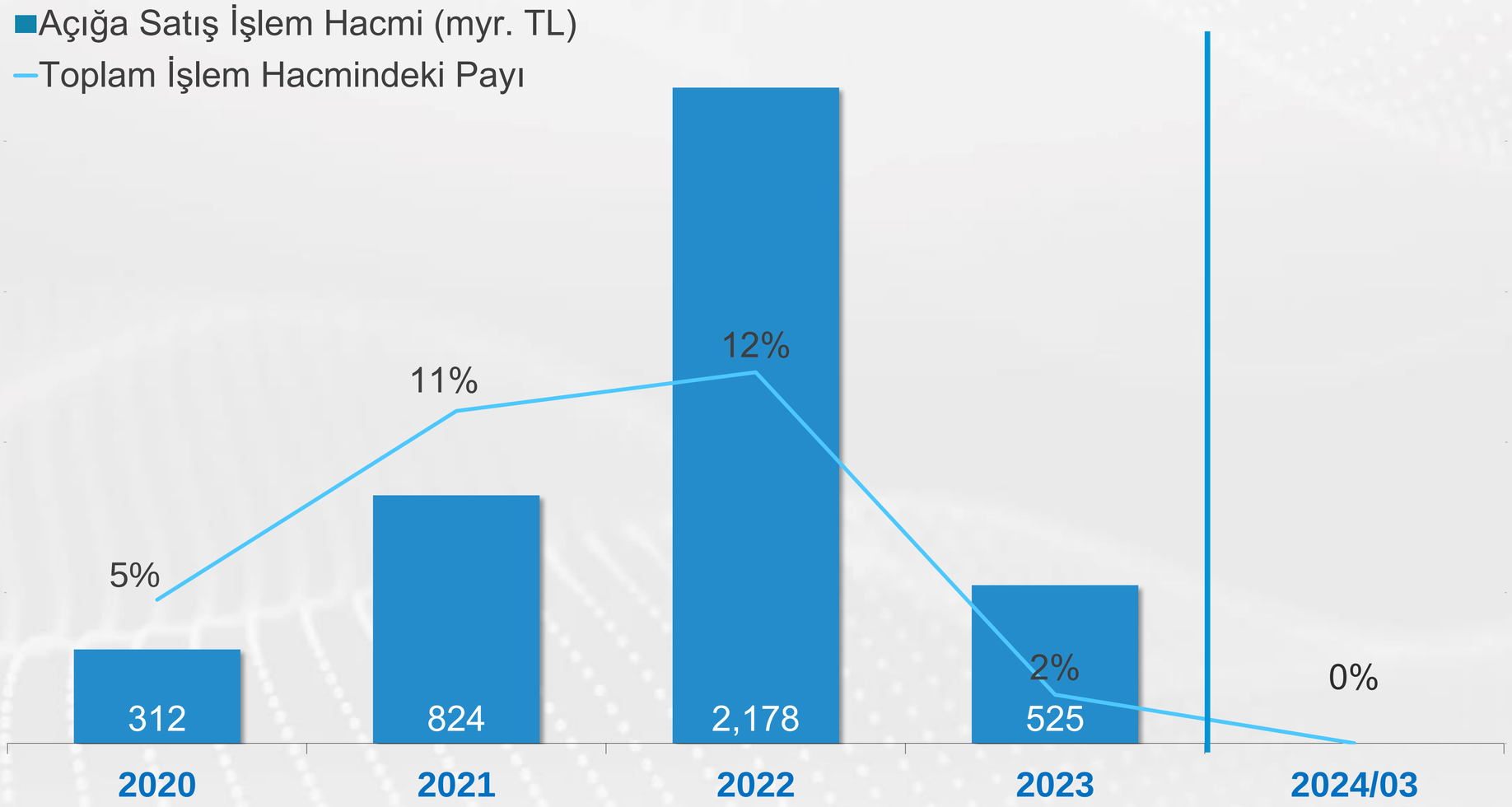
Kaynak: Dünya Borsalar Federasyonu, Borsa İstanbul

ÖDÜNÇ PAY PİYASASI İŞLEMLERİ (MİLYAR TL)



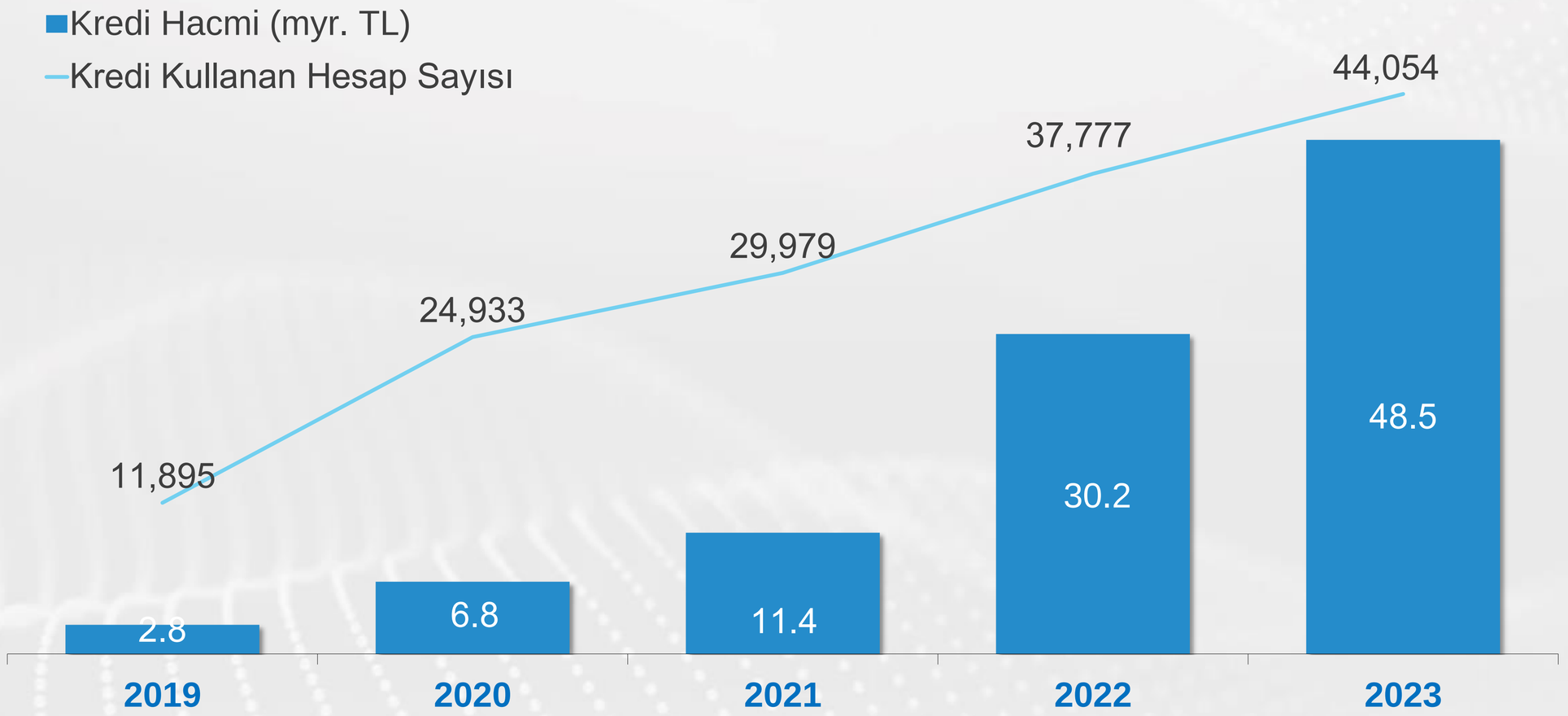
Kaynak: Takasbank

AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİ



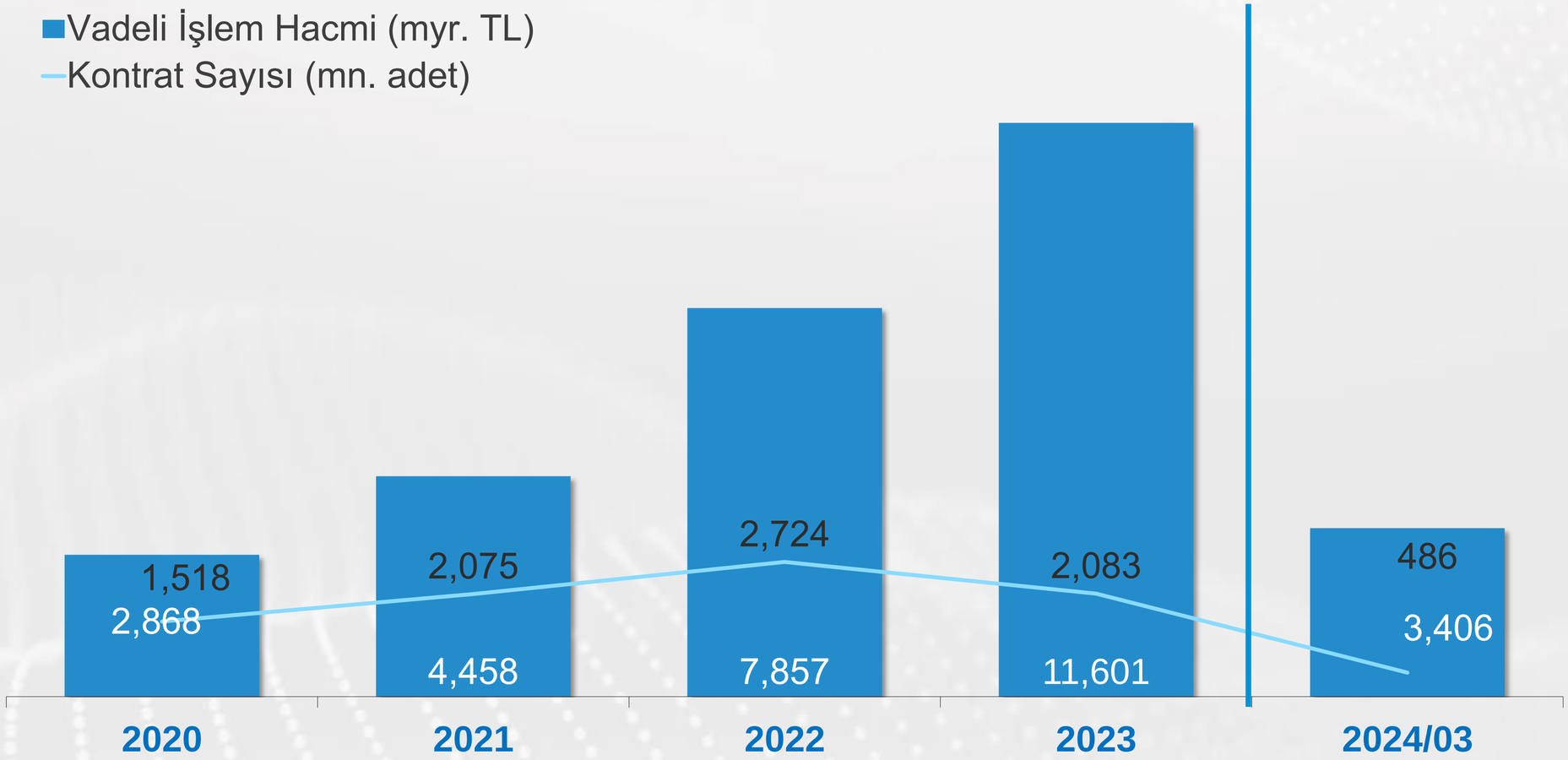
Kaynak: Borsa İstanbul

KREDİLİ İŞLEMLER



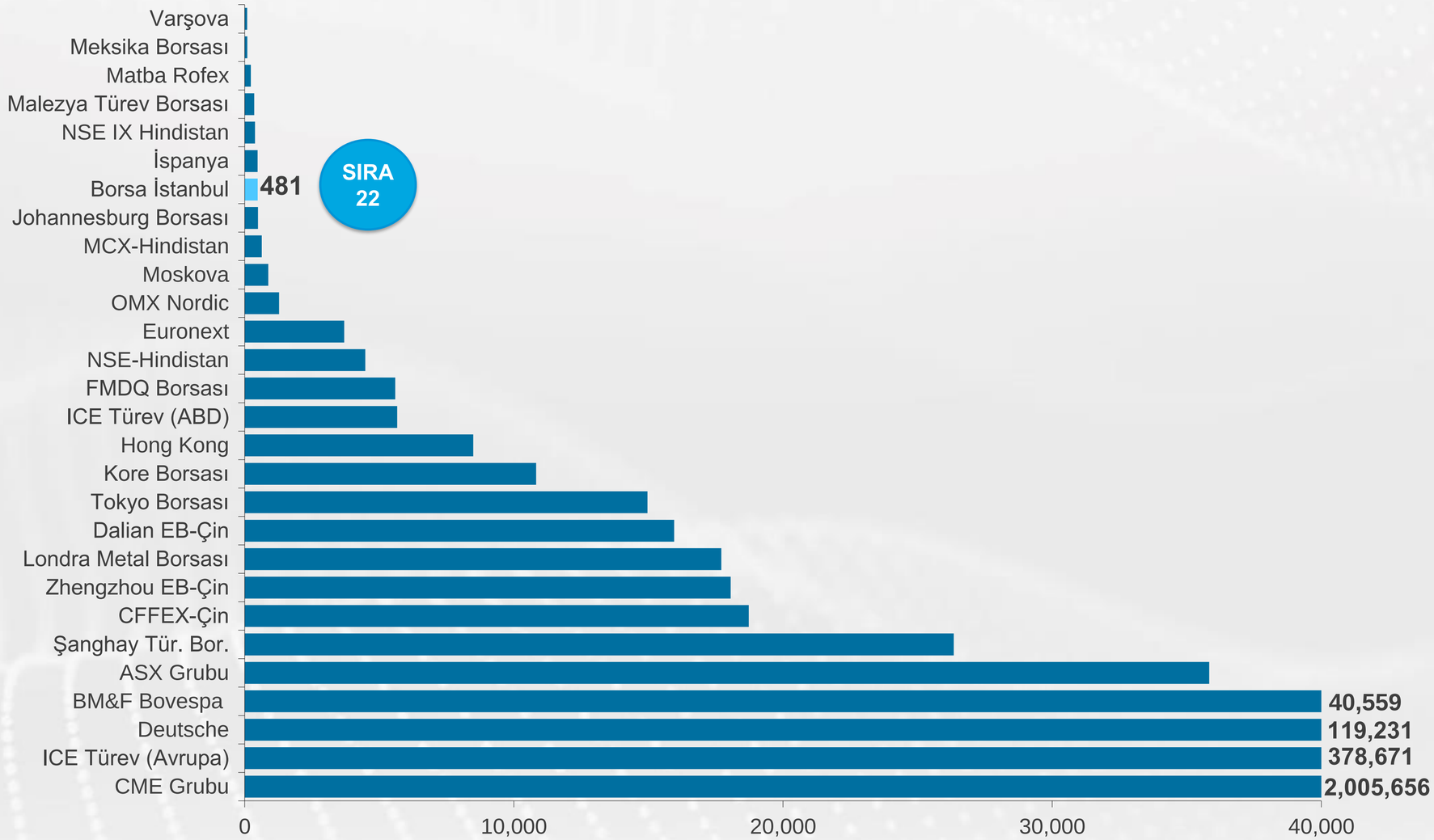
Kaynak: TSPB

BORSA İSTANBUL VADELİ İŞLEM HACMİ



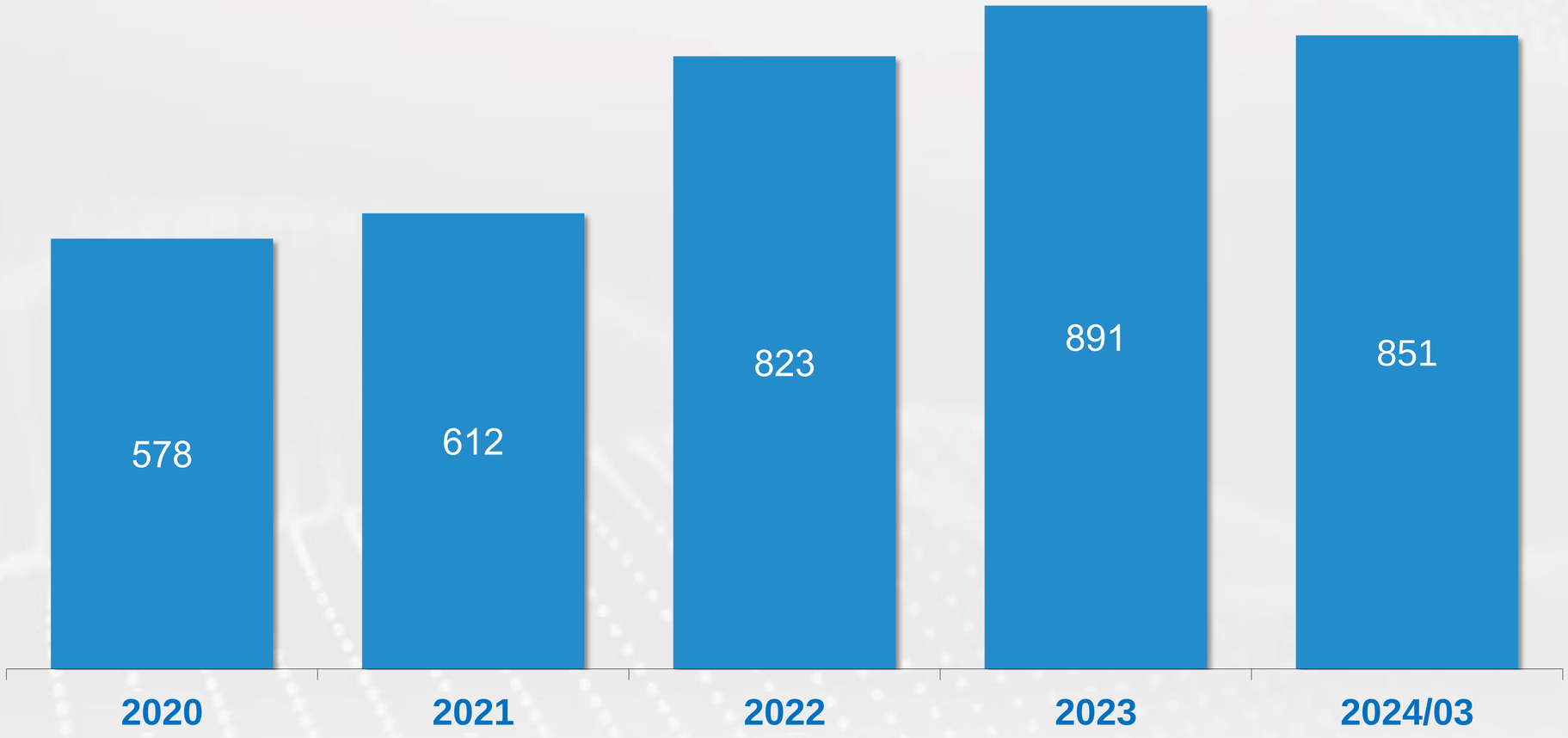
Kaynak: Borsa İstanbul

VADELİ İŞLEM HACMİ (2023, MİLYAR $)



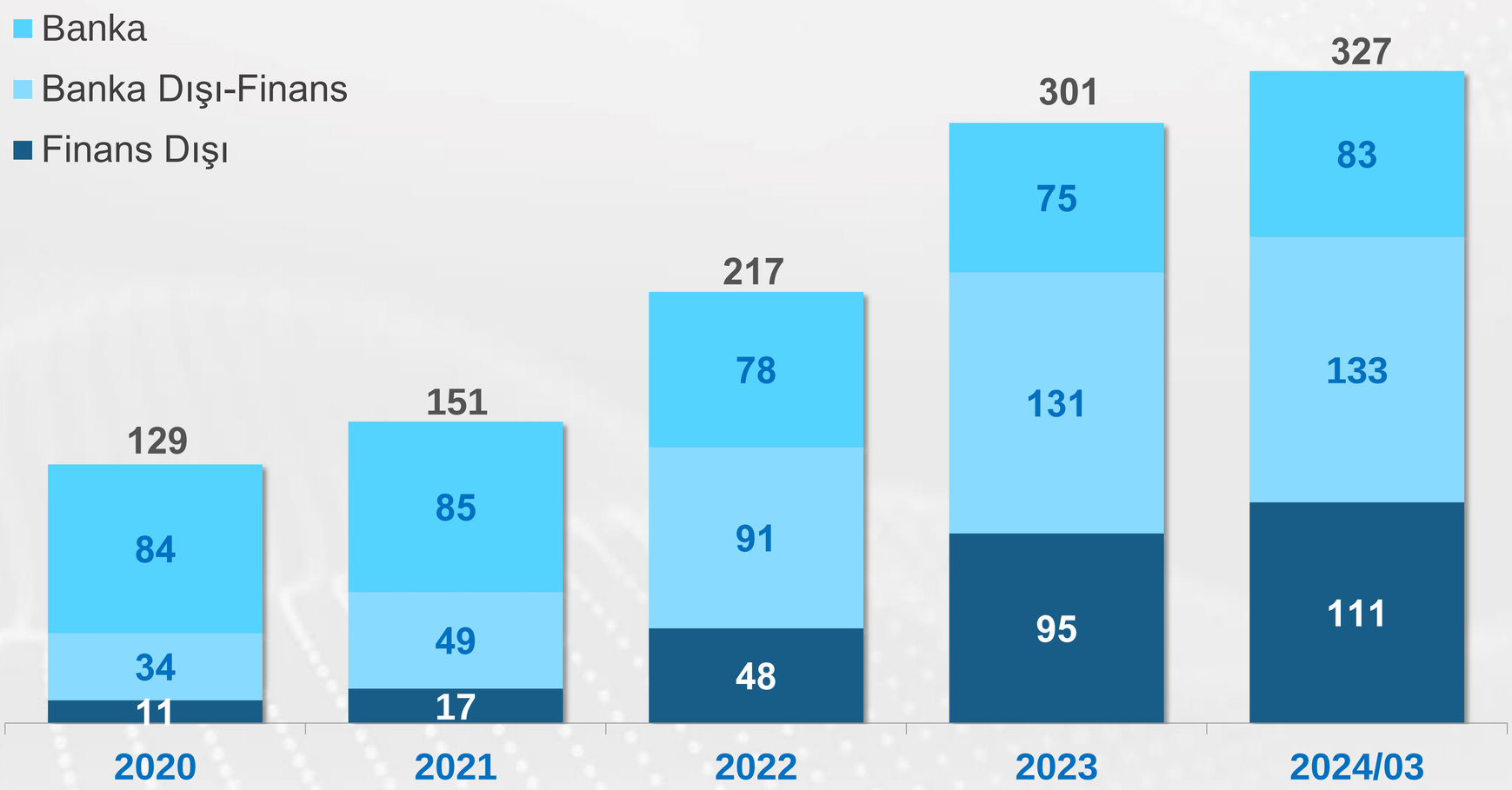
Kaynak: Dünya Borsalar Federasyonu

BORSA İSTANBUL'A KOTE OLAN ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARACI SAYISI



Kaynak: Dünya Borsalar Federasyonu

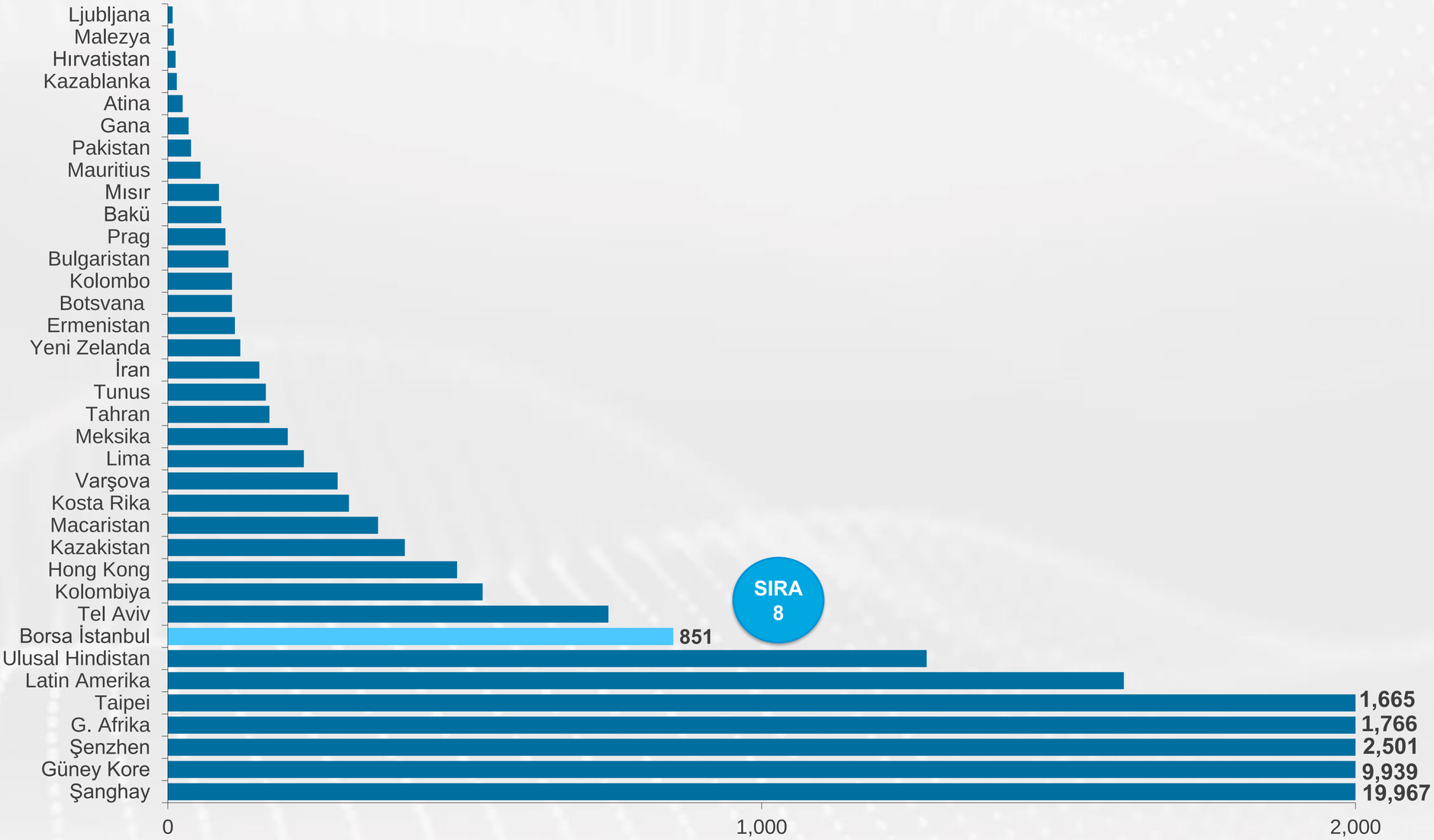
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARACI STOKU (MİLYAR TL)



Kaynak: TCMB

Yurtiçinde ihraç edilen borçlanma senetleri.
Kira sertifikaları dahildir.

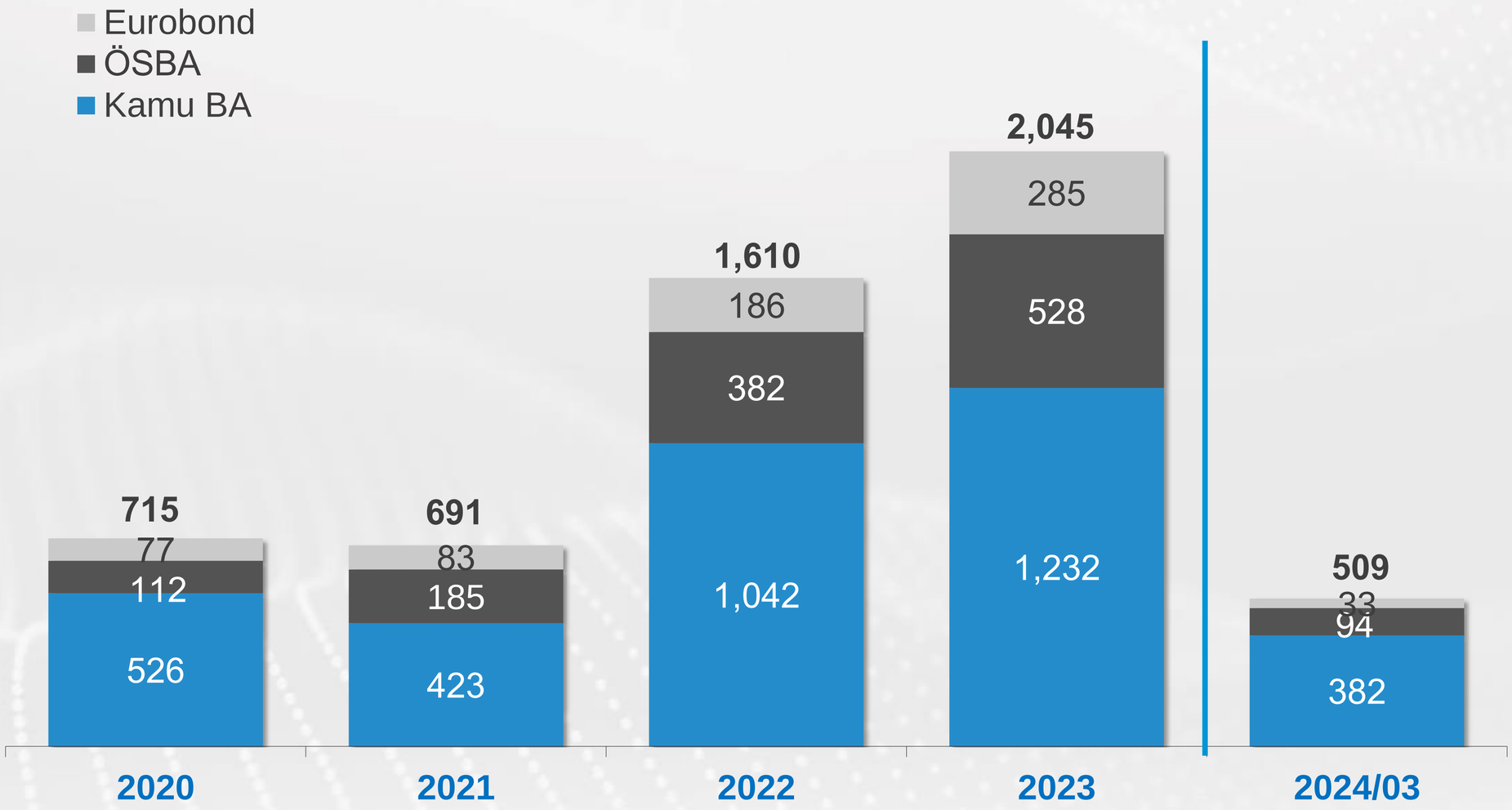
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARACI SAYISI (2024/03)



30

Kaynak: Dünya Borsalar Federasyonu

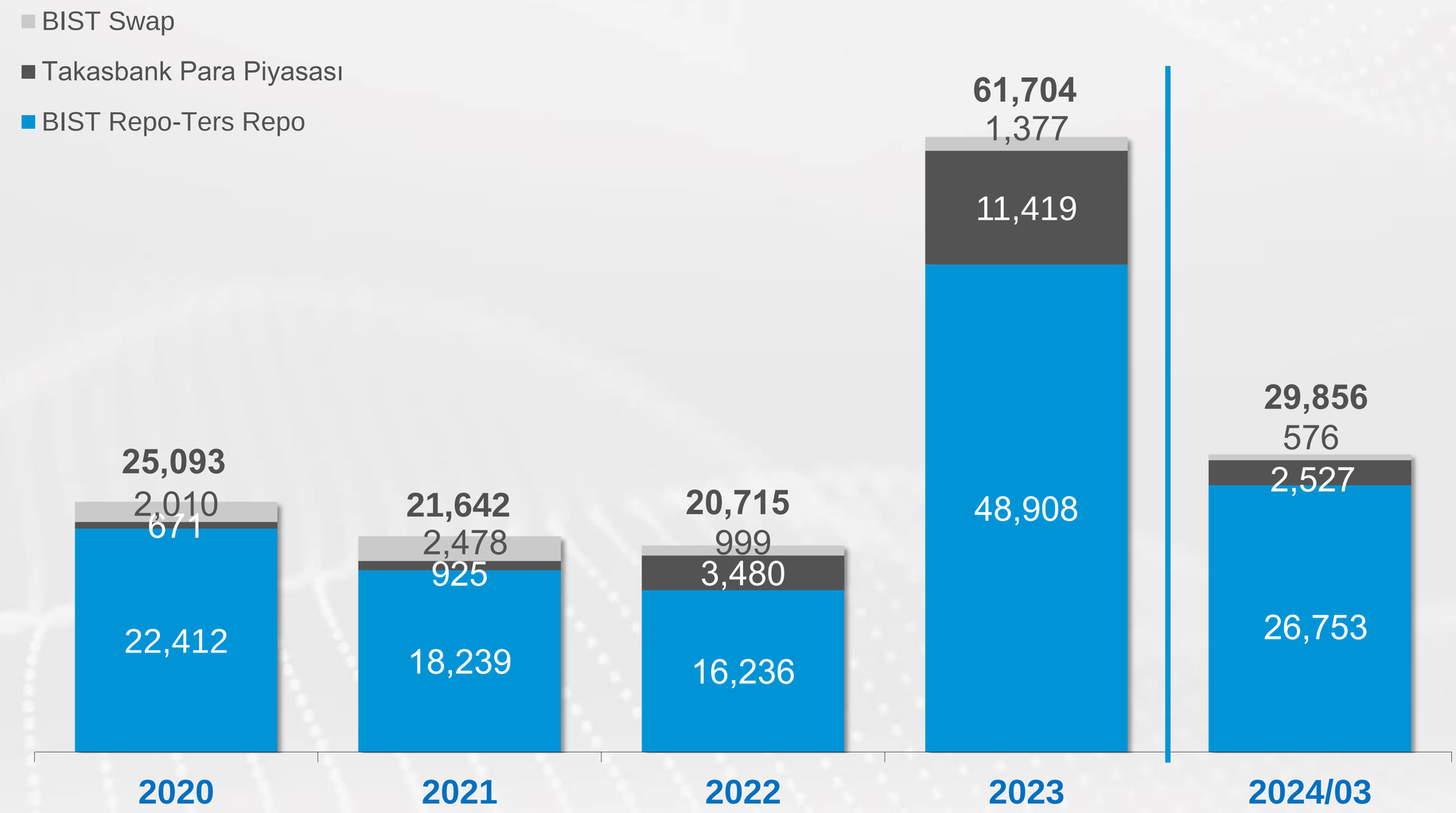
BORÇLANMA ARACI KESİN ALIM SATIM İŞLEM HACMİ (MİLYAR TL)



Kaynak: Borsa İstanbul

Piyasa ve tescil işlemleri dahil.
Tescil verileri 29.02.2024 itibarıyla.

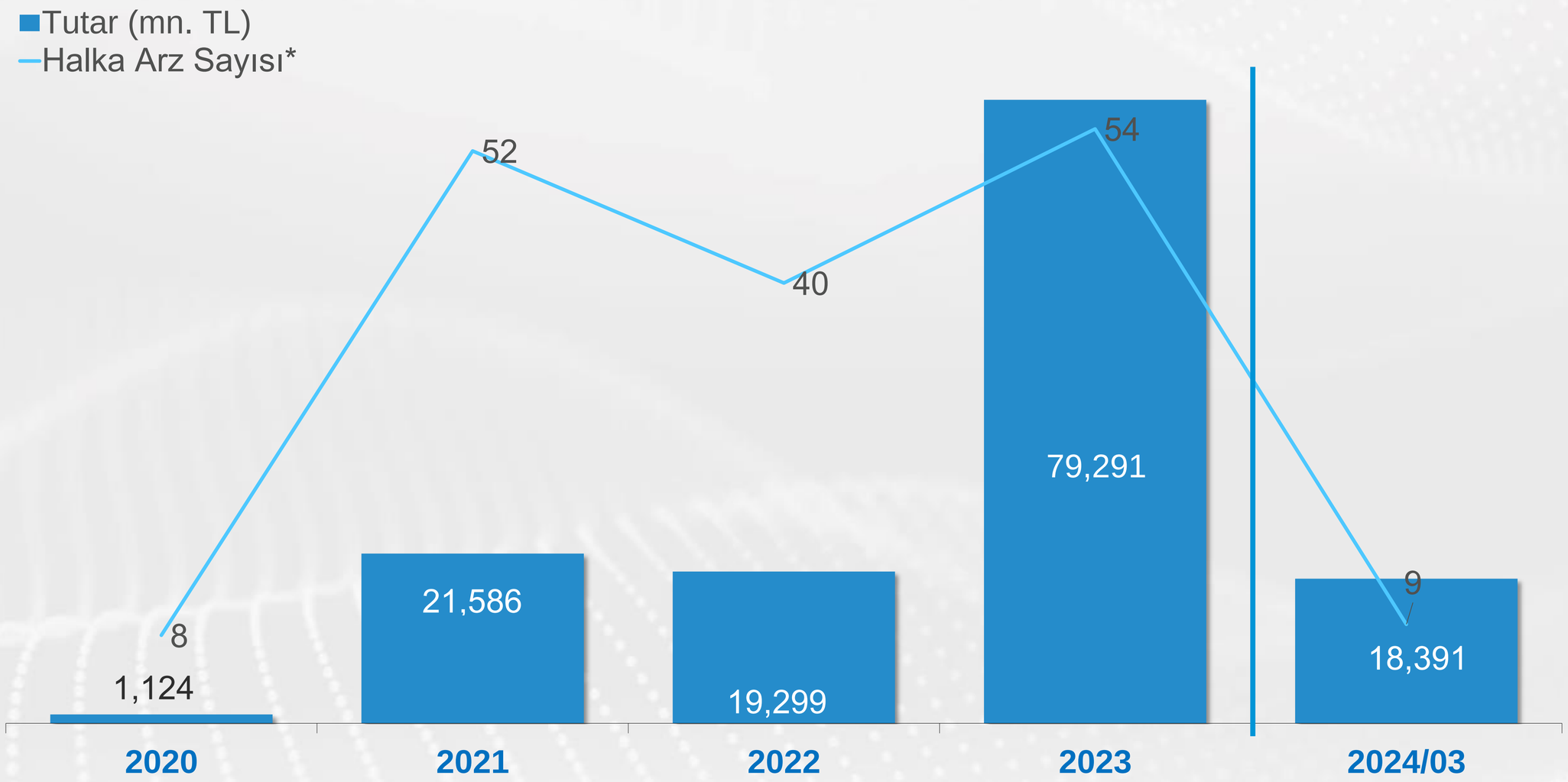
BIST REPO-TERS REPO, BIST SWAP VE TAKASBANK PARA PİYASASI İŞLEM HACMİ (MİLYAR TL)



Kaynak: Borsa İstanbul, Takasbank

Repo-ters repo işlemleri piyasa ve tescil toplamıdır.
Tescil verileri 22.02.2024 itibarıyla.

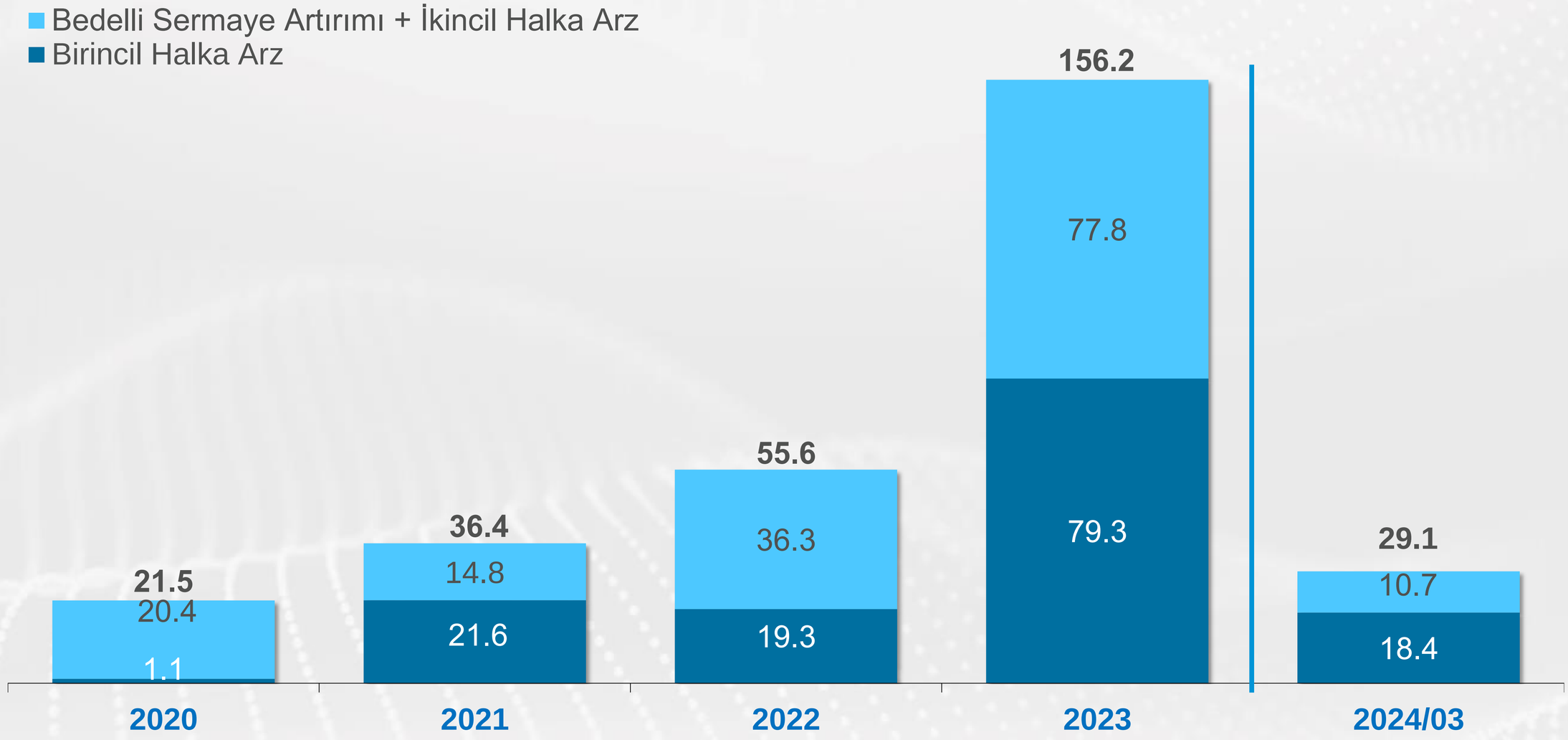
PAY SENEDİ HALKA ARZLARI



Kaynak: Borsa İstanbul

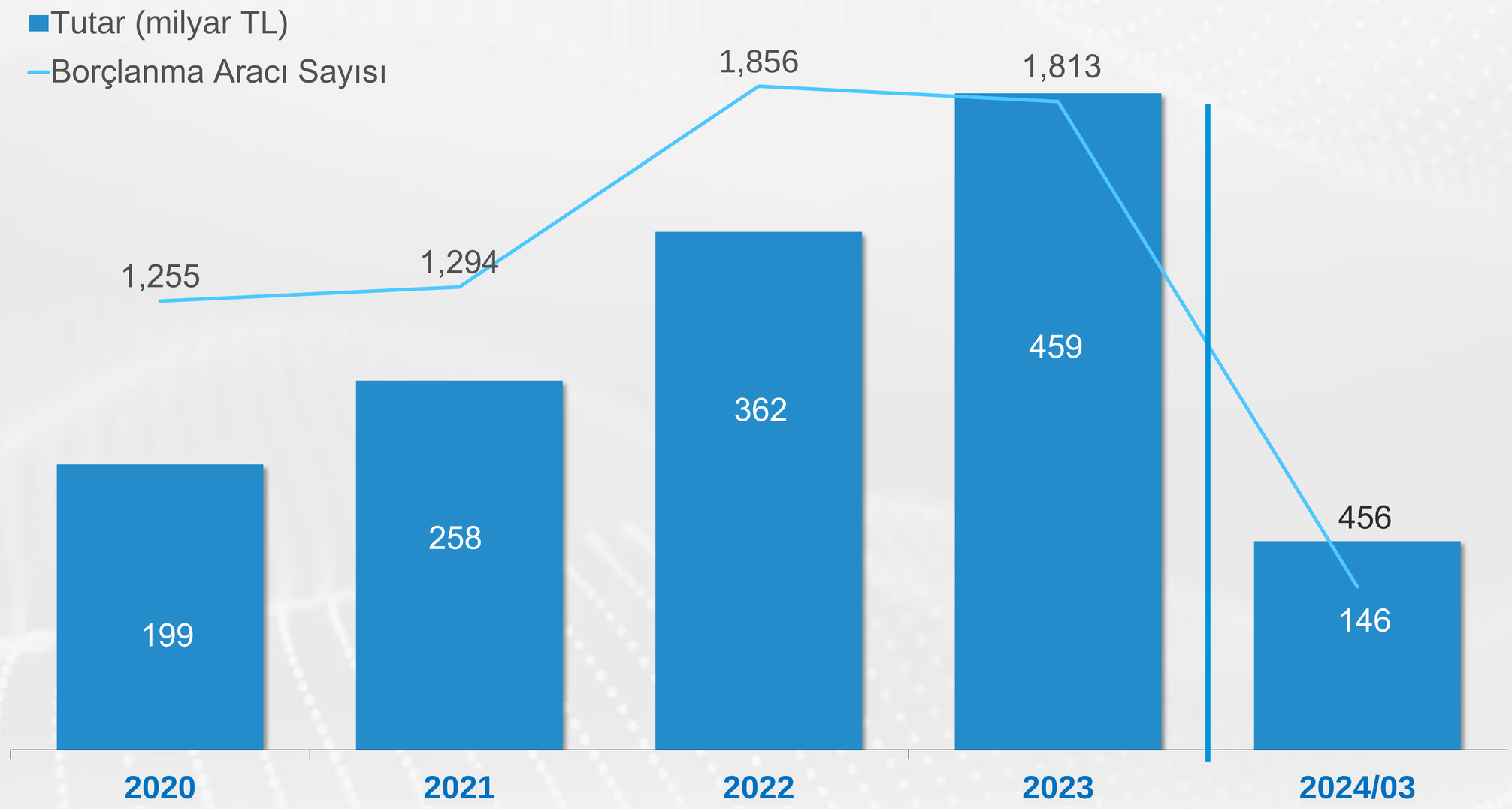
*Yatırım Ortaklıkları ve Borsa Yatırım Fonları dahil.

ÖZKAYNAK FİNANSMANI (MİLYAR TL)



Kaynak: Borsa İstanbul

ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARACI İHRAÇLARI

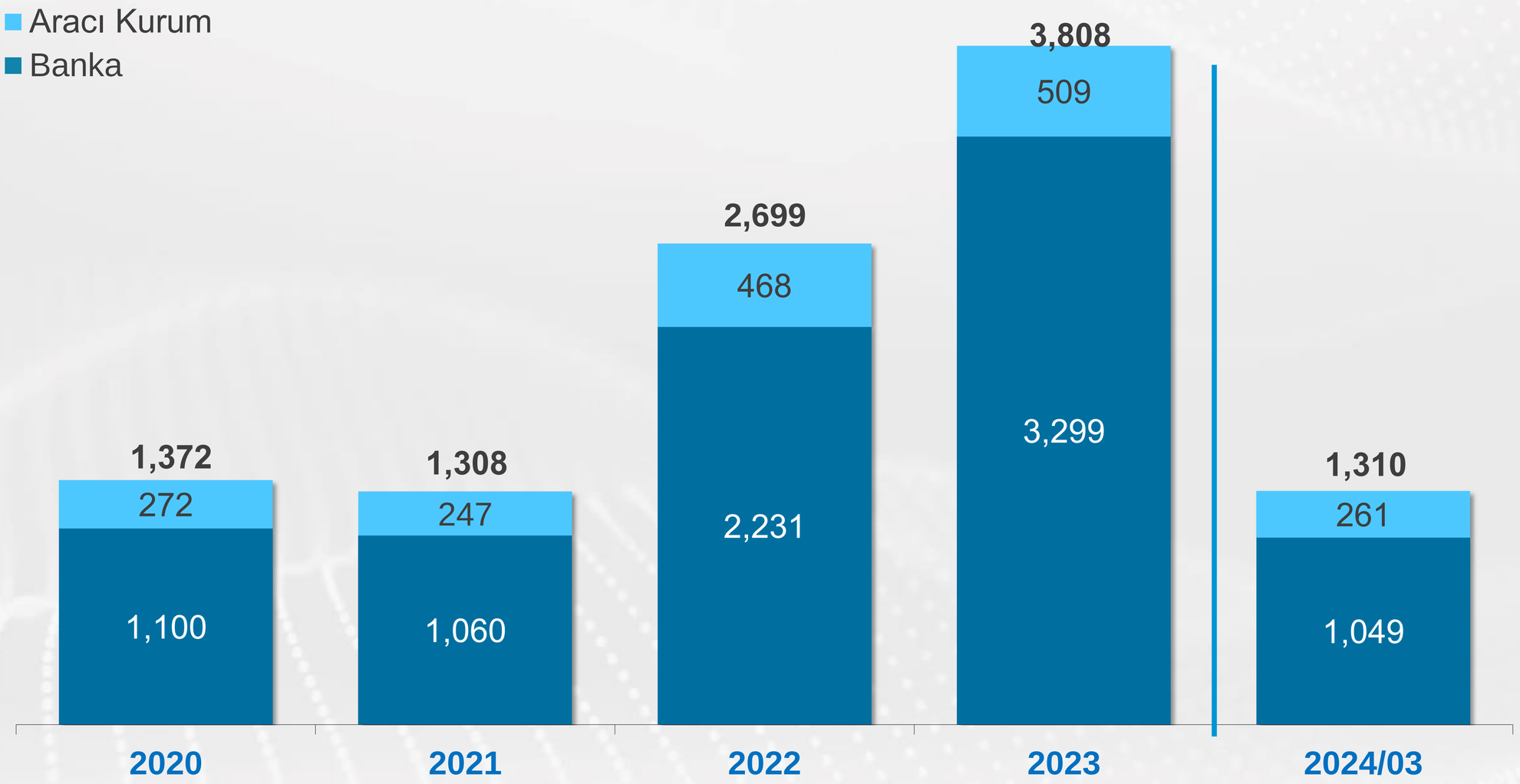


Kaynak: Borsa İstanbul

YATIRIM KURULUŞLARI

TSPB

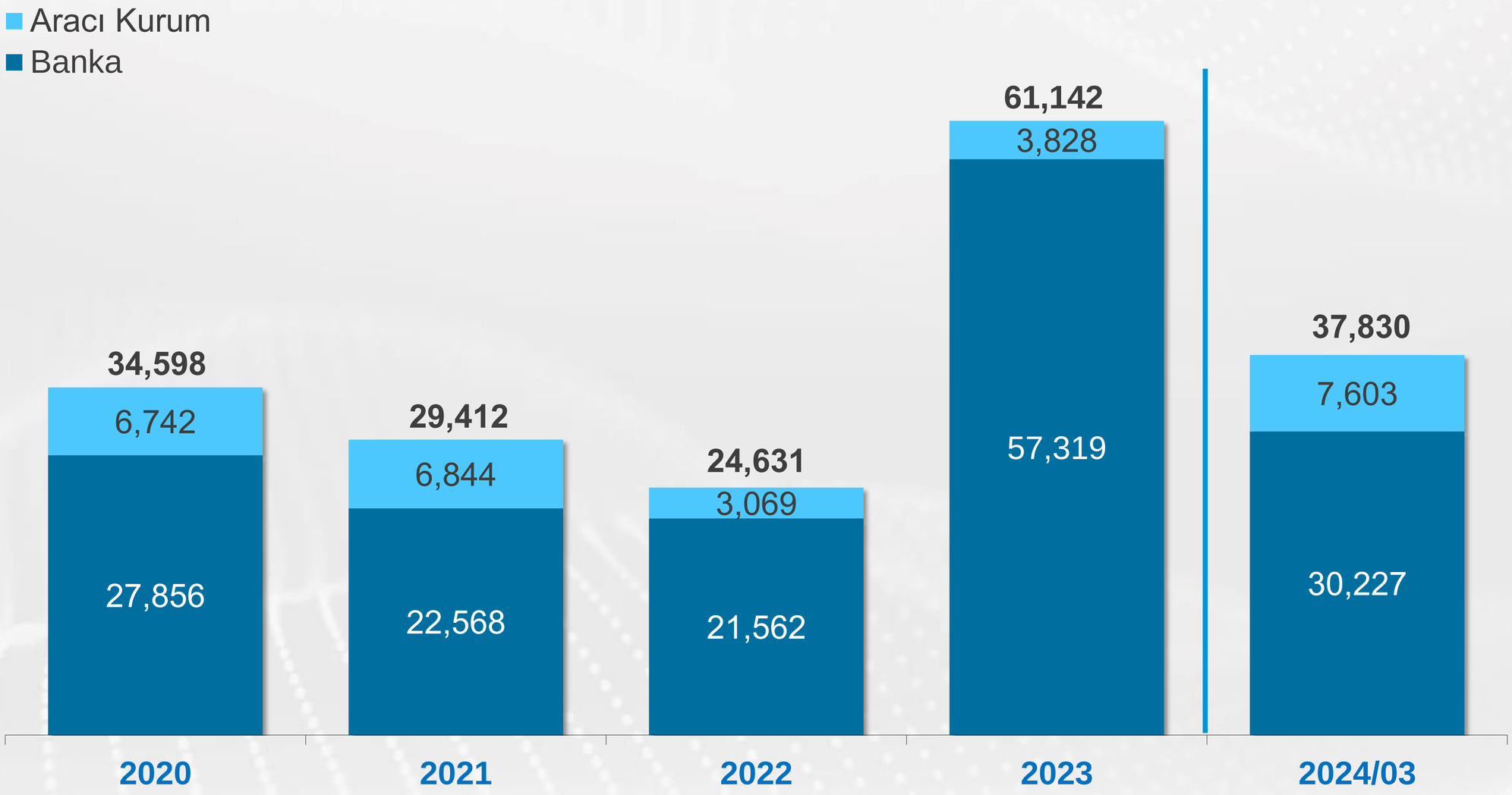
YATIRIM KURULUŞLARININ BORÇLANMA ARACI KESİN ALIM-SATIM HACMİ (MYR. TL)



Kaynak: Borsa İstanbul

TCMB ve Takasbank verileri hariç.
Eurobond işlemleri hariç.
Tescil işlemleri dahil, 29.02.2024 itibarıyla.

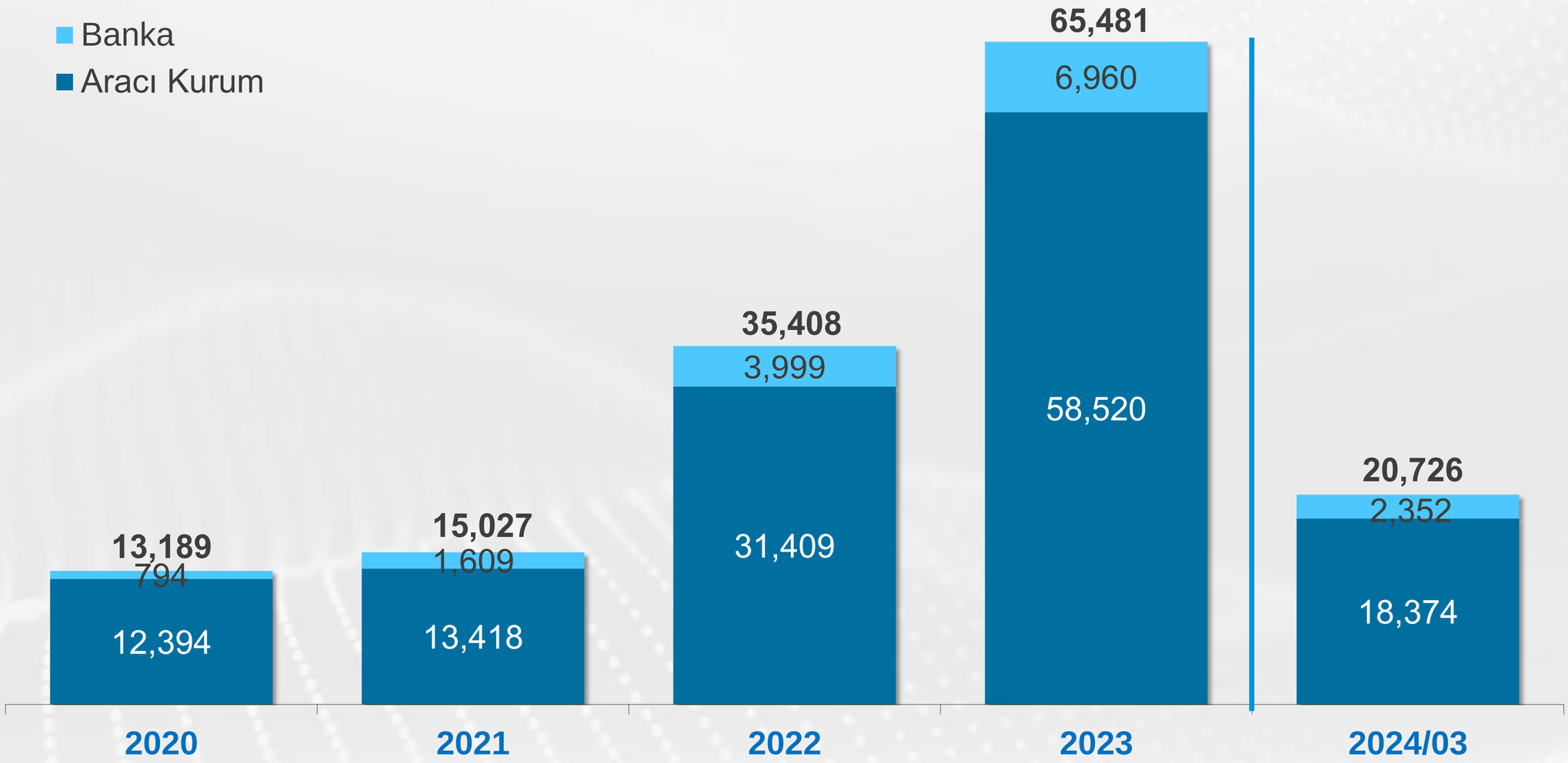
YATIRIM KURULUŞLARININ REPO-TERS REPO HACMİ (MİLYAR TL)



Kaynak: TSPB

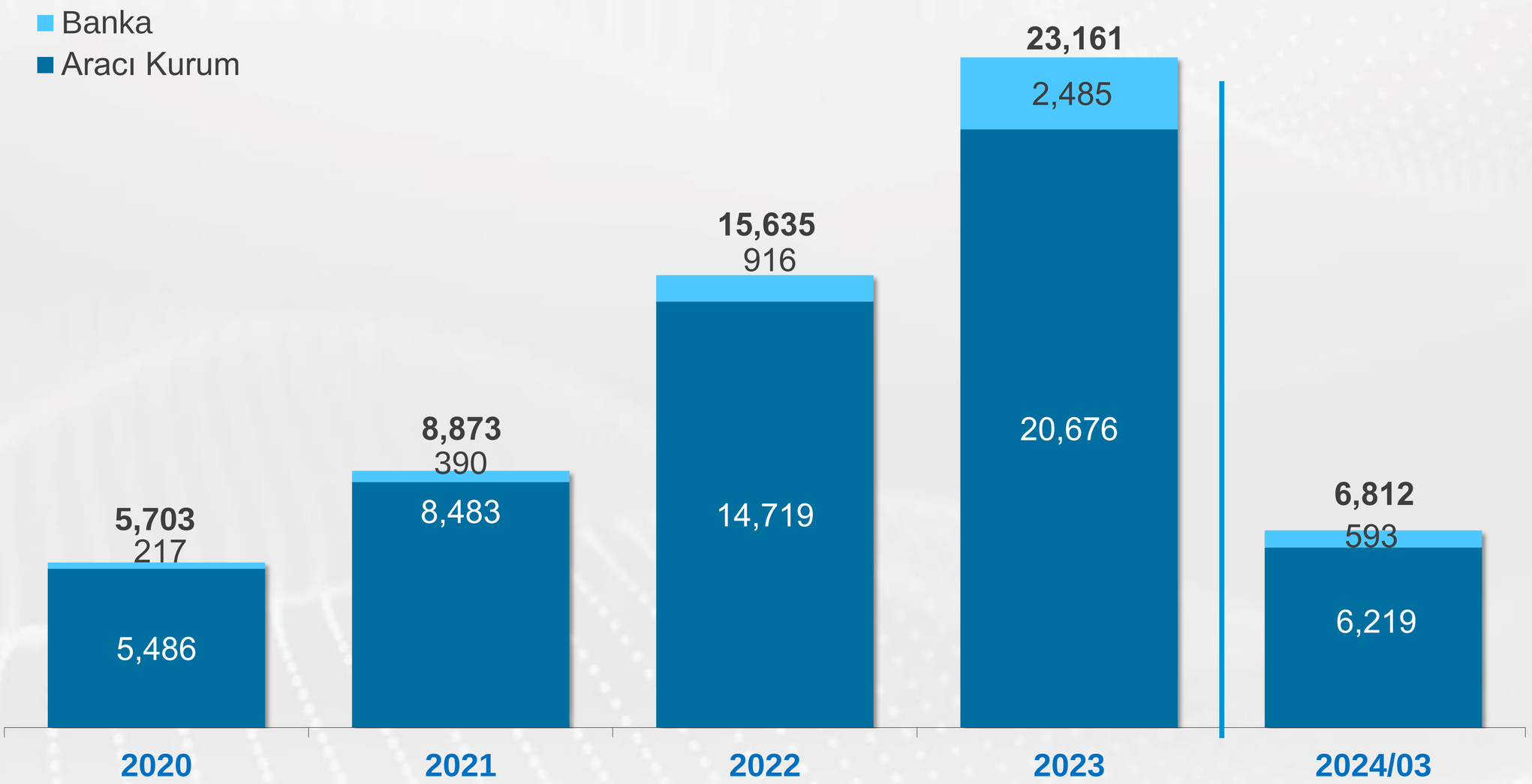
TCMB ve Takasbank verileri hariç.
Tescil işlemleri dahil, 29.02.2024 itibarıyla.

YATIRIM KURULUŞLARININ PAY PİYASASI İŞLEM HACMİ (MİLYAR TL)



Kaynak: Borsa İstanbul

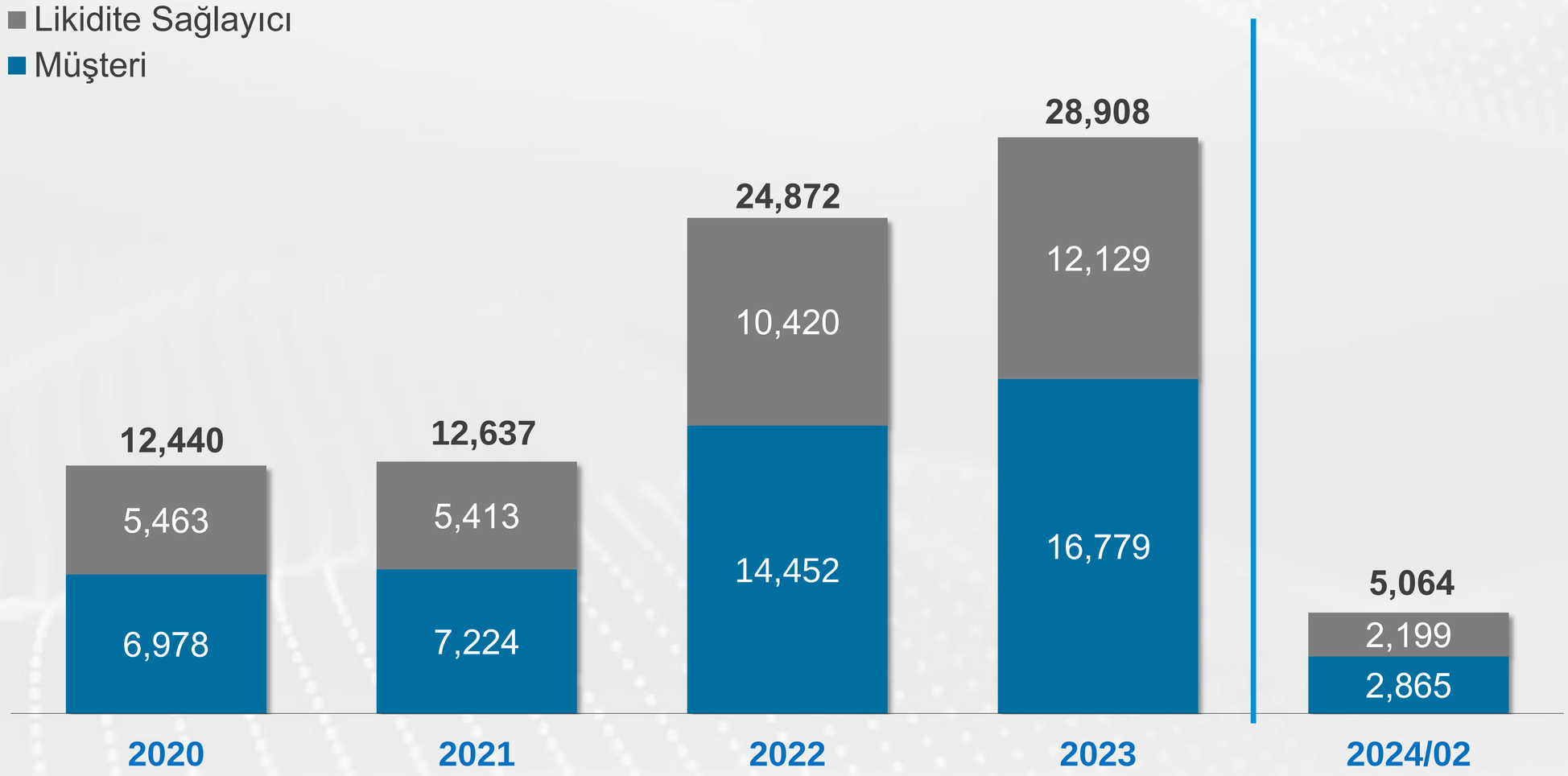
YATIRIM KURULUŞLARININ VADELİ İŞLEM HACMİ (MİLYAR TL)



Kaynak: Borsa İstanbul

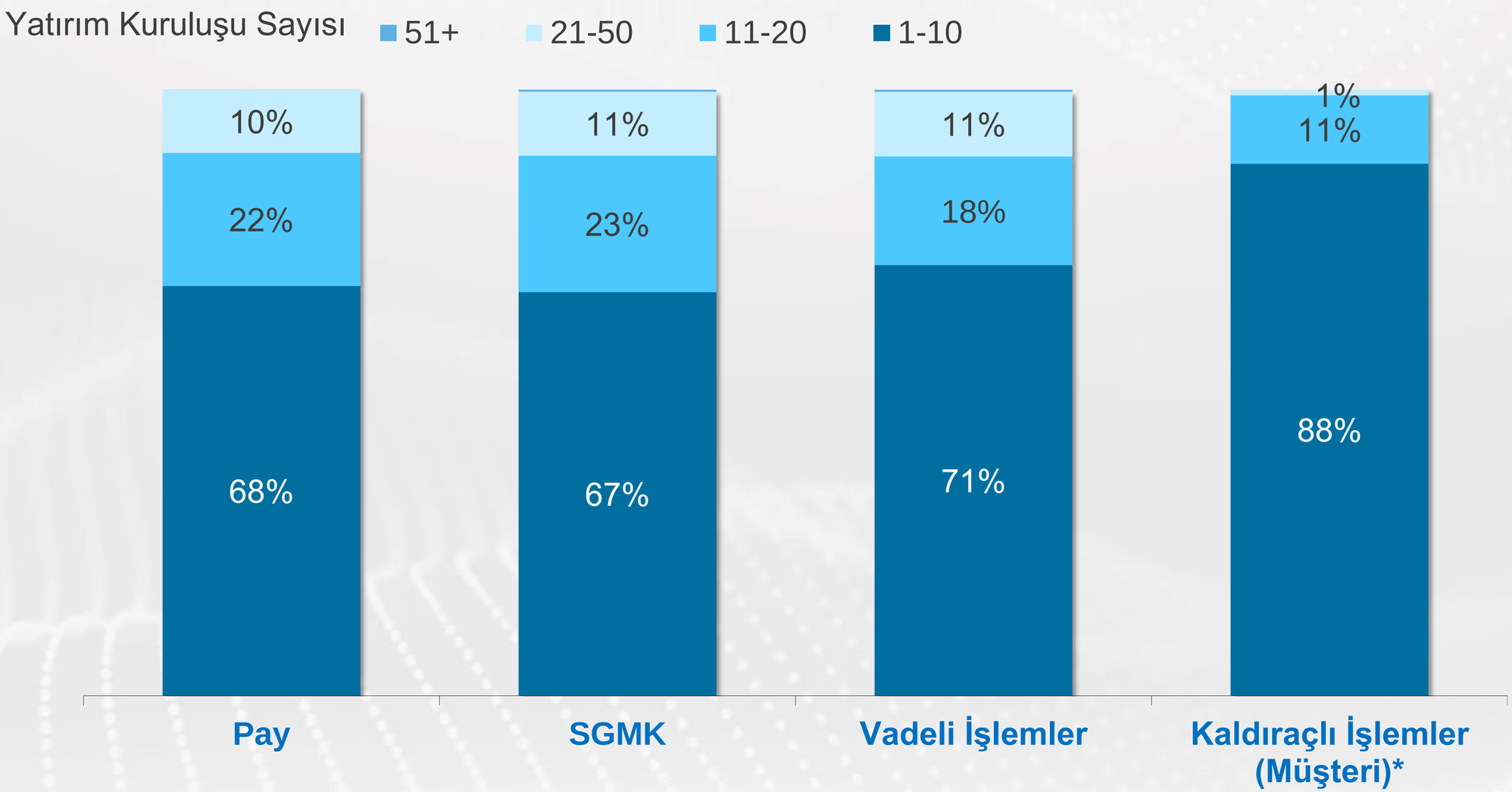
TCMB verileri hariç.

KALDIRAÇLI İŞLEM HACMİ (MİLYAR TL)



Kaynak: TSPB

İŞLEM HACİMLERİNDE YOĞUNLAŞMA (2024/02)



*Kaldıraçlı işlemler 2024 Şubat itibarıyla

Kaynak: Borsa İstanbul, TSPB

PİYASALARDAKİ İLK ON YATIRIM KURULUŞU (2024/03)

Pay Piyasası		
1	YAPI KREDİ YATIRIM	15%
2	BANK OF AMERICA	11%
3	İŞ YATIRIM	10%
4	DENİZ YATIRIM	6%
5	GARANTİ YATIRIM	5%
6	İNFO YATIRIM	5%
7	AK YATIRIM	4%
8	ZİRAAT YATIRIM	4%
9	VAKIF YATIRIM	4%
10	A1 CAPITAL	3%
	Toplam (myr. TL)	20,726

Vadeli İşlemler		
1	YAPI KREDİ YATIRIM	25%
2	İŞ YATIRIM	9%
3	QNB FİNANS YATIRIM	7%
4	İNFO YATIRIM	6%
5	AK YATIRIM	5%
6	BANK OF AMERICA	5%
7	DENİZ YATIRIM	4%
8	GARANTİ YATIRIM	3%
9	TEB YATIRIM	3%
10	TACİRLER MENKUL	3%
	Toplam (myr. TL)	6,812

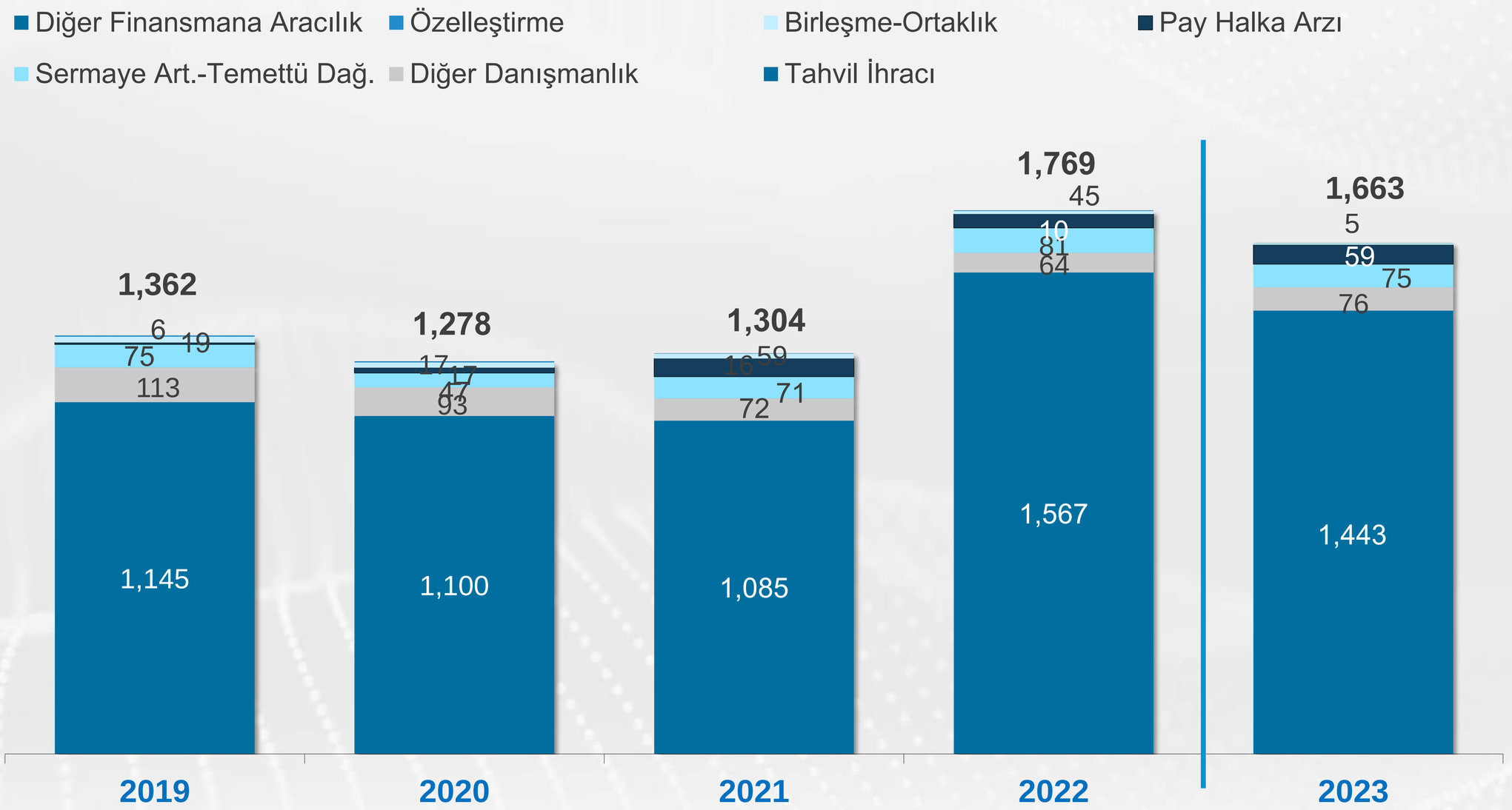
SGMK Kesin Alım-Satım*		
1	AKTİF YATIRIM BANKASI	11%
2	JPMORGAN	8%
3	DENİZBANK	8%
4	HSBC BANK	8%
5	TÜRKİYE İŞ BANKASI	7%
6	TÜRKİYE GARANTİ BANKASI	6%
7	AKBANK	6%
8	ZİRAAT YATIRIM	5%
9	ZİRAAT BANKASI	4%
10	FİNANSBANK	4%
	Toplam (myr TL)	1,310

Kaldıraçlı İşlemler (Müşteri)**		
1	GCM MENKUL	25%
2	MEKSA YATIRIM	19%
3	AK YATIRIM	10%
4	İNFO YATIRIM	10%
5	INTEGRAL YATIRIM	7%
6	ALB MENKUL	5%
7	GEDİK YATIRIM	5%
8	İŞ YATIRIM	3%
9	QNB FİNANS YATIRIM	2%
10	NOOR CAPITAL	2%
	Toplam (myr. TL)	2,865

Kaynak: Borsa İstanbul, TSPB

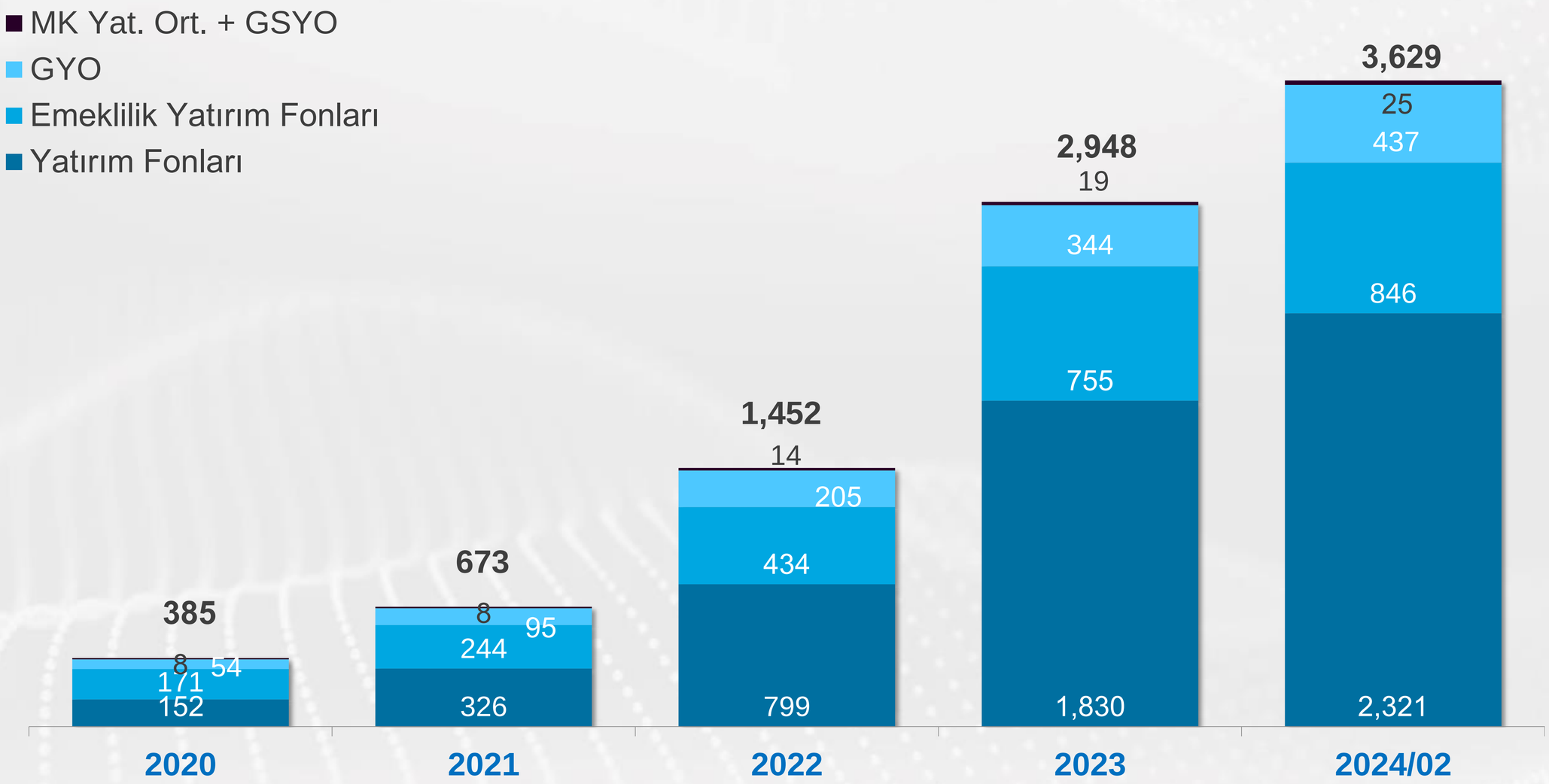
TCMB ve Takasbank verileri hariç.
*Tescil işlemleri dahil, Şubat sonu itibarıyla
**Kaldıraçlı işlemler 2024 Şubat toplamını gösterir.

TAMAMLANAN KURUMSAL FİNANSMAN PROJE SAYISI (SADECE ARACI KURUMLAR)



Kaynak: TSPB

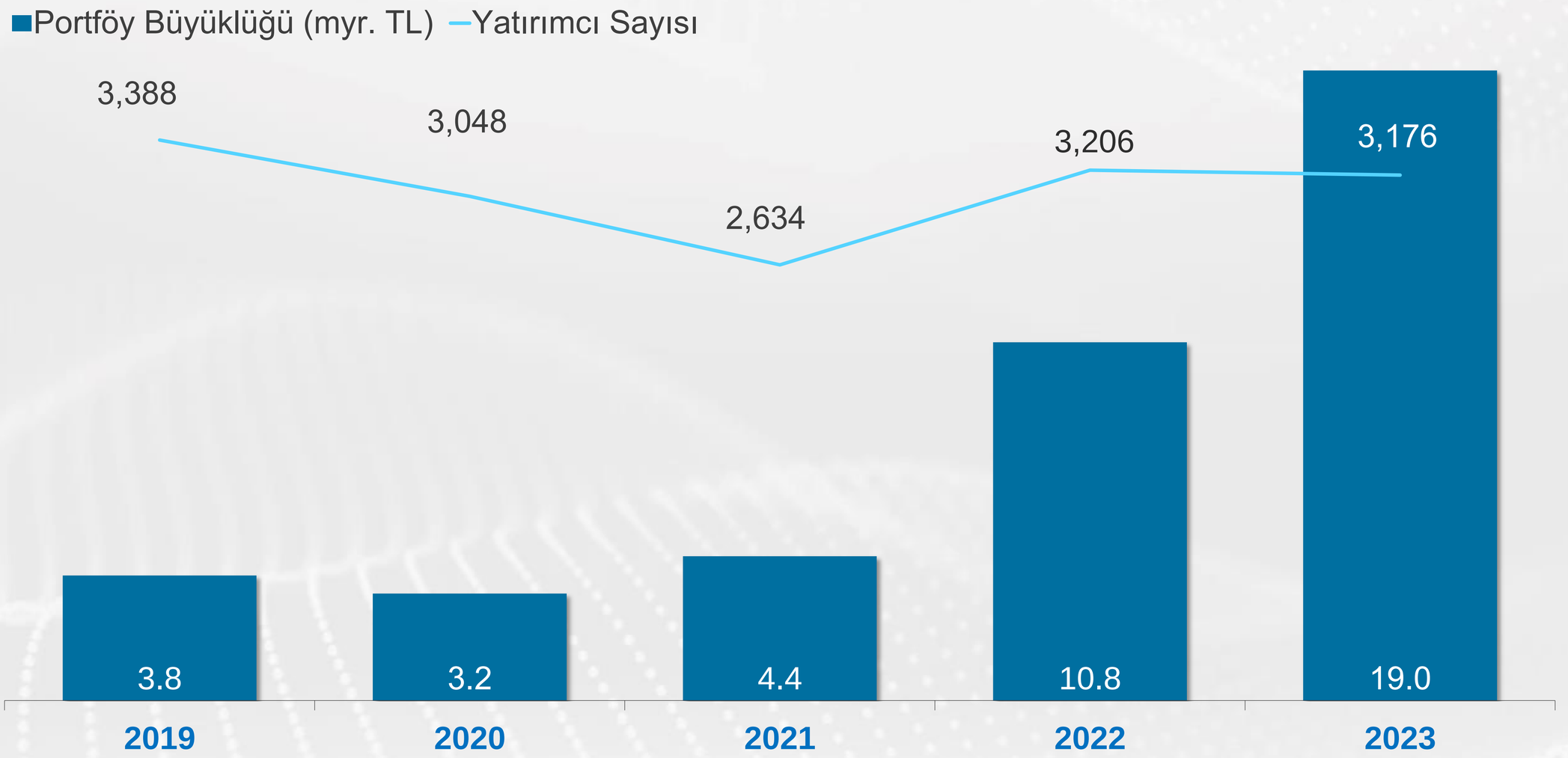
KURUMSAL YATIRIMCILARIN PORTFÖY BÜYÜKLÜĞÜ (MİLYAR TL)



Kaynak: Borsa İstanbul, TSPB

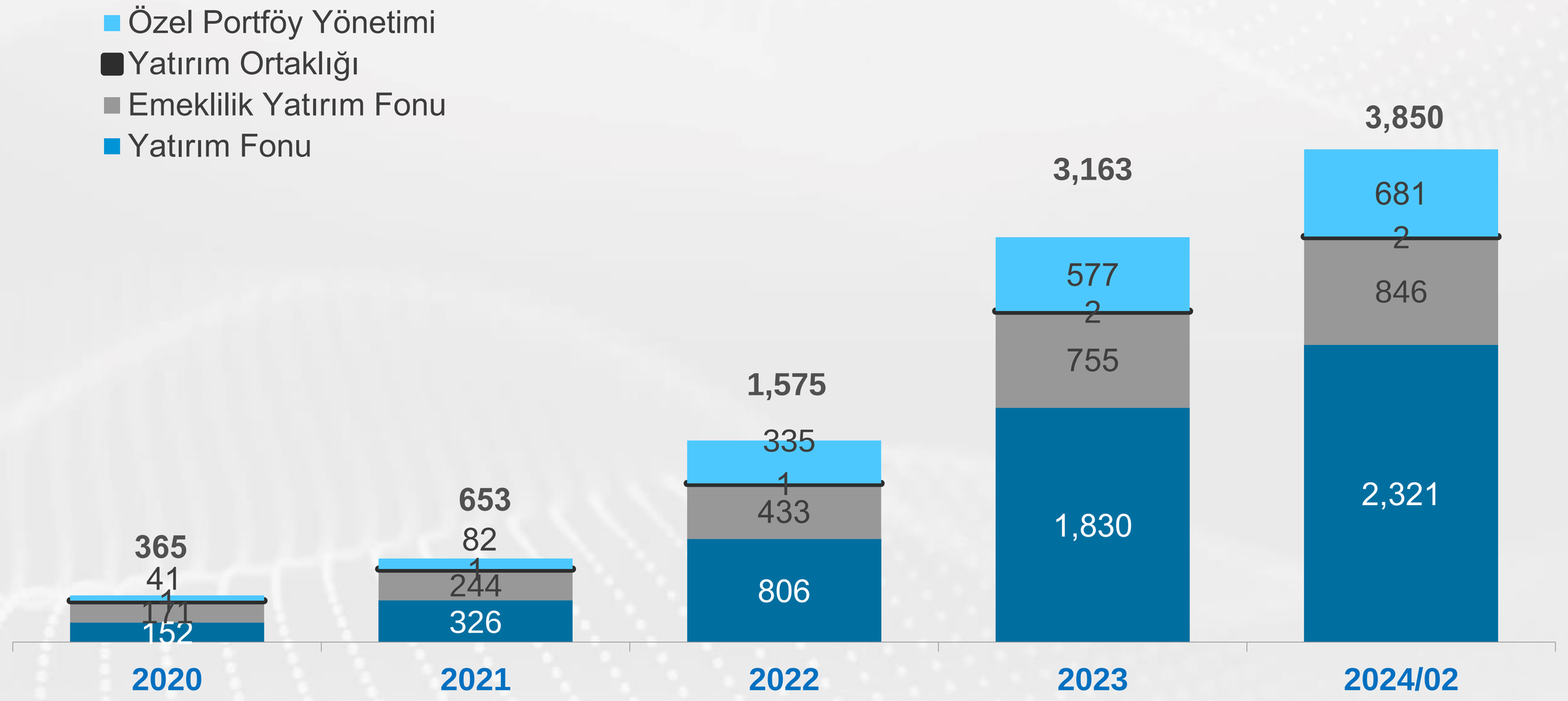
Yatırım ortaklıklarında piyasa değeri verisi kullanılmıştır

ARACI KURUMLARDA VARLIK YÖNETİMİ



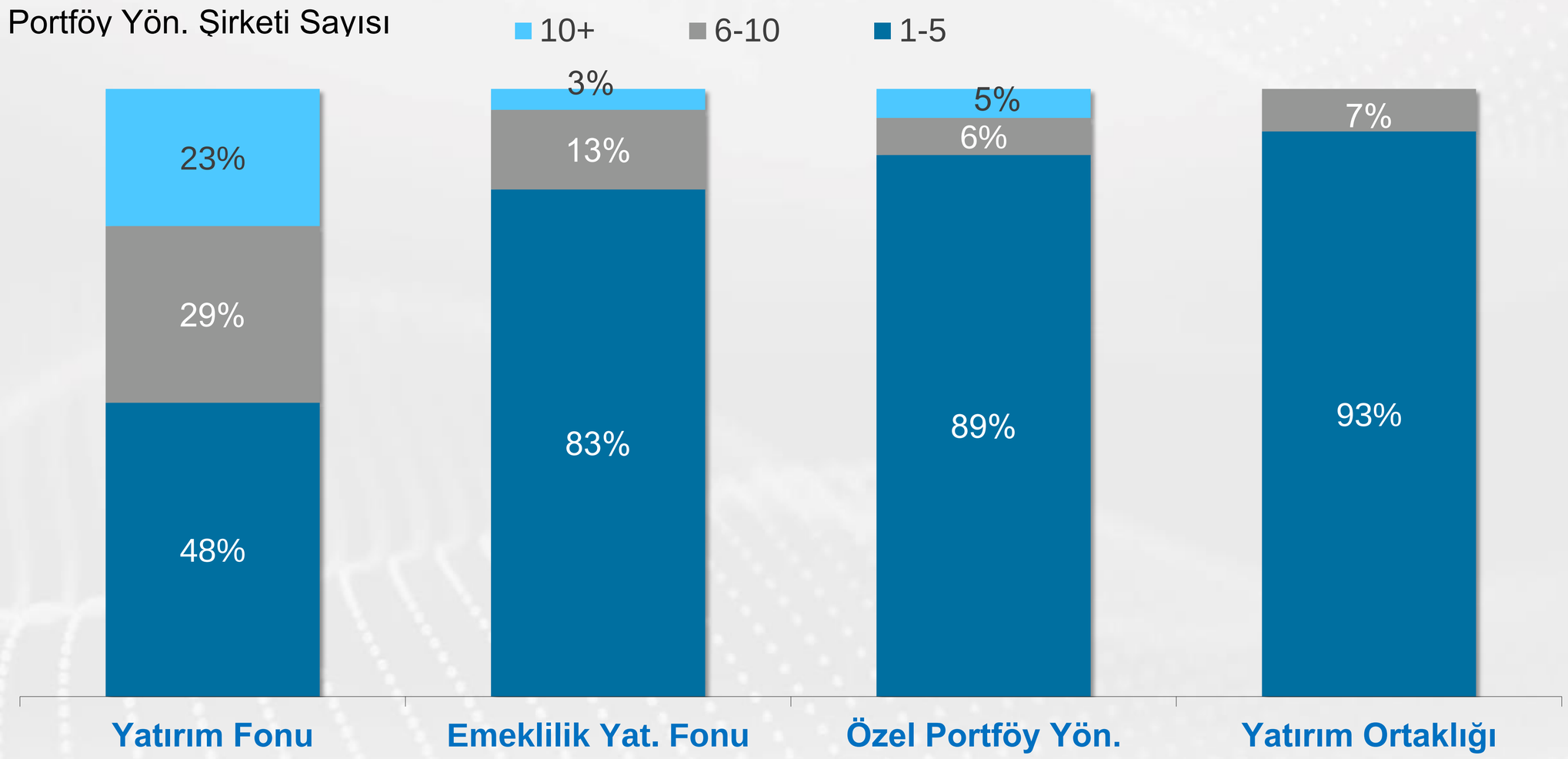
Kaynak: TSPB

PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETLERİNDE VARLIK YÖNETİMİ (MİLYAR TL)



Kaynak: SPK, TSPB

PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETLERİNDE YOĞUNLAŞMA (2024/02)



Kaynak: TSPB

FAALİYETE GÖRE İLK 5 PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ (2024/02)

Yatırım Fonu		
1	AK PORTFÖY	13%
2	ZİRAAT PORTFÖY	10%
3	İŞ PORTFÖY	9%
4	GARANTİ PORTFÖY	8%
5	YAPI KREDİ PORTFÖY	8%
	Toplam (milyar TL)	2,321.3

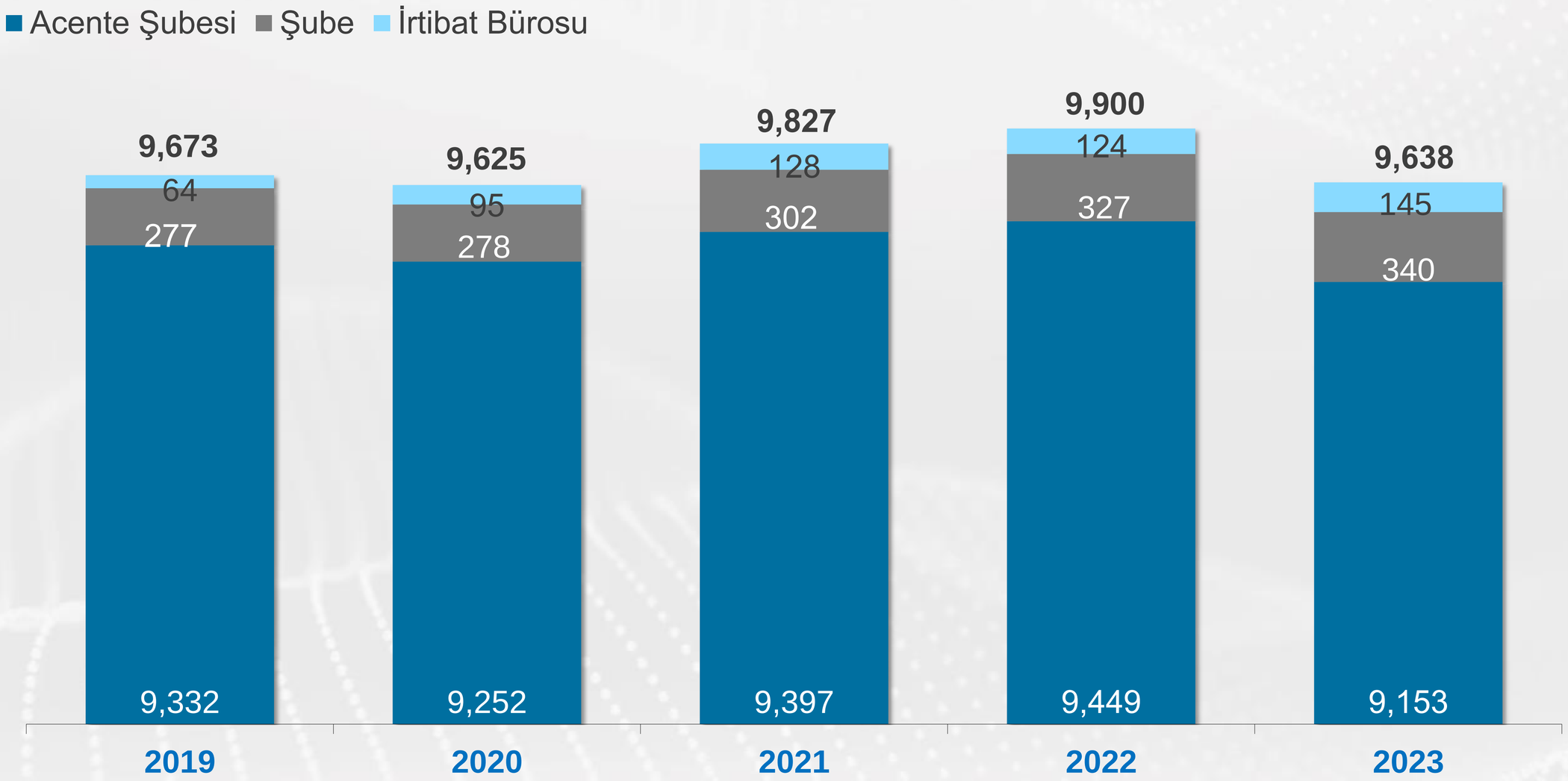
Emeklilik Yatırım Fonu		
1	ZİRAAT PORTFÖY	21%
2	AK PORTFÖY	18%
3	İŞ PORTFÖY	18%
4	GARANTİ PORTFÖY	15%
5	YAPI KREDİ PORTFÖY	12%
	Toplam (milyar TL)	795.7

Özel Portföy Yönetimi		
1	ZİRAAT PORTFÖY	51%
2	AZİMUT PORTFÖY	17%
3	AK PORTFÖY	10%
4	İSTANBUL PORTFÖY	6%
5	İŞ PORTFÖY	5%
	Toplam (milyar TL)	681.0

Yatırım Ortaklığı		
1	METRO PORTFÖY	35%
2	İŞ PORTFÖY	22%
3	LOGOS PORTFÖY	21%
4	ATLAS PORTFÖY	10%
5	OYAK PORTFÖY	5%
	Toplam (milyar TL)	1.79

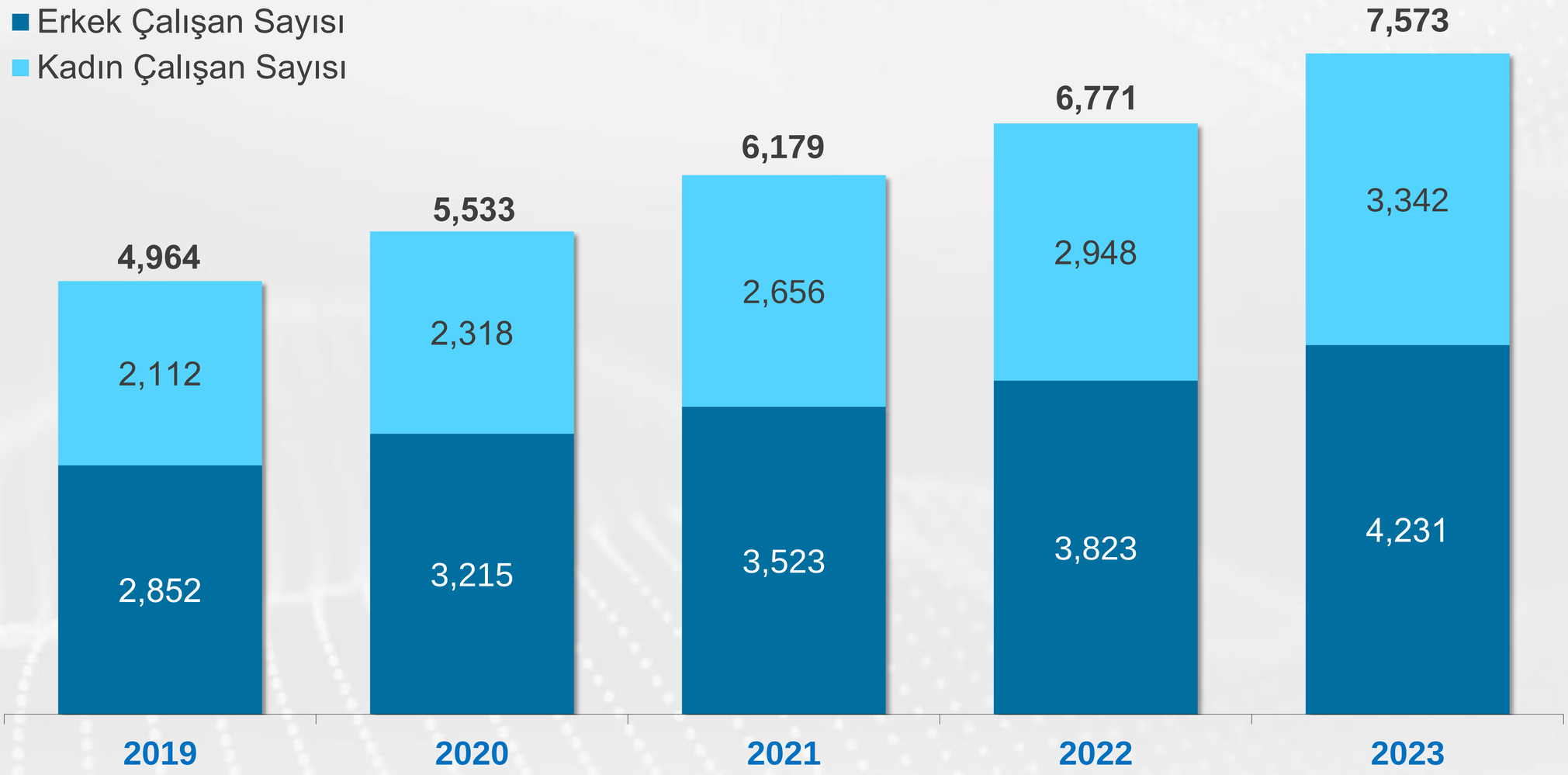
Kaynak: TSPB

ARACI KURUMLARIN ŞUBE AĞI



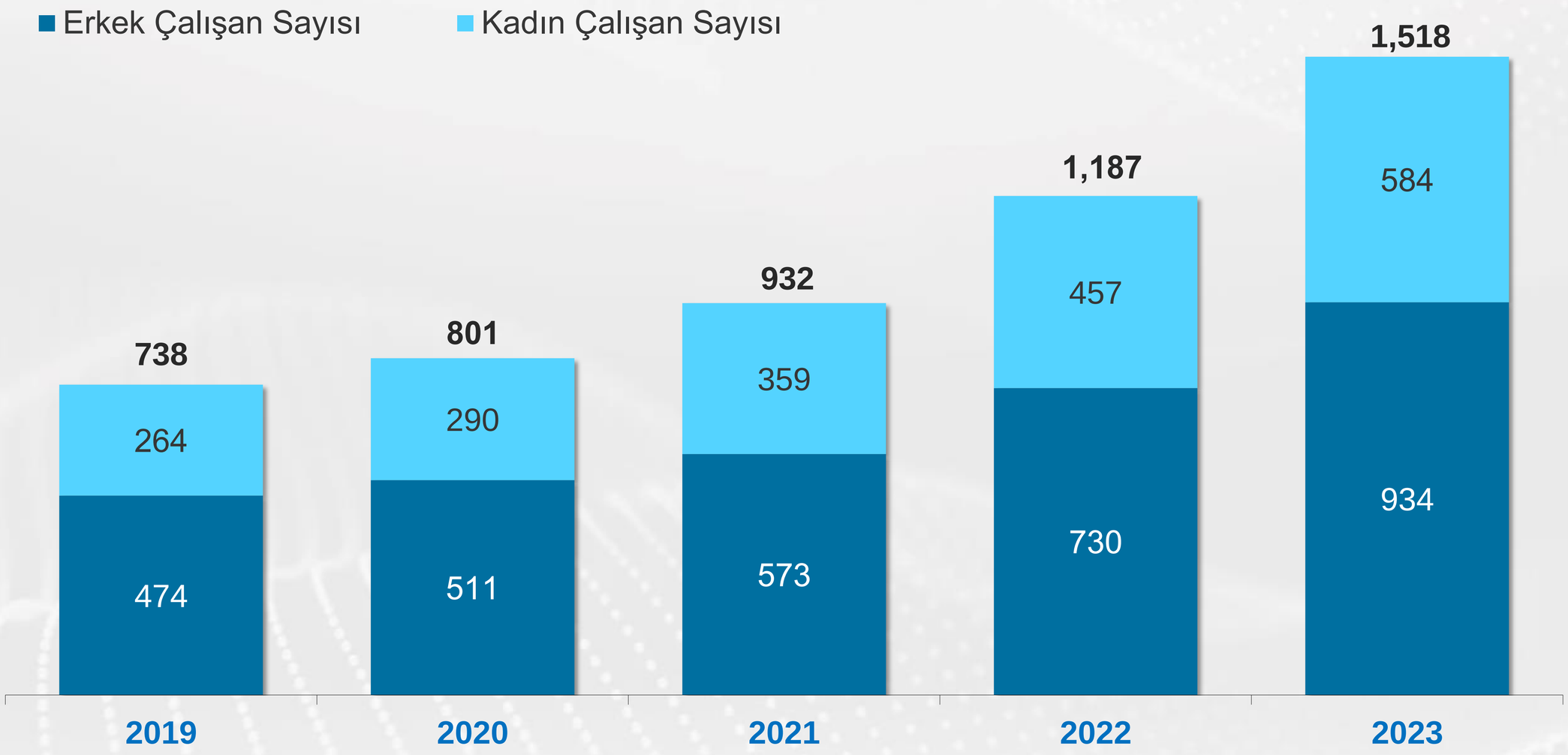
Kaynak: TSPB

ARACI KURUMLARIN ÇALIŞAN SAYISI



Kaynak: TSPB

PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETLERİNİN ÇALIŞAN SAYISI



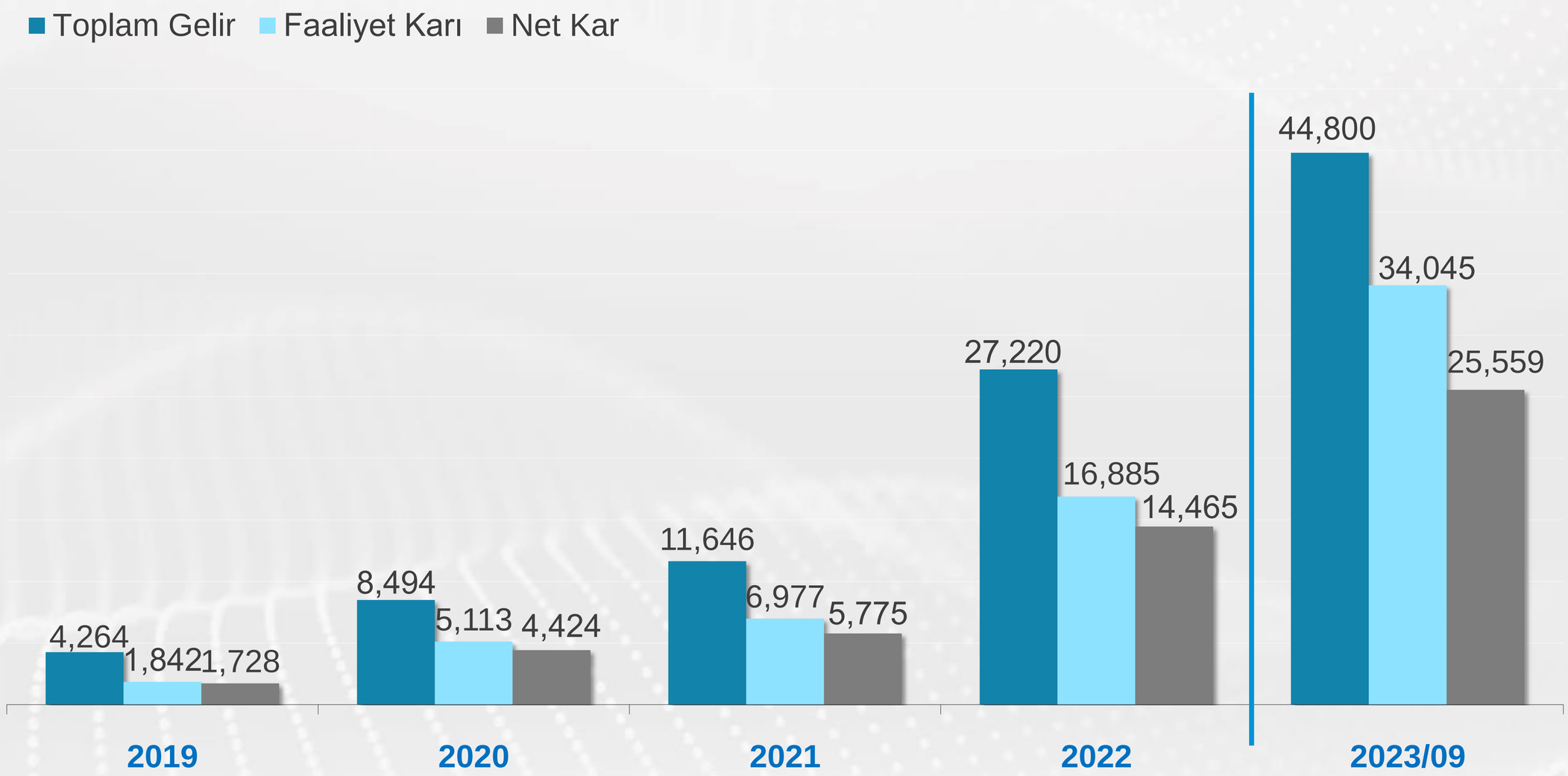
Kaynak: TSPB

ARACI KURUMLARIN BİLANÇOSU (MİLYAR TL)



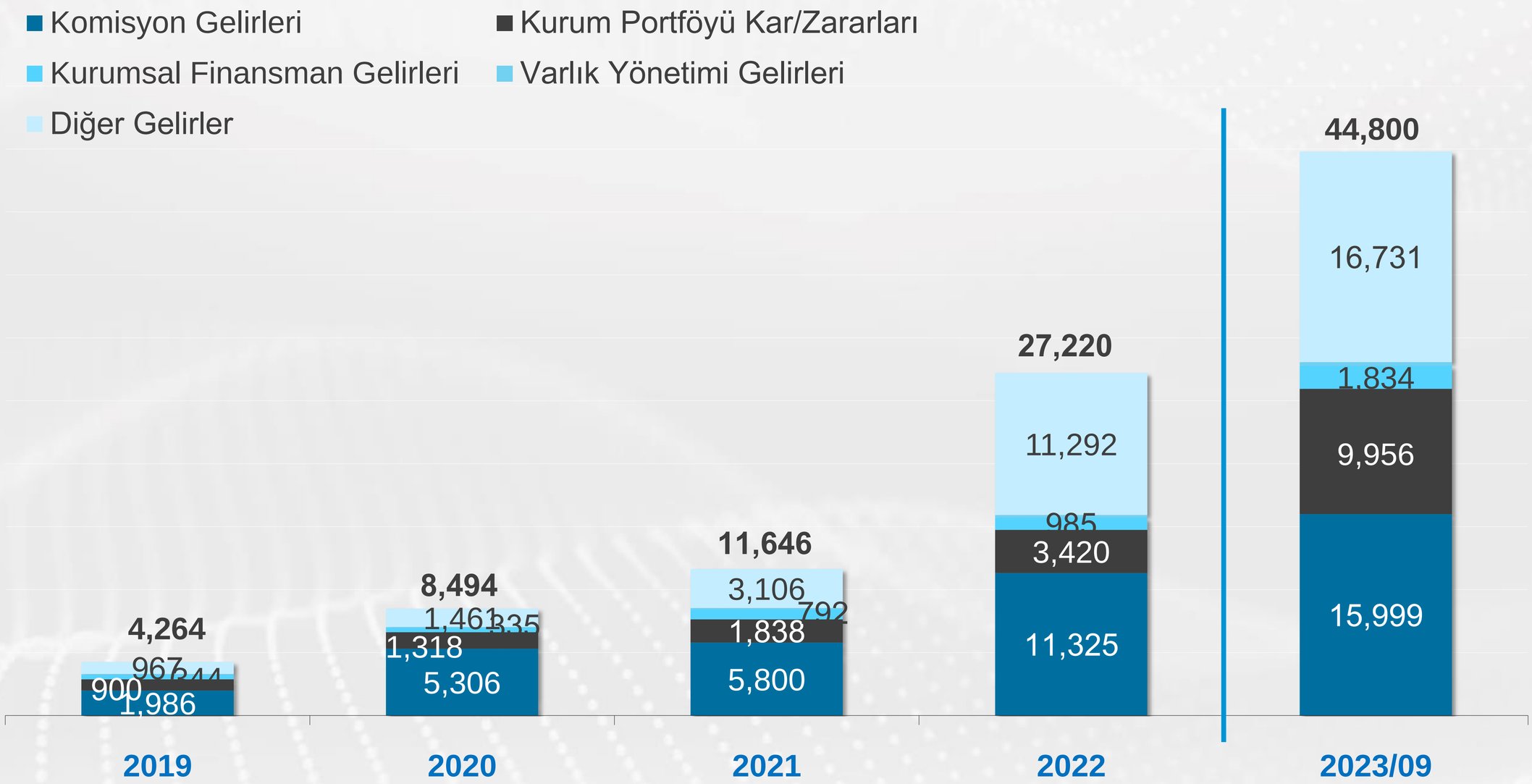
Kaynak: TSPB

ARACI KURUMLARIN GELİR TABLOSU (MİLYON TL)



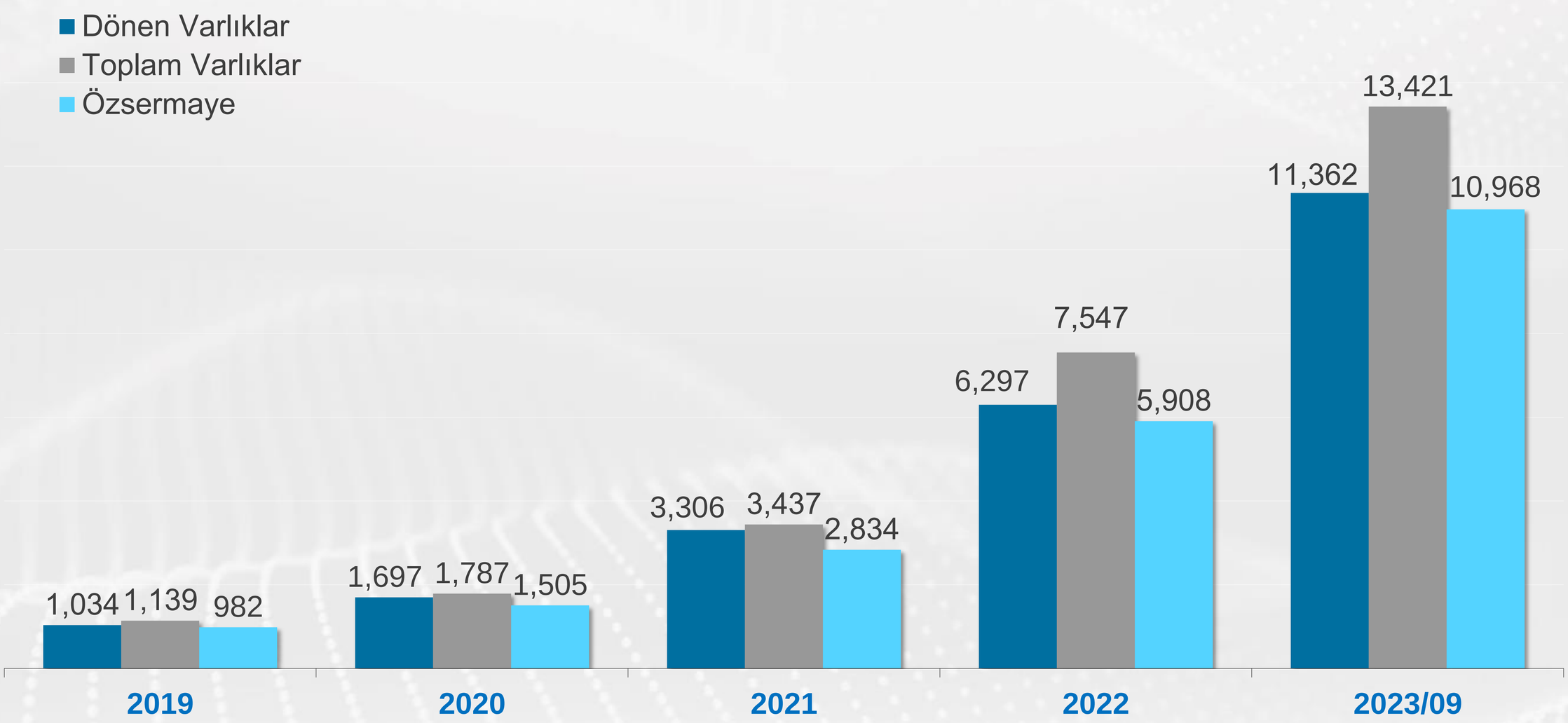
Kaynak: TSPB

ARACI KURUMLARIN GELİR DAĞILIMI (MİLYON TL)



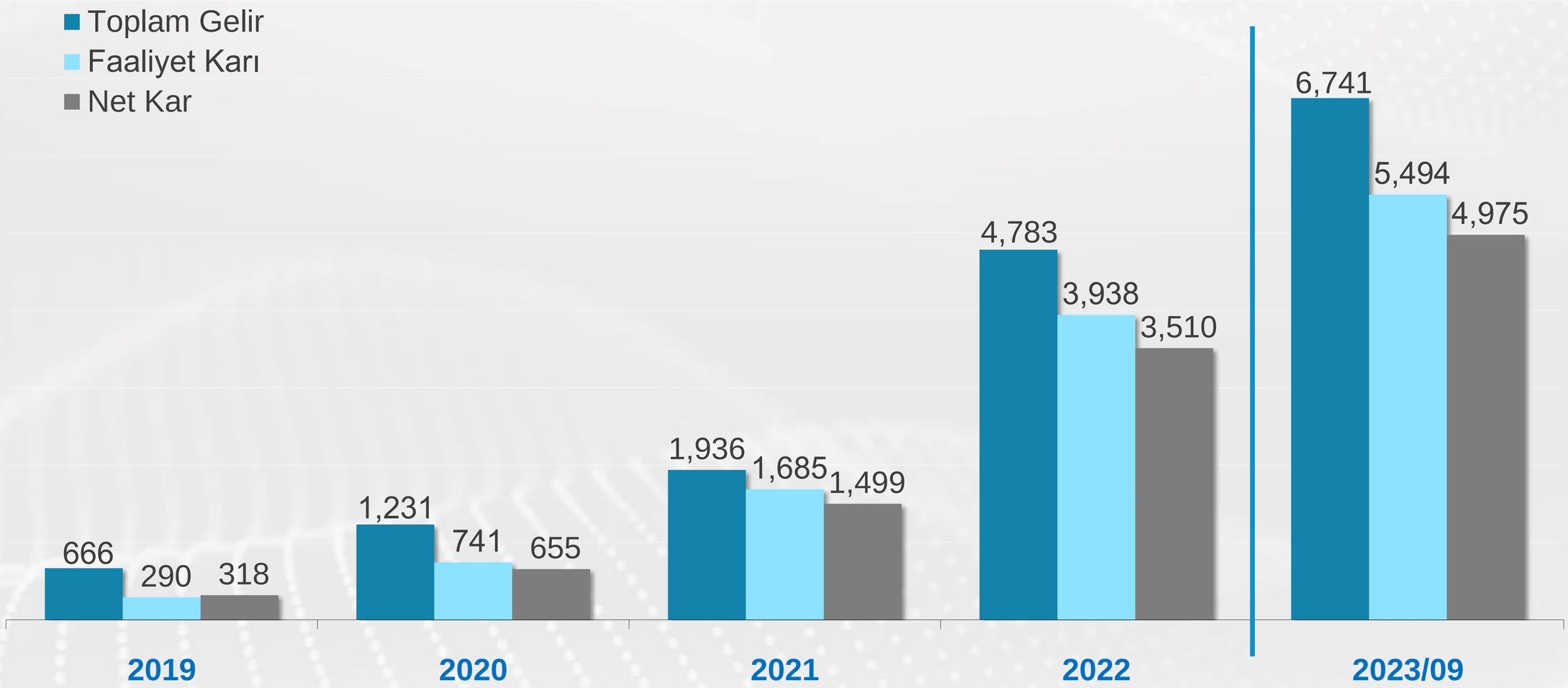
Kaynak: TSPB

PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETLERİNİN BİLANÇOSU (MİLYAR TL)



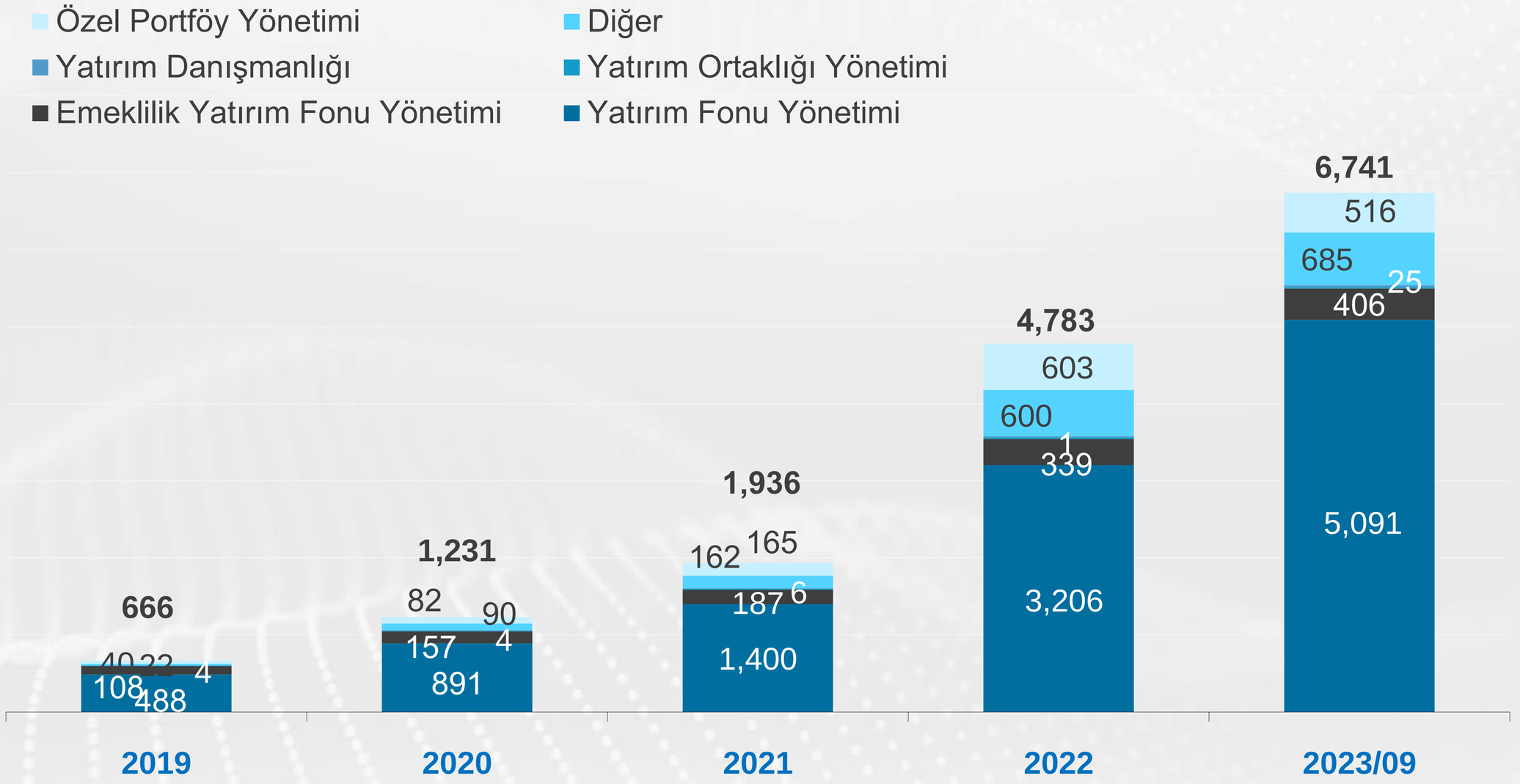
Kaynak: TSPB

PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETLERİNİN GELİR TABLOSU (MİLYON TL)



Kaynak: TSPB

PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETLERİNİN GELİR DAĞILIMI (MİLYON TL)

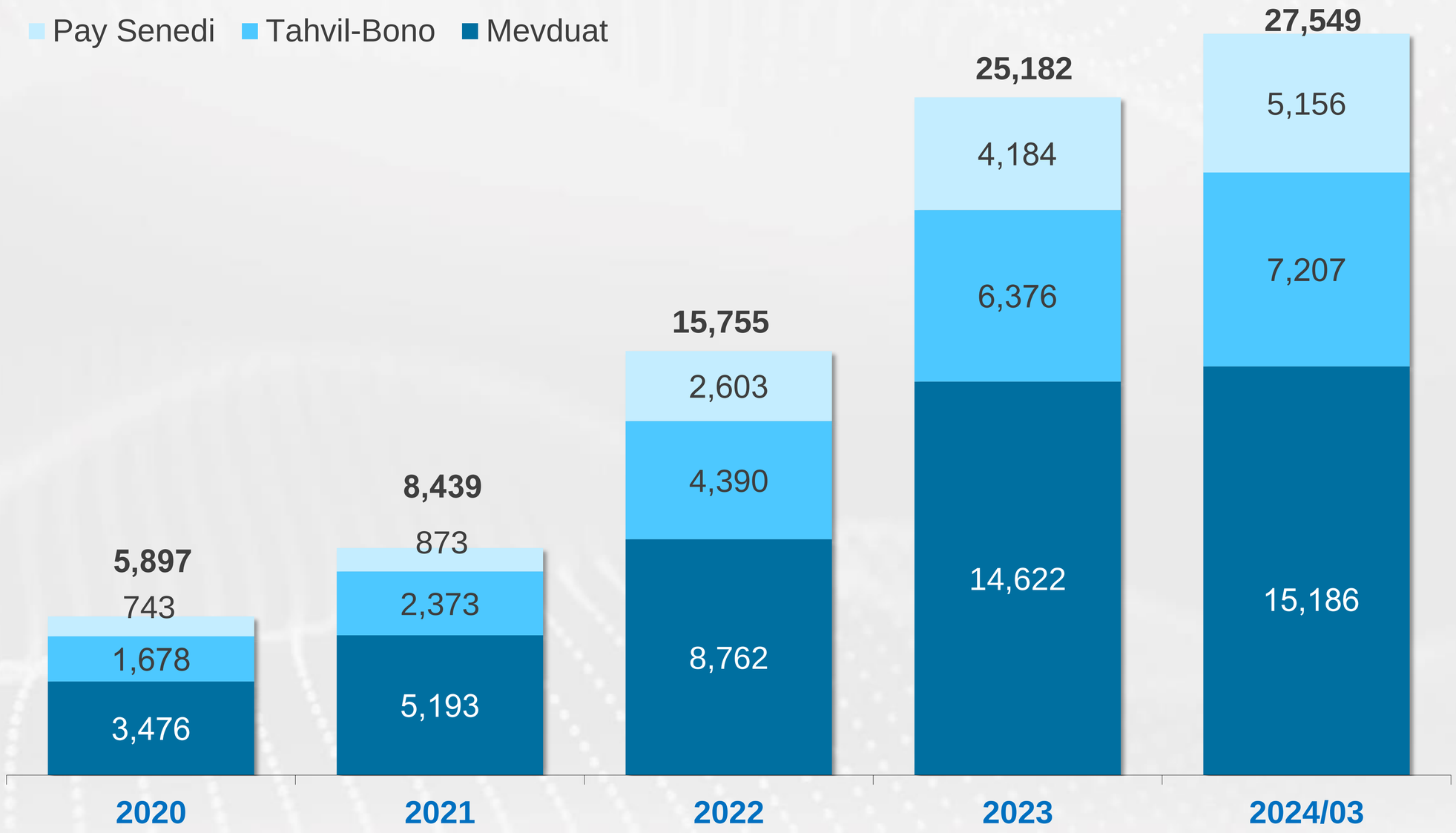


Kaynak: TSPB

YATIRIMCI PROFİLİ

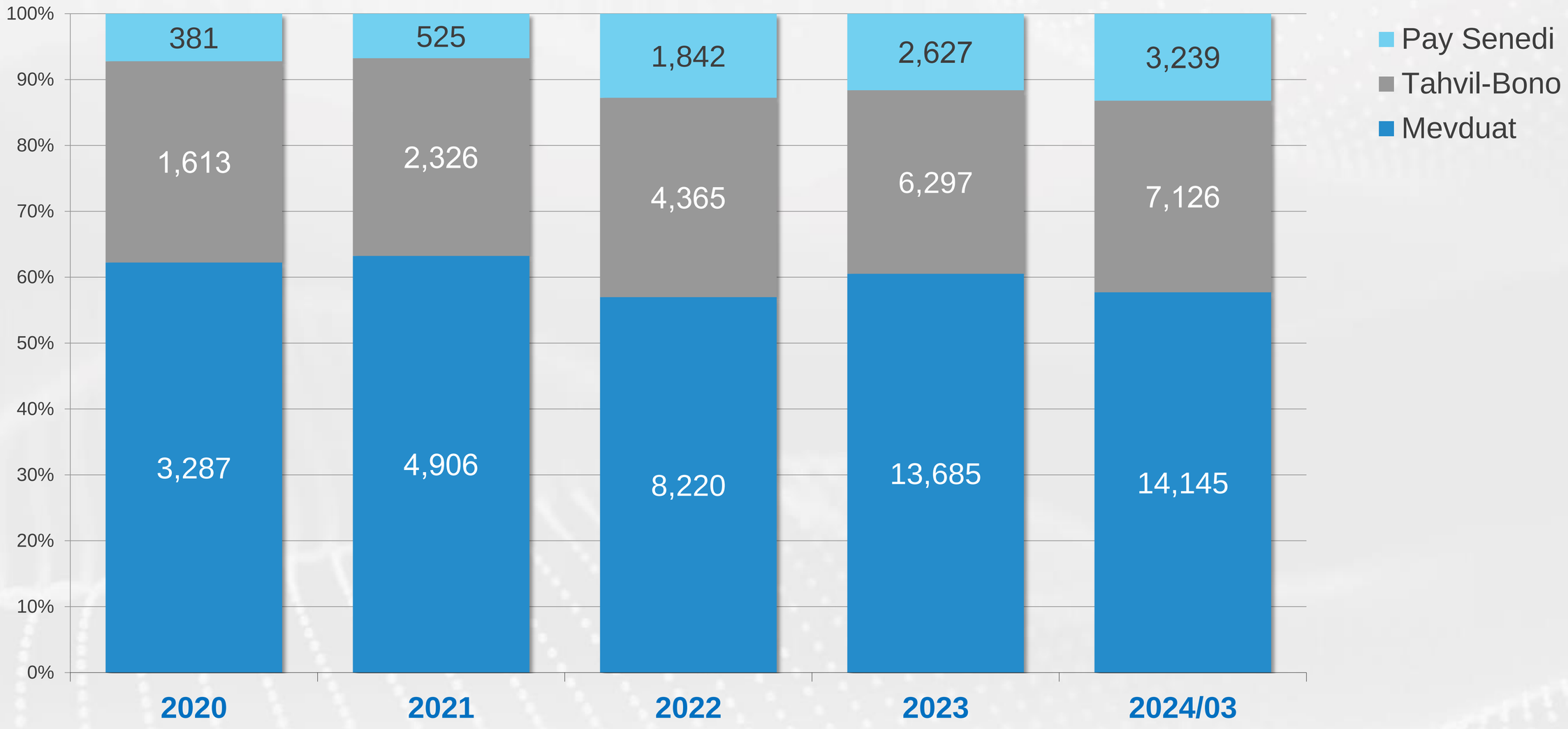
TSPB

YURTİÇİ FİNANSAL VARLIKLARIN DAĞILIMI (MİLYAR TL)



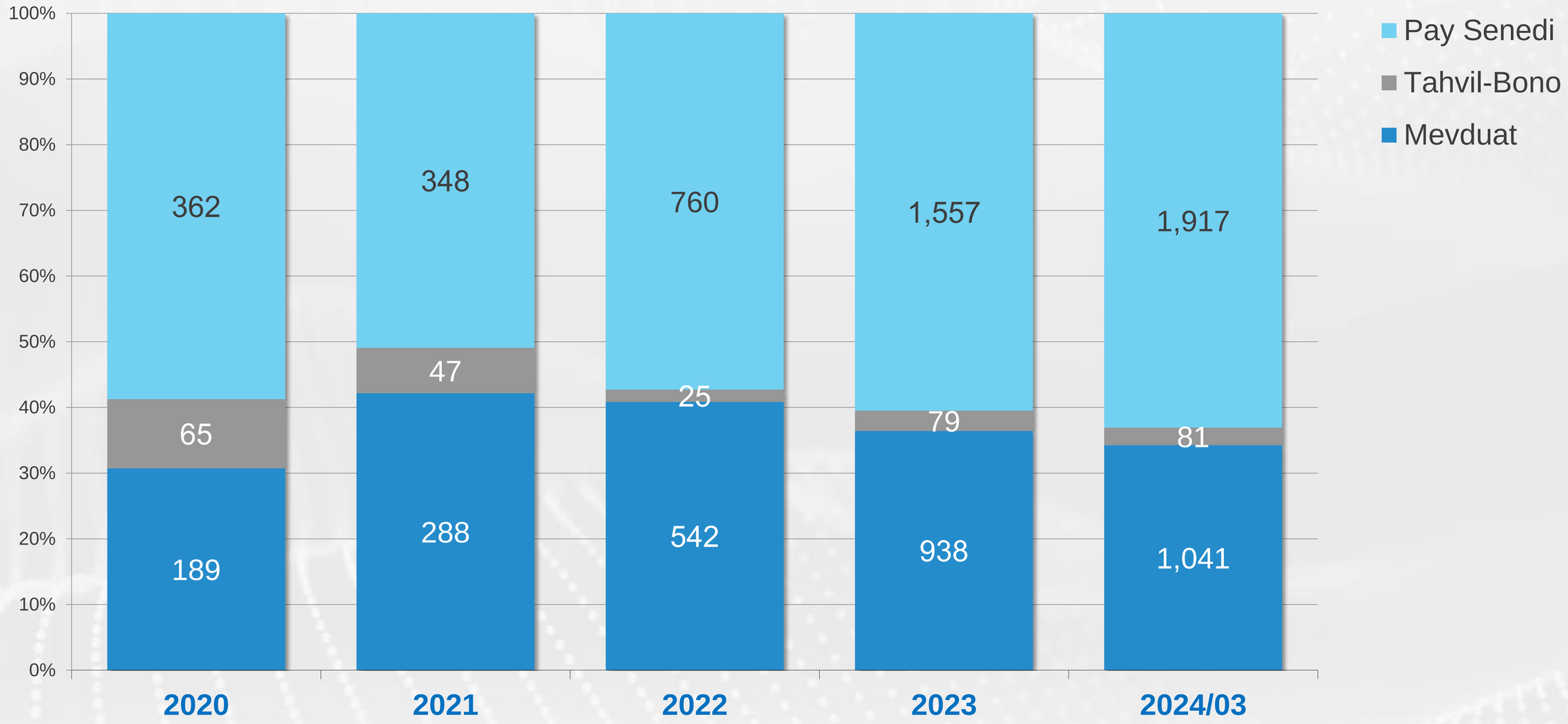
Kaynak: BDDK, MKK, TSPB hesaplamaları

YURTİÇİ YERLEŞİKLERİN YATIRIM TERCİHLERİ (%, MİLYAR TL)



Kaynak: BDDK, MKK, TSPB hesaplamaları

YURTDIŞI YERLEŞİKLERİN YATIRIM TERCİHLERİ (%, MİLYAR TL)



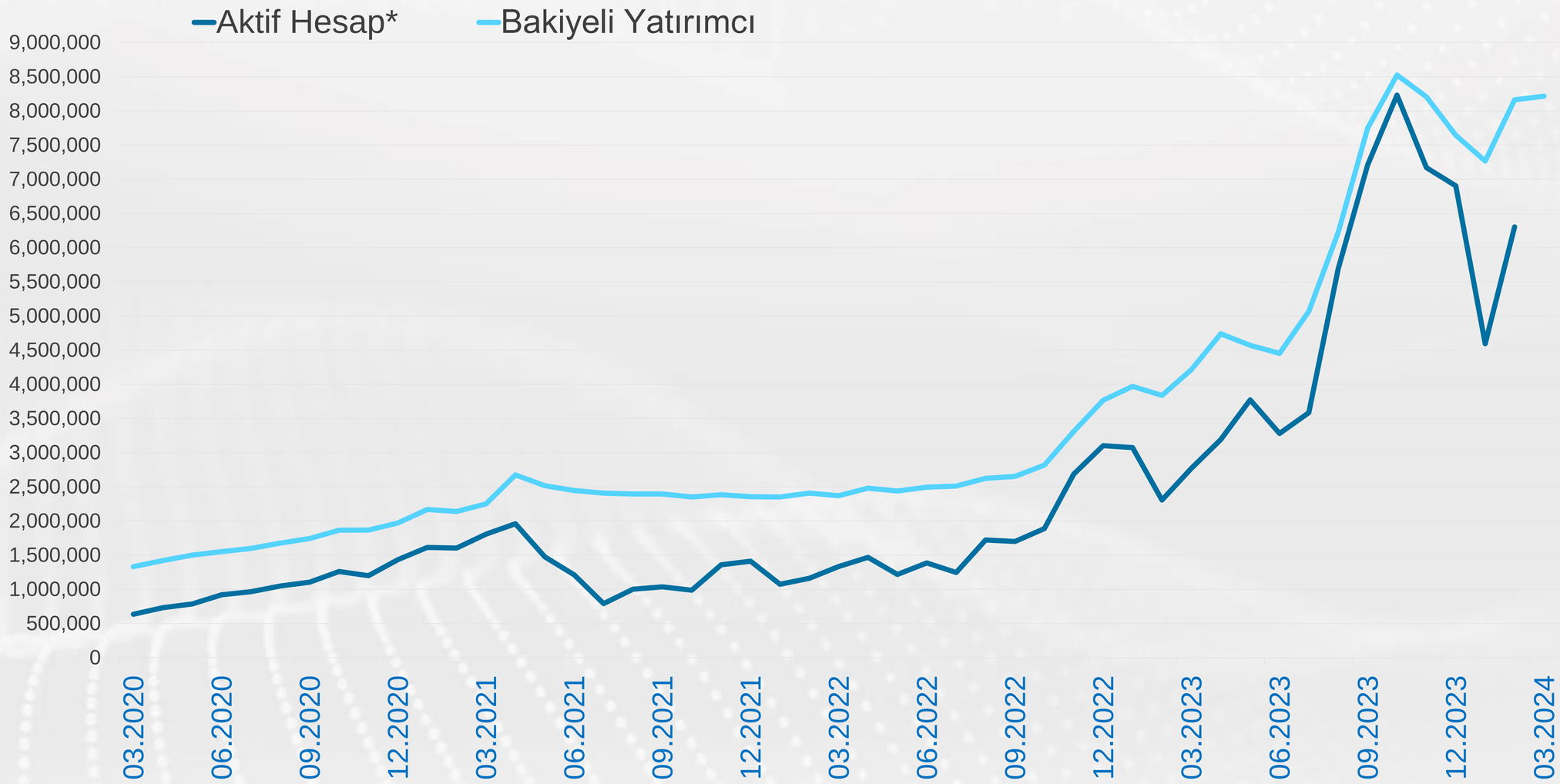
Kaynak: BDDK, MKK, TSPB hesaplamaları

PAY SENEDİ YATIRIMCI SAYISI

Pay Senedi Yatırımcı Sayısı (bin)	2020	2021	2022	2023	2024/03
Yurtiçi Yatırımcılar	**1,977.0**	**2,341.9**	**3,766.4**	**7,614.9**	**8,185.4**
Yurtiçi Bireysel	1,970.4	2,333.6	3,757.3	7,604.4	8,174.7
Yurtiçi Kurumlar	5.7	7.4	8.0	9.3	9.4
Yurtiçi Diğer	0.8	0.9	1.1	1.3	1.3
Yurtdışı Yatırımcılar	**12.0**	**13.1**	**17.0**	**28.9**	**30.7**
Yurtdışı Bireysel	9.2	10.7	14.8	26.6	28.3
Yurtdışı Kurumlar	1.3	1.2	1.1	1.1	1.1
Yurtdışı Diğer	1.5	1.3	1.2	1.3	1.3
Toplam	**1,988.9**	**2,355.1**	**3,783.5**	**7,643.9**	**8,216.1**

Kaynak: MKK

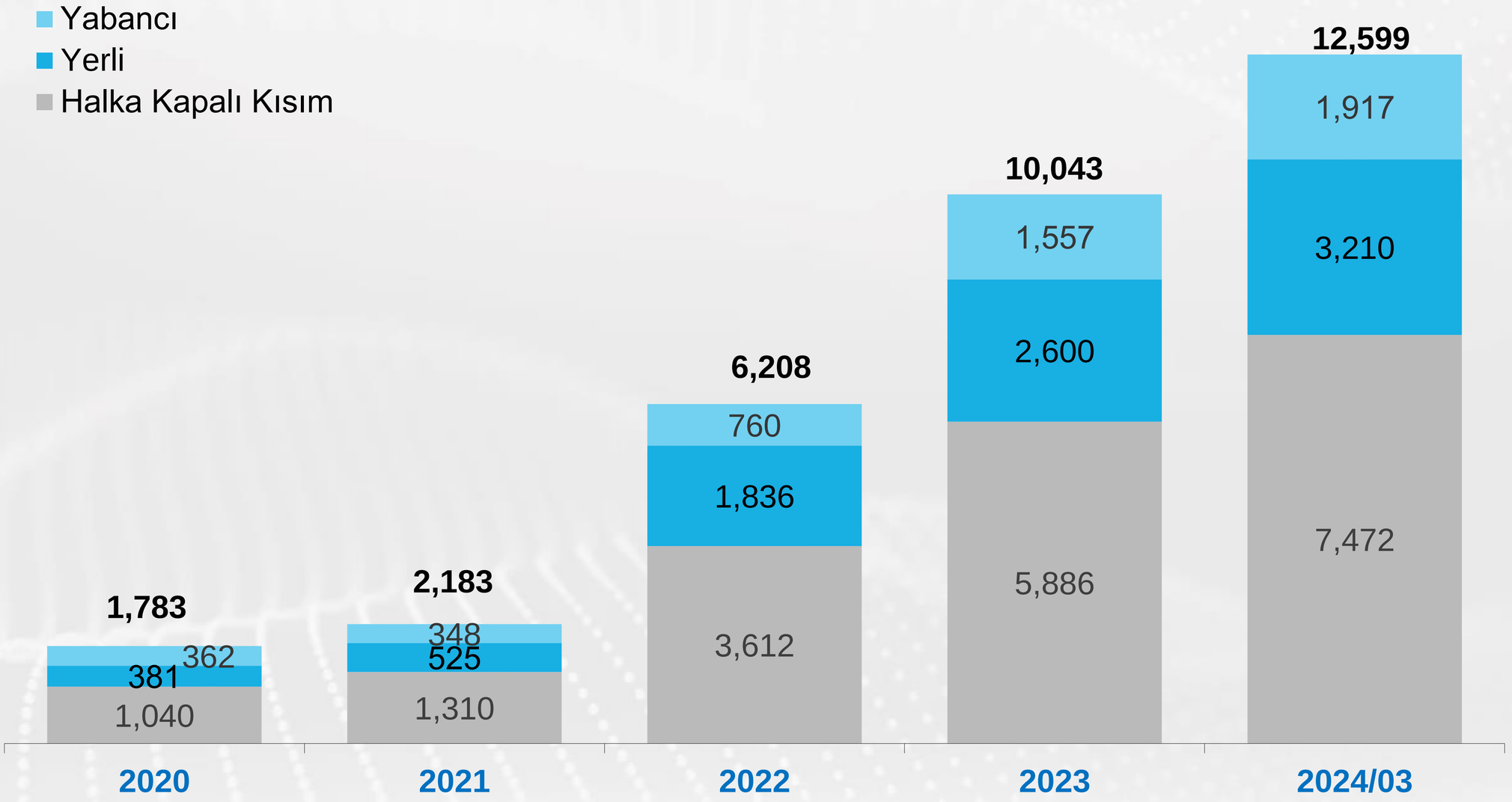
PAY SENEDİ YATIRIMCI SAYISI



Kaynak: TSPB, MKK

Aktif hesap: ayda en az bir kere işlem gerçekleştiren hesap sayısı
*Birden fazla hesabı bulunan yatırımcılardan ötürü mükerrer sayım içermektedir.

PAY SENEDİ PORTFÖY DAĞILIMI (MİLYAR TL)



Kaynak: MKK, Borsa İstanbul

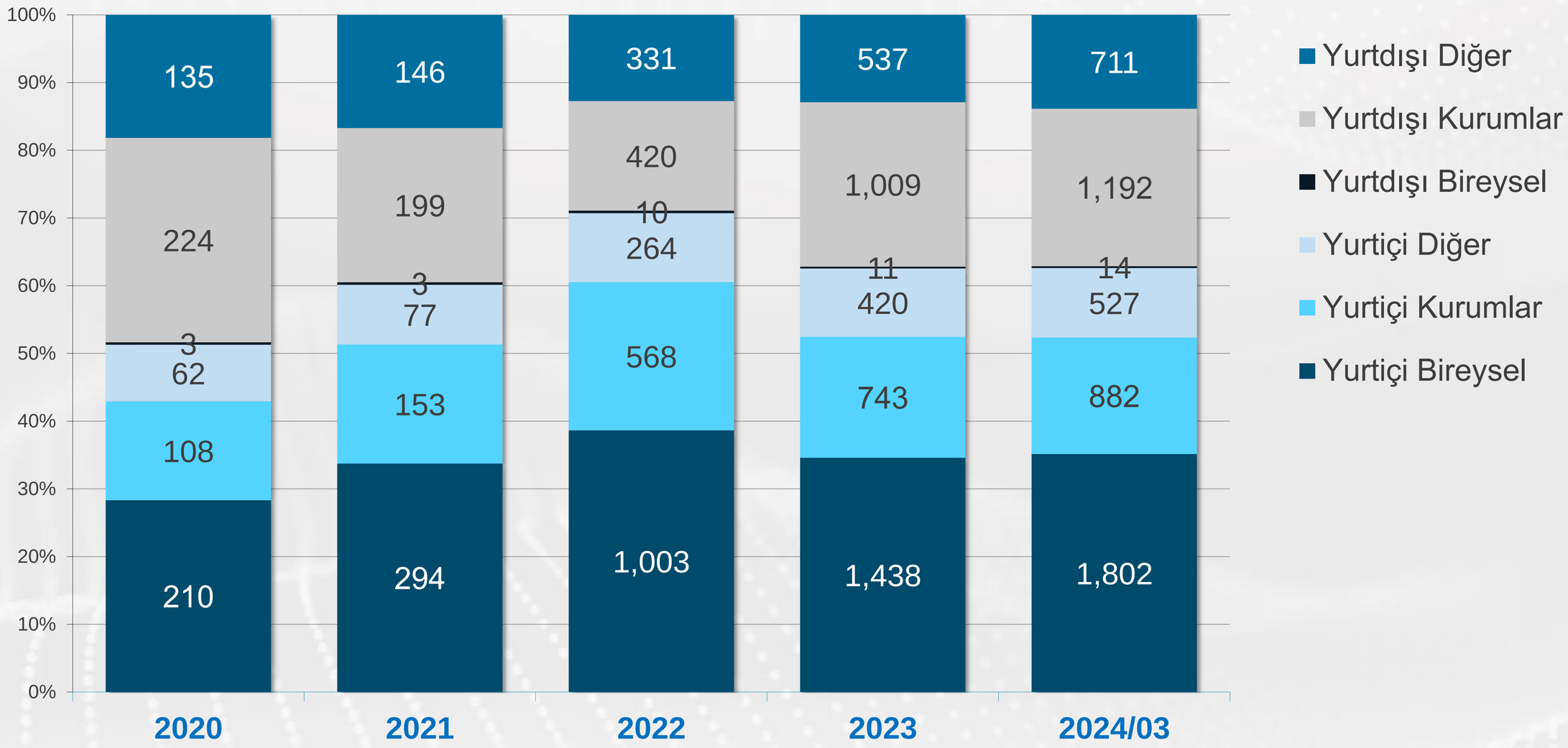
PAY PİYASASINDA YABANCI YATIRIMCILAR



MKK saklama verileri, borsada işlem gören payların yanında, halka kapalı olup kaydi olarak izlenen payları da içermektedir.

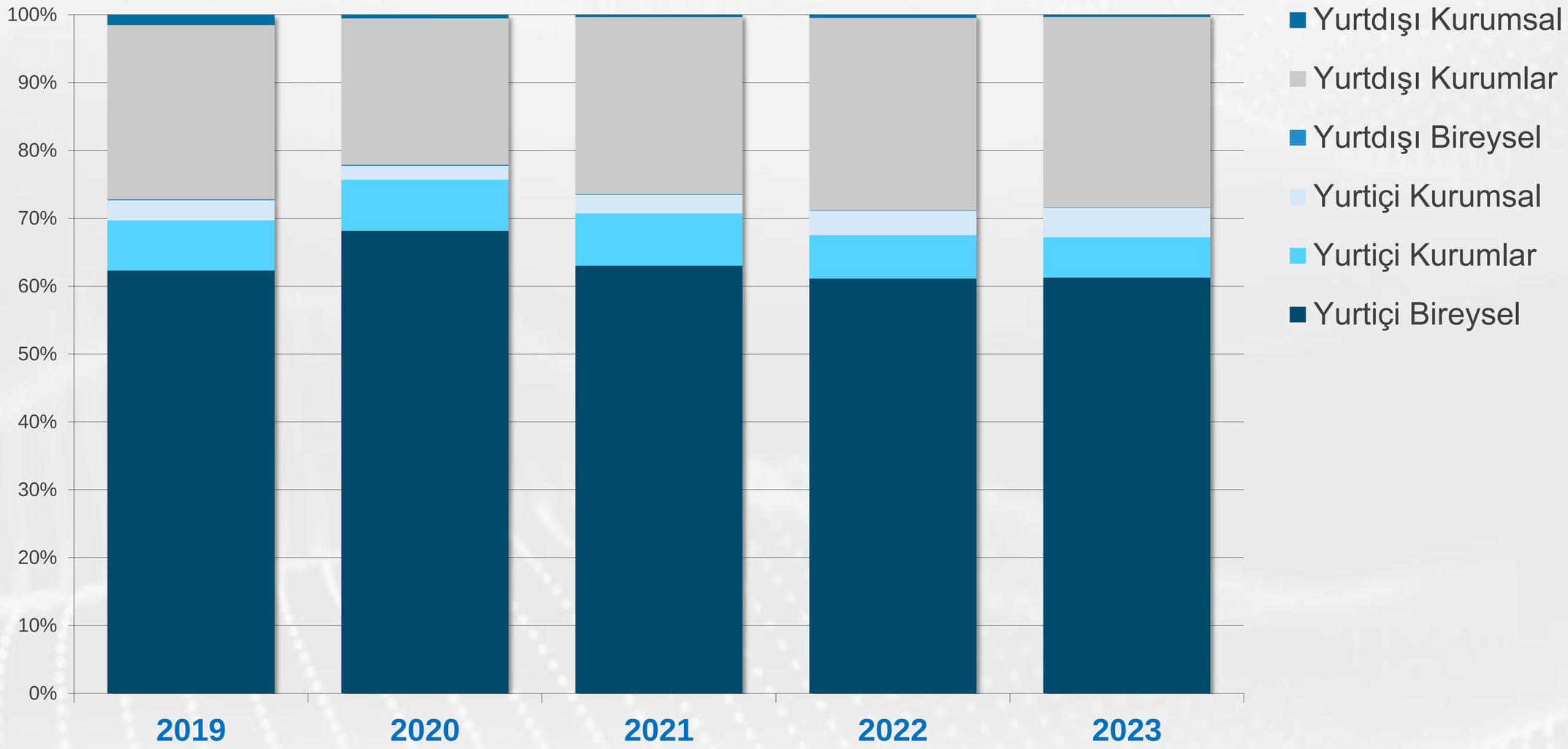
Kaynak: MKK, Borsa İstanbul

PAY SENEDİ PORTFÖY DAĞILIMI (%, MİLYAR TL)



Kaynak: MKK

YATIRIMCI GRUPLARINA GÖRE PAY PİYASASI İŞLEM HACMİ DAĞILIMI



Kaynak: TSPB

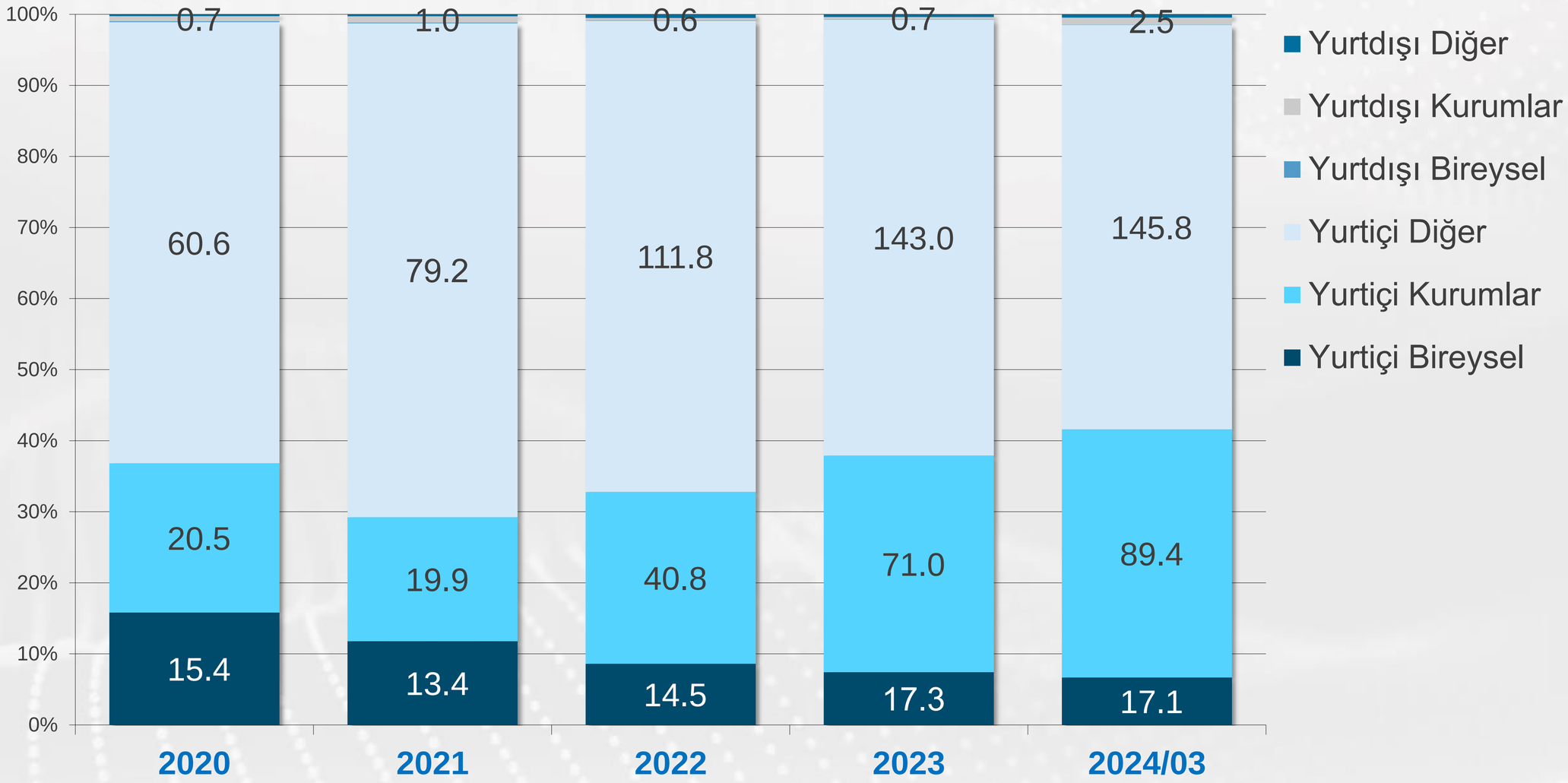
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARACI YATIRIMCI SAYISI

ÖSBA Yatırımcı Sayısı	2020	2021	2022	2023	2024/03
Yurtiçi Yatırımcılar	**55,378**	**46,793**	**40,669**	**45,906**	**45,393**
Yurtiçi Bireysel	53,450	45,013	38,832	44,378	43,924
Yurtiçi Kurumlar	1,284	1,163	1,212	906	835
Yurtiçi Diğer	644	617	625	622	634
Yurtdışı Yatırımcılar	**475**	**388**	**274**	**232**	**220**
Yurtdışı Bireysel	450	365	252	212	196
Yurtdışı Kurumlar	20	18	17	15	19
Yurtdışı Diğer	5	5	5	5	5
Toplam	**55,853**	**47,181**	**40,943**	**46,138**	**45,613**

Kaynak: MKK

Kira sertifikaları dahil değildir.

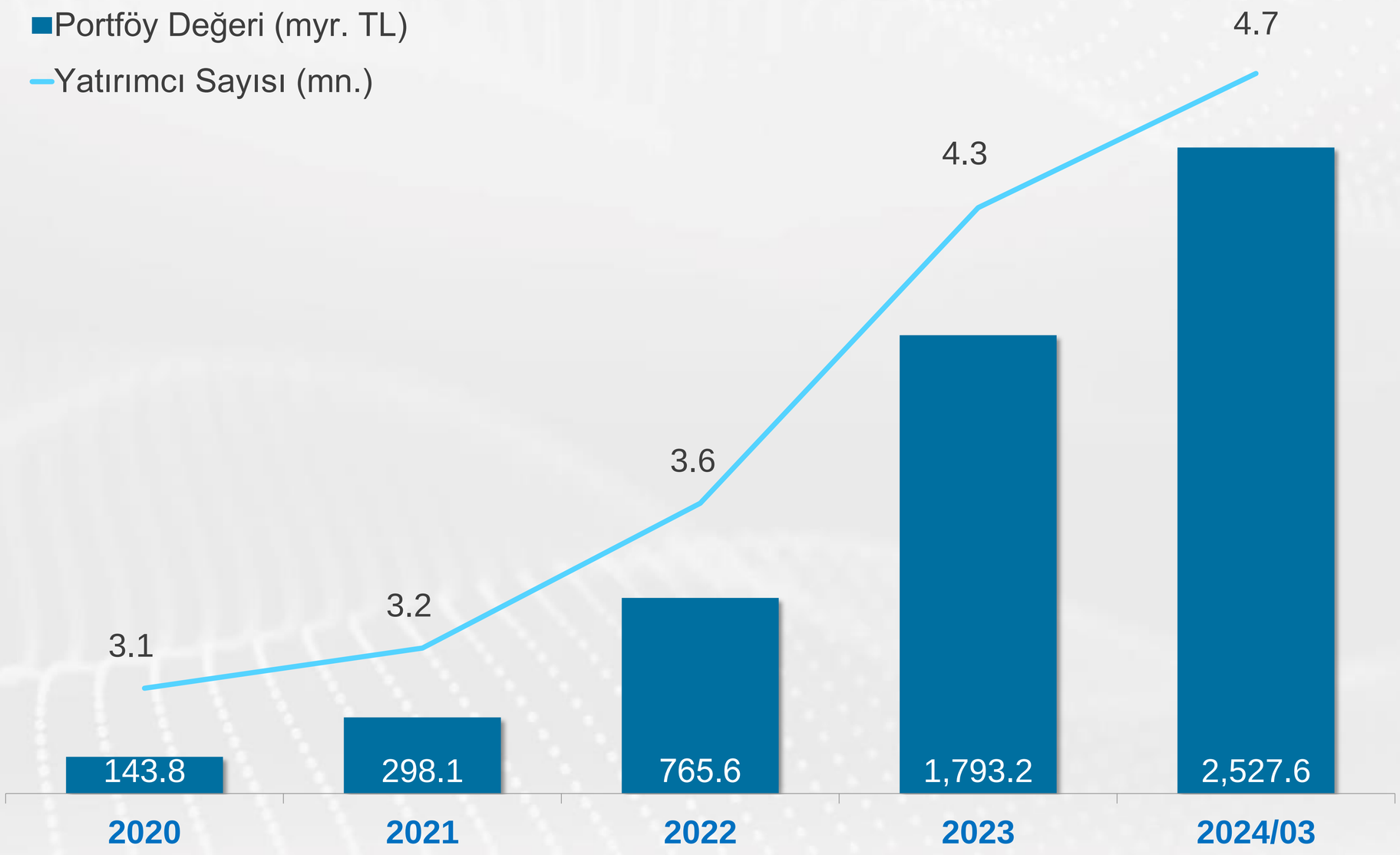
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARACI PORTFÖY DAĞILIMI (%, MİLYAR TL)



Kaynak: MKK

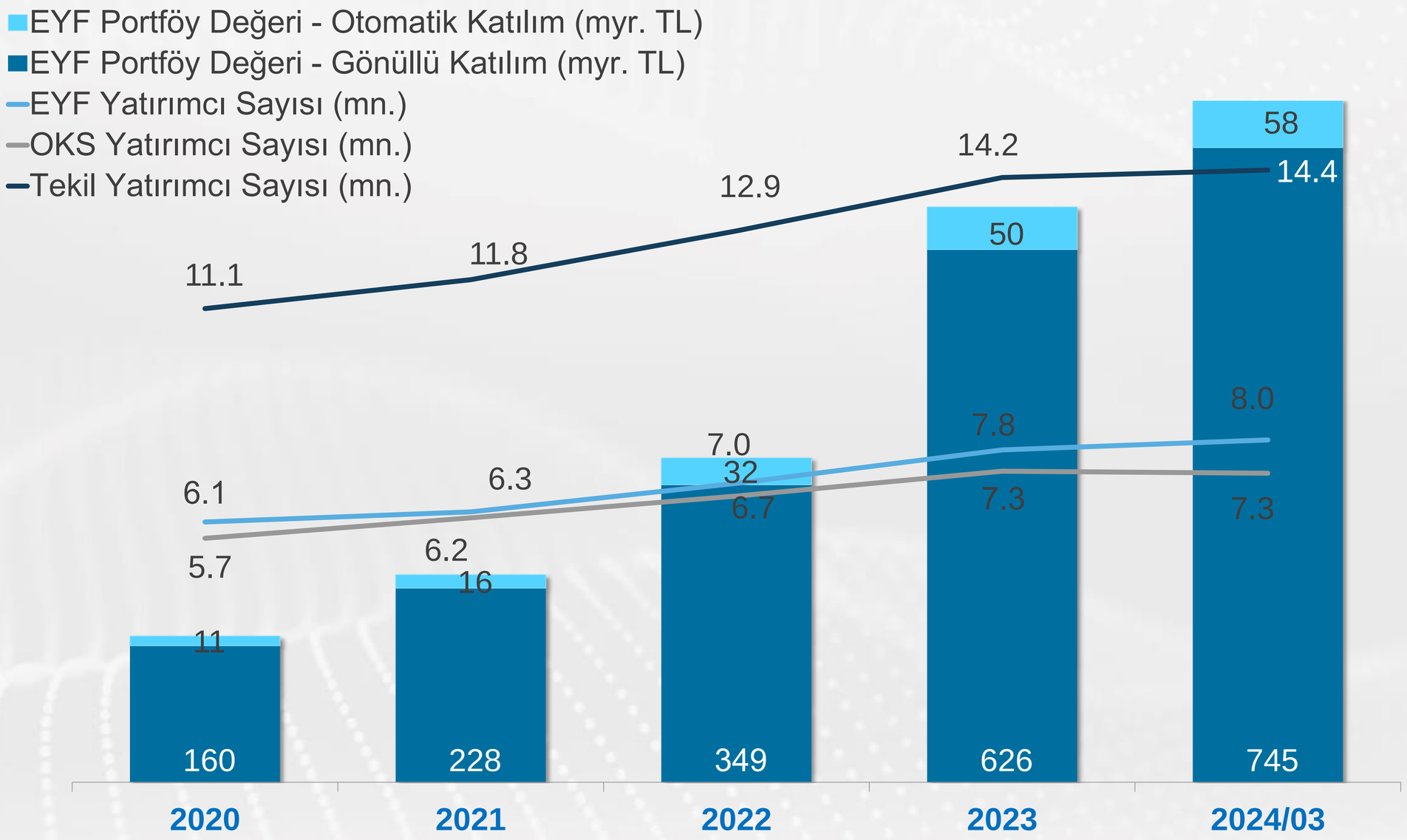
Kira sertifikaları dahil değildir.

YATIRIM FONU YATIRIMCILARI



Kaynak: MKK

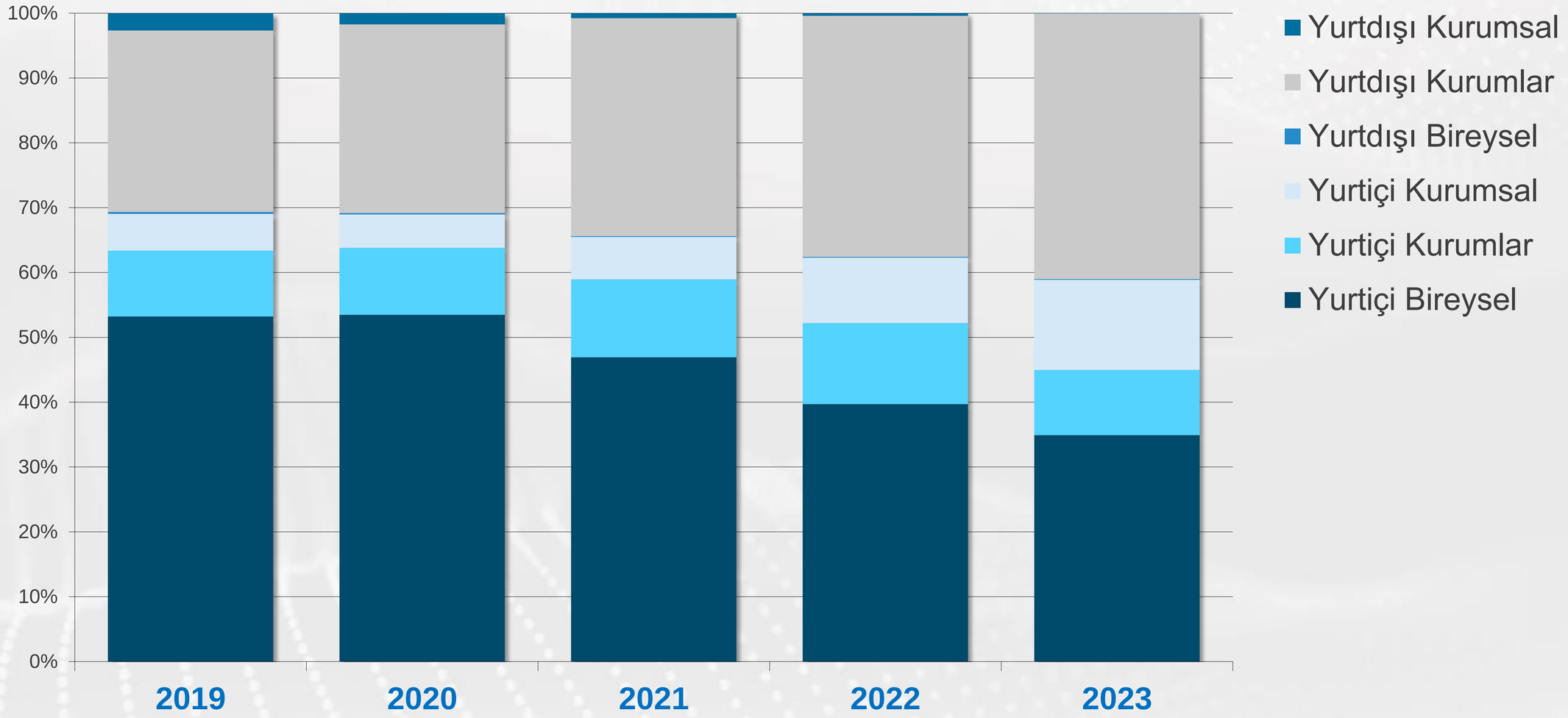
EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI YATIRIMCILARI



Kaynak: EGM

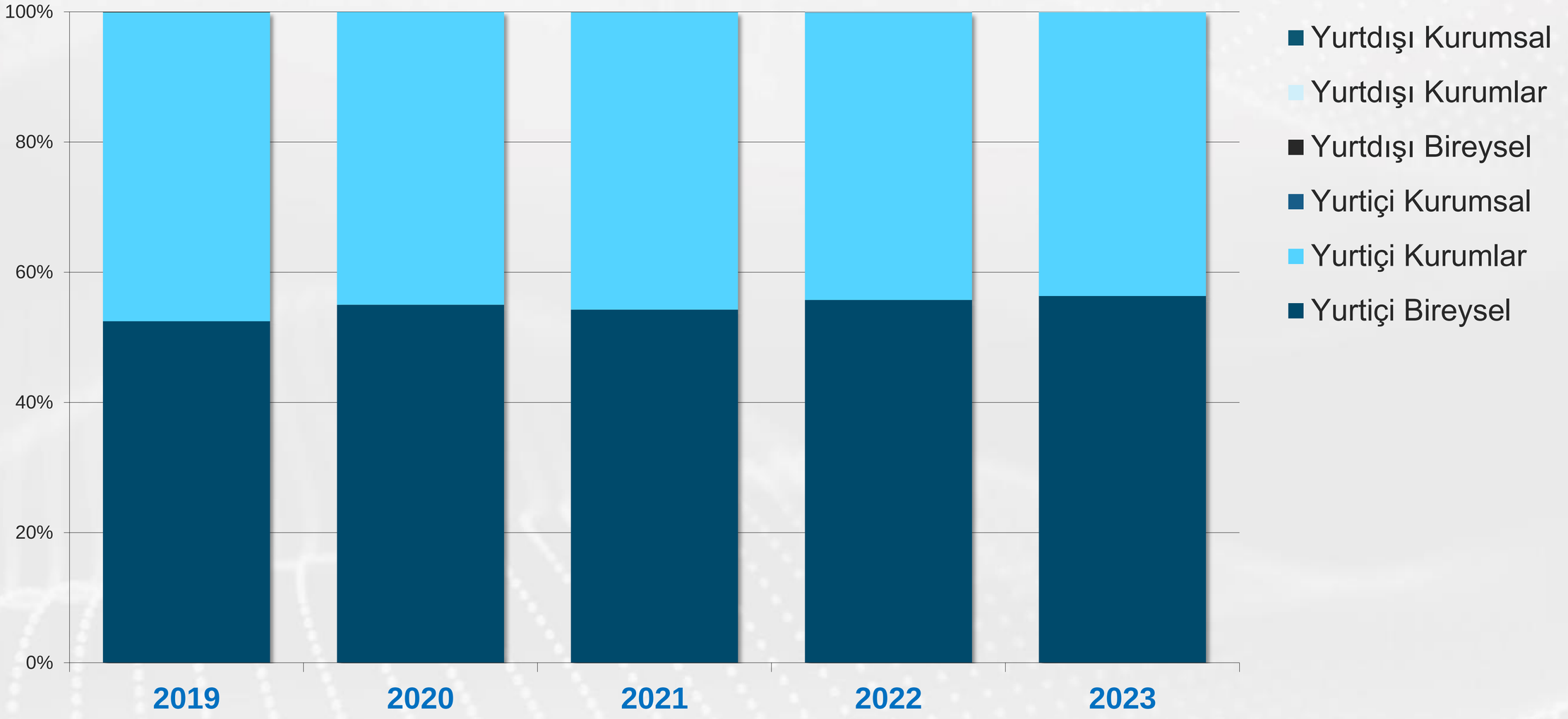
Portföy büyüklükleri devlet katkılarını içermektedir

YATIRIMCI GRUPLARINA GÖRE VADELİ İŞLEM HACMİ DAĞILIMI



Kaynak: TSPB

YATIRIMCI GRUPLARINA GÖRE KALDIRAÇLI İŞLEM HACMİ DAĞILIMI



Kaynak: TSPB

www.tspb.org.tr

info@tspb.org.tr

