

Toplantı takvimine hazırlandık mı? Kendimize sorular



Bu yıl Eylül ayı toplantı takvimi, şirketlerimiz ve piyasalarımız için sıra dışı bir gündeme hazırlandığımız bir dönem. Fed'in faiz artımına ilişkin hemen hemen her gün bir haber gelirken, şirketlerimizde bir sonraki yıla ilişkin bütçe çalışmaları devam ediyor. Bu süreçte yatırımcılarımızın sorularına hazırlıklı olmak önemli. İçinde bulunduğumuz dönemin olumsuzluklarına bakmaksızın, belirsizliklerin ve risklerin

farkında olarak ve bunların operasyonel ve finansal sonuçlarımıza olası etkilerini analiz edebilmemiz önemli. Peki, bu soruları biz kendimize soruyor muyuz?

Köşe yazısında bu ay Sevgili Başak hazırlıklar için aşamaları çok güzel özetledi, ben de sizlere kendinize soracağınız soruları hatırlatmaya çalışacağım.

- Şirket verileri için anahtar açıklamalar / mesajlar hazır mı? Var olanlar güncel mi?
- Şirket finansallarını derinlemesine inceledik mi? Önemli köşe taşlarını belirledik mi?
- Guidance (geleceğe yönelik beklentiler) vermiş miydik? Yeni verilerde sapmalar var mı? Neden?
- Sektördeki gelişmeler neler? Emsal grup çalışması güncel mi?
- Hedef pazarlarda olağandışı bir görünüm var mı? Şirketimizi nasıl etkiler? Aksiyon planımız ne?
- Ülke gündemi ve makro verileri gözden geçirdik mi? Hangileri sektörümüzü ve şirketimizi etkiler? Neden etkiler? Şirket olarak bu konuda bir çalışma yaptık mı?
- Yerel otoritelerinin açıklamaları neler (Regülâtörler, ekonomi yönetimi vb.), hikâyemizde bu mesajları işaret ettik mi?
- Önceki toplantılarda hangi sorular geldi, aynı veya benzer konular tekrar sorgulanabilir, hazır mıyız?
- Yatırımcıyla ilk kez görüşüyorsak yatırımcının öncelikleri (büyüme, momentum vb) ve yatırım portföyü (hisse senedi, borçlanma aracı vb) nasıl? Buna göre hangi mesajları vurgulamalıyız?
- Toplantıya kimler katılıyor? Üst yönetim de bizimle beraber hazır mı? Anahtar mesajlarda hemfikir miyiz?

Ve daha birçok soru bu listeye eklenebilir...

Eylül ayına girdiğimizde yılsonu beklentileri ve hatta 2017 yılına ilişkin varsayımlar daha fazla sorgulanmakta. Bu nedenle, mesajlarımızı doğru iletmemiz çok önemli. Görüşeceğimiz yatırımcının beklentileri yanında yukarıdaki soruları da kendinize sormanızı öneririm. Makro konuların bu kadar ön plana çıktığı bir dönemde, sadece ülkemizin değil, dünyanın gündemini yakalamak ve tüm gelişmeleri takip ediyor olmak çok önemli. Yatırımcılarımızla şeffaf ve sürekli iletişimin büyük önem arz ettiğini bir kez daha vurgulamak isterim.

Dernek olarak 24 Kasım'daki zirve çalışmalarımız devam ediyor, Eylül ayı için planladığımız Değerleme ve Modelleme açısından Analist Raporlarının Yorumlanması ve Finansal Tablolarda UFRS Açısından Önemli Noktalar ve VUK Farkları eğitimlerini kaçırmamanızı tavsiye ederim.

Yılın son çeyreğine girerken çalışmalarınızda başarılar diler ve yaklaşan Kurban Bayramınızın huzur ve mutlulukla beraberlik içerisinde geçmesini temenni ederim.

Nursel İlgen, CFA
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı