



Tera Yatırım

Alper GÜR – Tera Grup Şirketleri – Yatırımcı İlişkileri ve Sürdürülebilirlik Grup Direktörü

Şirketinizin kuruluş ve gelişimini kısaca öğrenebilir miyiz?

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Tera Yatırım), 15 Kasım 1990 tarihinde tescil edilmiş olup, 2005 yılında mevcut ortaklarının yönetimi devralmasıyla yeni bir vizyoner döneme girmiştir. Sürdürülebilirlik kavramına verdiği önemi kurum markasına yansıtan şirketimiz, adını antik Roma'nın bereket ve refah getiren Ana Toprak Tanrıçası "Terra" kelimesinden almıştır; bu isim tercihi doğanın korunması ve gelecek nesillerin yaşam kalitesine verilen değer bir sembolüdür. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) onaylı "geniş yetkili aracı kurum" statüsüyle Tera Yatırım, Türkiye'nin yatırım bankacılığı ve aracılık faaliyetlerinde sürdürülebilir değer yaratan en öncü kurumlardan biri olarak konumlanmaktadır.

Şirketimizin büyüme stratejisi; stratejik birleşmeler, devralmalar ve teknolojik yatırımlarla şekillenmiştir. 2015 yılında Ticaret Menkul Değerler'in bünyemize katılması ve 2019 yılında Erste Group bünyesindeki 2020 İstanbul Menkul Değerler'in satın alınmasıyla devam eden bu süreç, portföy yönetimi alanındaki hamlemizle güçlenmiştir. Haziran 2020'de Tera Yatırım ile Şeker Yatırım arasında imzalanan hisse devir sözleşmesine istinaden; Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'nin %100 hisse payı Tera Yatırım'a devredilerek kurumsal yapımıza dahil edilmiştir. 2022 yılında BGC Partners'ın (Vesta Menkul) devralınması gibi kritik hamlelerle kapasitesini genişleten şirketimiz, Aralık 2022 tarihinde Borsa İstanbul'da halka arz edilerek kendi büyüme hikayesinde tarihi bir sayfa açmıştır.

Şirketimiz bu süreçte öz kaynak yapısını güçlendirirken, iştiraki olan ve yeniden yapılanma sonrası faaliyetlerine hız veren Tera Portföy; yönetilen varlık hacminde ve yatırımcı sayısında kaydettiği ciddi artışın yanı sıra sergilediği üstün performansla öne çıkmaktadır. Tera Portföy'ün yönetimi altındaki varlıklar 2025 yıl sonu itibarıyla yaklaşık 3,1 Milyon USD rakamına ulaşmıştır.

Bireysel portföy yönetimi ve teknoloji odaklı girişim sermayesi yatırım fonları gibi stratejik ürünlerle hizmet yelpazesini başarıyla genişleten Tera Portföy, grubumuzun sermaye piyasalarındaki güçlü duruşunu ve sürdürülebilir değer yaratma kapasitesini pekiştirmektedir.

Sektöründeki öncü konumunu halka arz projelerindeki liderliği ile pekiştiren Tera Yatırım, son beş yılda yaklaşık 345 milyon USD büyüklüğünde toplam 13 halka arz projesine başarıyla aracılık etmiştir. 2025 yılında üç, 2024 yılında bir, 2023 yılında üç ve 2021-2022 döneminde altı adet halka arz projesini başarıyla yöneterek yatırımcılara güven veren şirketimiz, deneyimli ekibi ve yenilikçi yaklaşımıyla şirketlere katma değer sağlamaya ve sektöre yön vermeye devam etmektedir.

Şirketiniz ve sektörünüzde 2025 yılı nasıldı, hedeflerinize ulaştınız mı? 2026 için nasıl bir beklentiniz/öngörünüz var?

2025 yılını, şirketimizin 1990 yılındaki kuruluşundan bu yana biriktirdiği tüm tecrübelerin, stratejik hamlelerin ve kurumsal kazanımların en yüksek seviyeye ulaştığı bir "doruk noktası" olarak konumlandırıyoruz. Yol haritamıza göre, 2005 yılındaki yönetim değişimiyle başlayan ve 2022 sonundaki halka arzımızla taçlanan dönem, şirketimizin finansal büyüme evresini temsil etmektedir. 2023 yılından itibaren ise bu güçlü finansal temeli reel yatırımlarla birleştirerek büyüme stratejimizde yeni bir sayfa açmış bulunmaktayız.

Bu doğrultuda 2025 yılı, altyapısını yıllardır büyük bir titizlikle hazırladığımız projelerin hayata geçtiği ve geçmişten gelen "know-how" birikimimizin operasyonel sonuçlarda en net şekilde görüldüğü yıl olmaktadır. Ayrıca 2025 yılı, üst yönetimimiz tarafından ortaya konulan vizyon doğrultusunda şirketimizin Türkiye'nin en çok konuşulan finans kurumu olma hedefinin güçlü şekilde sahiplenildiği bir dönem olmuştur.

2026 yılı ise, 2025 yılında ulaştığımız bu yüksek seviyenin ardından, şirketimiz için daha dingin, dengeli ve sürdürülebilir bir büyüme döneminin başlangıcı olacaktır. Artık sadece hızlı büyümeye değil, bu büyümeyi şeffaflık, hesap verebilirlik ve yüksek kurumsal yönetim standartlarıyla kalıcı hale getirmeye odaklanacağız.

Büyük bir finans grubu olmanın getirdiği kurumsal sorumlulukla; sermaye piyasaları ve portföy yönetimindeki köklü uzmanlığımızı, teknoloji, yapay zekâ ve yazılım gibi geleceğin stratejik sektörlerine duyduğumuz yenilikçi ilgiyle bütünleştiriyoruz. Bu alanlardaki yatırım fırsatlarını grubumuzun vizyoner bakış açısıyla harmanlayarak, paydaşlarımız için sürdürülebilir katma değer yaratmaya devam etmeyi hedefliyoruz.

Yatırımcılarınızla temasta hangi iletişim kanallarını kullanıyorsunuz? Son dönemde, katıldığınız konferans ve toplantılarda yatırımcı ilgisinin nasıl şekillendiğini gözlemliyorsunuz?

Şirketimiz, yatırımcı iletişimini evrensel kurumsal yönetim ilkeleri olan şeffaflık, hesap verebilirlik, adillik ve sorumluluk prensipleri üzerine inşa etmiştir. Bu temel üzerinde, paydaşlarımızla olan etkileşimimizi Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP), faaliyet raporları doğrudan e-posta ve telefon hatlarımızın yanı sıra; analist toplantıları, telekonferanslar, ulusal/uluslararası konferanslar ve birebir (one-on-one) görüşmelerden oluşan çok boyutlu bir yapıda sürdürmekteyiz.

2022 yılında BGC Partners'ın (Vesta Menkul) devralınması ile gelenekselleşen Londra Yatırımcı buluşmalarını devam ettiriyor olmamız, küresel piyasaların nabzını tutmamızı sağlamıştır. Bununla birlikte Londra dışındaki çeşitli Tera Yatırım şubelerimizde de zaman zaman yatırımcı buluşmaları organize edilmekte ve bu toplantılarda teknik trade yorumlamaları paylaşılmaktadır. Bu temaslarda yatırımcı ilgisinin artık sadece klasik finansal performansla sınırlı kalmadığını; sürdürülebilirlik raporlamaları, dijitalleşme vizyonu, yapay zekâ yatırımları ve makroekonomik direnç refleksleri gibi geleceğe odaklı başlıklarda yoğunlaştığını gözlemliyoruz. Kritik merkezlerde gerçekleştirdiğimiz temaslarda yatırımcıların, şirketlerin teknolojik dönüşüm kapasitesini, yapay zekâ yatırımlarını ve makroekonomik değişimlere karşı sergiledikleri direnç reflekslerini çok daha derinlemesine analiz ettiğini görüyoruz.

Sürdürülebilirlik ve dijitalleşme alanlarında şirketinizde öne çıkan çalışmalar nelerdir ve bu çalışmaların sağladığı somut katma değeri nasıl değerlendiriyorsunuz?

Sürdürülebilirlik alanında, şeffaflık ve hesap verebilirlik ilkelerimiz doğrultusunda geçtiğimiz yıl ilk TSRS (Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları) uyumlu raporumuzu hazırlayarak bu uzun soluklu yolculuğun temellerini attık. Henüz bu disiplinin başında olduğumuzun bilinciyle, kurumsal kapasitemizi uluslararası standartlara taşımak adına sürdürülebilirlik yönetim yapımızı her geçen gün daha sofistike bir hale getirmeyi hedefliyoruz. Bu süreci, yeni dönemde alacağımız profesyonel danışmanlık ve dış desteklerle sürekli beslediğimiz, dinamik ve gelişime açık bir öğrenme alanı olarak görüyoruz.

Grubumuz genelinde dijitalleşmeyi, operasyonel verimliliğimizi artıran en temel stratejik unsurlardan biri olarak konumluyoruz. Teknoloji yatırımlarımızı sadece güncel altyapı ihtiyaçlarını karşılamak için değil, geleceğin finansal ekosistemine öncülük etmek amacıyla bütünleşik bir vizyonla yönetiyoruz. Bu doğrultuda; dijitalleşme odaklı akıllı teknoloji çözümleri ve üst düzey siber güvenlik çözümlerine yaptığımız yatırımlarla karar alma mekanizmalarımızı hızlandırırken, operasyonel risklerimizi minimize ediyoruz. Teknoloji odaklı bu büyüme stratejimiz, şirketimizin sadece verimliliğini artırmakla kalmıyor, aynı zamanda yatırımcılar nezdinde yenilikçi ve güvenilir bir kurum olarak sahip olduğumuz itibarımızı pekiştiriyor.

Yatırımcı ilişkileri biriminizin örgütlenmesi hakkında bilgi alabilir miyiz? Kaç kişiden oluşuyor? Departmanınız kime bağlı olarak çalışıyor?

Grubumuz, bünyesindeki halka açık dört şirketin (Tera Yatırım (TERA), Tera Finansal Yatırımlar Holding A.Ş. (TRHOL), Tera Yatırım Teknoloji Holding A.Ş. (TEHOL), Peker Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (PEKGY)) yatırımcı ilişkileri süreçlerini merkezi bir yapıda, tek bir departman çatısı altında konsolide bir şekilde yürütmektedir.

Yatırımcı ilişkileri ve Sürdürülebilirlik departmanımız doğrudan Genel Müdür'e bağlı olarak çalışmalarını sürdürmekte; bu sayede faaliyetlerimizin şirketimizin genel vizyonu ve stratejik hedefleriyle tam bir uyum içinde yürütülmesini sağlamaktadır.

Yatırımcı ilişkileri birimimiz, yatırımcılarımız ile şirketimiz arasında doğru, zamanında ve şeffaf bir bilgi köprüsü kurarak; finansal sonuçlarımızın, operasyonel gelişmelerimizin ve stratejik hedeflerimizin kamuya en etkin biçimde aktarılmasını temin etme misyonunu üstlenmiştir. Yatırımcı ilişkilerindeki temel gayemiz, düzenli ve açık iletişim kanallarını kullanarak paydaşlarımız nezdindeki güven ortamını pekiştirmek; karşılıklı etkileşim yoluyla yatırımcı beklentilerini daha iyi analiz ederek stratejik iletişimimizi sürekli geliştirmektir.

Türkiye’de Yatırımcı İlişkileri mesleğinin gelişimi ve Derneğimizin faaliyetleri hakkında ne düşünüyorsunuz?

Türkiye’de Yatırımcı İlişkileri mesleği, son yıllarda sadece finansal verilerin raporlanmasıyla sınırlı kalmayıp, şirketlerin vizyonunu, stratejilerini ve uzun vadeli değer yaratma kapasitesini paydaşlara aktaran son derece stratejik bir yönetim fonksiyonu haline gelmiştir. Bu gelişim sürecinde TÜYİD, mesleki standartların yükseltilmesi ve yüksek kalitede uygulama birliği sağlanması noktasında hayati bir rol üstlenmektedir.

Şirketimizin bir aracı kurum olması ve çok sayıda halka arz sürecinde aktif rol üstlenmesi, bizi bu mesleki gelişimin mutfağında konumlandırmaktadır. Halka arz süreçlerinde yer alan bir kurum olarak, sermaye piyasalarına yeni adım atan şirketlere hem mevzuat uyumu hem de kurumsal yönetim ilkelerine adaptasyon konularında etkin bir rehberlik sunuyoruz. Sermaye piyasalarımızın şeffaflıkla derinleşmesi için bu mesleki standartların küresel düzeye taşınması elzemdir.