



## Garanti BBVA İklim Endeksi

### Tufan CÖMERT – Garanti BBVA Yatırım – Araştırma ve Yatırım Danışmanlığı Direktörü

Global arenada artan çevresel felaketler ve riskler beraberinde çevre bilinci ve sürdürülebilirlik kavramını her geçen gün daha fazla ön plana çıkartırken, finansal piyasalarda da yatırımcıların odağının salt karlılık ve büyümeden, şirketlerin çevresel, sosyal ve yönetsel başlıkları altındaki performanslarına yönelmesini sağladı. Bu paralelde küresel tarafta sürdürülebilirlik, iklim, kurumsal yönetim ve sosyal sorumluluk ilkelerini benimseyen şirketleri ayırtan endekslerin ve bu endekslere yatırım yapan fonların sayısının arttığı görülüyor.

İklim değişikliğiyle mücadele ve sürdürülebilir bir dünya hedefiyle öncü uygulamalara imza atan Garanti BBVA, 14 Temmuz 2021’de Borsa İstanbul’da gerçekleşen gong töreniyle ve CDP Türkiye ve Borsa İstanbul iş birliğiyle Sabancı Üniversitesi Kurumsal Yönetim Forumu’nun yürütücülüğünü üstlendiği Garanti BBVA İklim Endeksi’ni hayata geçirdi.

Bu endekle, sürdürülebilir finans pazarını geliştirmek, şirketlerin iklim riskleri ve fırsatları konusundaki şeffaflıklarını artırmak için teşvik etmeyi hedefleyen Garanti BBVA, hesaplama yöntemi, seçme kriterleri ve diğer kuralları Borsa İstanbul danışmanlığında belirlenen Türkiye’de sürdürülebilirlik ve iklim finansmanı için baz oluşturabilecek metodolojisi dünyaca kabul gören güvenilir bir endeks oluşturdu. Kapsama dahil edilecek şirketlerin CDP verileriyle belirlendiği endeksin hesaplanması, sürekliliğinin sağlanması ve endeks verilerinin veri dağıtım kuruluşları aracılığıyla yayımlanması işlemleri Borsa İstanbul tarafından gerçekleştiriliyor.

Endeks çalışmaları ve planlamaları yaklaşık bir yıl sürdü. Endeks fiili olarak 14 Nisan 2021’de hesaplanmaya başlandı. Endeks çalışmaları kapsamında Garanti BBVA Yatırım ile birlikte Garanti BBVA’nın Teknoloji, Hazine, Analitik, Sürdürülebilir Finans ve

Global Piyasalar-İş Geliştirme ekipleri çalıştı. Bu kapsamda metodoloji belirlenmesi, şirket seçim kriterleri, endeks ağırlıklandırma kriterleri analitik bir şekilde çalışıldı ve BIST ile sözleşme imzalandı.

Endeksin yatırım dünyasını, Borsa İstanbul’da işlem gören CDP İklim Değişikliği raporlamasındaki en güncel skoru B- ve üzeri şirketler oluşturuyor. Yılda bir kere güncellenecek endeks içerisinde yer alan hisse senetlerinin endeks içerisindeki ağırlığı fiili dolaşımdaki payların piyasa değerine göre belirlenirken, hisse seçim sürecinde likidite kuralı da uygulanıyor. Endekse son 6 aylık dönemde günlük ortalama işlem hacmi en az 10 milyon TL ve üzeri olan hisse senetleri dahil ediliyor.

Hesaplanmaya başlandığı 15.04.2021 tarihinden itibaren Garanti BBVA İklim Endeksi TL bazında %38 değer kazanmıştır. Aynı dönemde Garanti BBVA İklim Endeksi’nin, BIST-100 endeksine göre %8 daha iyi performans sergilediğini görmekteyiz.

Garanti BBVA İklim Endeksi; Borsa İstanbul’da işlem gören ve sürdürülebilirlik alanında en önemli konulardan biri olan iklim değişikliğiyle mücadele konusunda şirketlerin raporlama yaptığı CDP kapsamında iyi performans gösteren şirketleri öne çıkarıyor. Endeks, Borsa İstanbul’da işlem gören ve CDP metodolojisine göre, iklim değişikliği konusundaki risklerini ve fırsatlarını şeffaf bir şekilde beyan eden şirketlerin paylarından oluşan portföyün fiyat ve getiri performansını ölçüyor.

İklim Endeksi’nin Garanti BBVA için önemi büyük. Endeks ile sürdürülebilir finans çalışmalarımıza bir yenisini daha eklemenin ötesinde, Türkiye özel sektörünün şeffaf iklim değişikliği performansı, iklim risklerinin fırsatlara dönüştürülmesi ve yerel yatırımcıların iklim değişikliği algısını geliştirmeleri için bir mihenk taşı olmasını temenni ediyoruz. Garanti BBVA olarak, iklim değişikliğine karşı ülkemizin düşük

karbonlu ekonomiye geçişi sürecinde, özel sektör, devlet organları ve sivil toplum kuruluşlarıyla Türkiye'nin ilklerini gerçekleştirmek üzere çalışmaya devam edeceğiz.

İnanıyoruz ki, bu endeks sayesinde, Türkiye'nin iklim değişikliğine dayanıklı, emisyonlarını bilimin öngördüğü hedeflere uygun olarak azaltmayı ve nihayet sıfırlamayı amaçlayan şirketleri, uluslararası kurumsal yatırımcıların radarına girecek ve Türkiye'ye ek yabancı sermaye gelmesine vesile olacaklar. Bu endeksin ayrıca, yerel kurumsal yatırımcıların da konuya olan ilgisini çekeceğini ve henüz iklim değişikliği stratejilerini açıklamamış şirketleri de özendirileceğini ümit ediyoruz.

Sürdürülebilir finansmana katkı sağlayacak bu endeksin çeşitli yatırım fırsatları yaratması mümkün. Öncelikle nihai bireysel/tüzel yatırımcı tarafında iklim endeksi çevre duyarlılığı yüksek yeni finansal ürünlere baz teşkil ederek çevre dostu finansal ürün çeşitliliğinin artmasına destek sağlayabilir. Şimdilik endekse dayalı ürün çıkarımı planlaması yapılmamış olsa da, ileride endeksi takip eden fon, endekse dayalı yapılandırılmış ürün ve ETF çıkarılması düşünülmektedir. Daha uzun vadede ise ülkemizdeki portföy yönetim şirketlerinin sürdürülebilirlikle ilgili fonlar kurmak istediklerinde bu endeksi benchmark alabilmeleri ve üzerine farklı ürünler geliştirebilmeleri hedefleniyor.