



2024'e Girerken

Aslı SELÇUK – Aslı Selçuk Danışmanlık – Kurucu CEO
TÜYİD Yönetim Kurulu Üyesi

Değerli Üyelerimiz ve Paydaşlarımız,

2023'ün son ayına girerken şirketlerimiz yoğun bir şekilde yatırımcı ziyaretlerine devam ediyor. Son dönemde hem yabancı yatırımcıların toplantı taleplerinin arttığını hem de uzun vadeli yatırım yapan büyük yabancı fonları tekrar görmeye başladığımızı gözlemliyoruz.

Vanguard'ın 2024 yılına ilişkin yayınladığı ilk beklentilere göre¹; global bazda yüksek faiz oranları uzun vadede kalıcı olacak. Politika faiz oranları döngüsel zirvelerinden geri çekilse bile, önümüzdeki on yılda faiz oranları 2008 küresel finansal krizden bu yana alıştığımız düşük seviyelerin üzerinde bir noktada dengelenecek. Bu yapısal değişiklik küresel ekonomiyi ve finansal piyasaları derinden etkileyecek.

İş yapış şekillerimizi bu yeni dinamikler ışığında düzenlerken borçlanma, tasarruf ve sermaye tahsisi dinamikleri açısından yepyeni bir döneme girmiş bulunuyoruz. Bu dönemde sermaye piyasası araçları açısından baktığımızda yatırımcıların özellikle hisse senedi yatırımlarında çok daha yüksek bir getiri beklentisi içinde olması ve dolayısıyla daha seçici davranmasını beklemek mümkün.

Değişen ekonomik ve jeopolitik konjonktürün yanı sıra düzenlemeler, iklim krizi, siber güvenlik, tedarik zinciri, yapay zekâ, insan kaynakları konuları 2024 yılında da ana gündem maddelerimiz olmaya devam edecek. Her zaman olduğu gibi değişen gündem riskler kadar fırsatları da beraberinde getiriyor.

Şirketlerimizin bir yandan geleneksel olarak uzmanlaştıkları iş kollarını verimli bir şekilde yürütürken diğer taraftan da yeni dünya dinamiklerinin yarattığı fırsatlardan faydalanarak anlamlı büyüme hikayeleri yaratmaları yönünde beklenti yüksek.

12 Aralık 2023'te yapacağımız TÜYİD Yatırımcı İlişkileri Zirvesi'nde "**Yatırımcı İlişkilerinde Dönüşen Trendler**"i konuşacağız. Zirve'de "**Dönüşen Sürdürülebilirlik Standartları**" başlıklı panelin moderasyonunu yapacağım. Global bir bakış açısıyla yatırımcı beklentileri, CSRD, IFRS S1, IFRS S2 gibi raporlama standartlarında meydana gelen değişiklikler ve bunların şirketler açısından etkileri, sürdürülebilirlik derecelendirme notları hakkında dikkat edilmesi gerekenler ile COP28'in sıcak gündemini değerlendireceğiz. Amacımız uygulanabilir öneriler ve örneklerle hepimizin faydalanacağı çıkarımlar sağlayabilmek.

Değerli meslektaşlarım,

Hepinize bu dönemdeki çalışmalarınızda kolaylıklar dilerim. Bütün bir yılın yorgunluğunu atarak keyifli ve verimli bir gün geçireceğimiz **#TÜYİDZirve2023**'te buluşmak dileğiyle...

¹ <https://investor.vanguard.com/investor-resources-education/news/vanguard-economic-market-outlook-2024-global-summary>