

BORSA TRENDLERİ RAPORU

OCAK - MART 2021

SAYI: XXXVI



Değerli Okuyucularımız,

2021 yılının ilk çeyreğine ilişkin Borsa Trendleri Raporu ile karşınızdayız.

Bu dönemde BİST Tüm'ün piyasa değeri TL bazında yıllık %56, ABD Doları bazında ise %23 artış göstermiştir. İlk çeyrekte, ABD Doları bazında geçen yılın aynı dönemine göre en fazla düşen endeks %61 ile BİST Banka olurken, en yüksek artış %90 ile BİST Sınai endeksinde kaydedilmiştir.

Borsa İstanbul'da işlem hacmi TL bazında 2020'nin ilk çeyreğine göre %146 artış göstermiştir. En fazla artış ise %236 ile BİST Sınai'de görülmüştür.

2020 yılında ilk üç çeyrekte görülen net yabancı satışı yılın son çeyreğinde net girişe dönerken yılın tamamında 4,6 milyar ABD Doları net yabancı çıkışı yaşanmıştı. 2021'in ilk çeyreğinde ise net 1,9 milyar ABD Doları yabancı satışı gerçekleşmiştir. Yabancı yatırımcıların BİST Tüm işlem hacmindeki payı bir önceki yılın aynı dönemine göre 5 puan artışla %27 seviyesine ulaşmıştır. Yıl sonunda %49 olan piyasa değerindeki payları ise %42 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2021'in ilk çeyreğinde Borsa İstanbul'da en yüksek portföy değerine sahip ilk üç ülke sıralaması Katar, ABD ve İngiltere olarak değişmezken, Katar'ın payında düşüş, ABD'nin payında ise yükseliş gözlenmiştir.

Türkiye'de ihraç edilen özel sektör borçlanma araçları incelendiğinde TL cinsinden borçlanma araçlarının toplam hacminin yıllık bazda %9 arttığı görülmüştür.

İyi okumalar ve bir sonraki rapor dönemine kadar verimli çalışmalar dileriz,

TÜYİD Yatırımcı İlişkileri Derneği Başkanı

Aslı Selçuk

Yasal Uyarı: Borsa İstanbul’da işlem gören hisse senetlerine ilişkin önemli istatistikler bulabileceğiniz bu raporda yer alan değerlendirme ve bilgiler MKK tarafından açıklanan veriler esas alınarak hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir ve sermaye piyasasındaki alım satım kararlarınızı destekleyecek yeterli bilgiyi içermeyebilir. Burada yer alan veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan MKK ve TÜYİD sorumlu değildir.

Raporun hazırlanmasını sağlayan TÜYİD Üyesi Eren Öner ve Bahar Efeoğlu Ağar’a teşekkürlerimizi sunarız.

İÇİNDEKİLER

1. BORSA ŞİRKETLERİNİN ENDEKS BAZINDA DAĞILIMI	5
2. HALKA AÇIKLIK ORANLARI	5
3. PİYASA DEĞERLERİ	6
4. İŞLEM HACİMLERİ	7
5. YABANCI İŞLEMLERİ – NET GİRİŞ ÇIKIŞLAR	9
6. UYRUK BAZINDA İŞLEM HACMİ DAĞILIMI	9
7. UYRUK BAZINDA YATIRIMCI SAYISI VE PİYASA DEĞERİ	10
8. ENDEKS VE UYRUK BAZINDA YATIRIMCI SAYILARI	12
9. ENDEKS VE UYRUK BAZINDA PORTFÖY DEĞERLERİ (MİLYAR TL)	13
10. YABANCI YATIRIMCILARIN PORTFÖY DEĞERİ VE YATIRIMCI SAYISI SIRALAMASI	13
11. MENKUL KIYMET BAZINDA YATIRIMCI SAYISI VE PİYASA DEĞERİ	14
12. RİSK İŞTAHI ENDEKSİ	14
13. TÜRKİYE’DE İHRAÇ EDİLEN ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARININ DÖVİZ CİNSİ BAZLI DAĞILIMI (KÜMÜLATİF)	17
14. TÜRKİYE’DE İHRAÇ EDİLEN TÜRK LİRASI CİNSİNDEN ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARININ KIYMET TİPİ DAĞILIMI (KÜMÜLATİF)	17
15. TÜRKİYE’DE İHRAÇ EDİLEN ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARINA YATIRIM YAPAN YATIRIMCILARIN UYRUK VE KİMLİK TİPİ BAZINDA DAĞILIMI (KÜMÜLATİF)	18
16. TÜRKİYE’DE İHRAÇ EDİLEN TÜRK LİRASI CİNSİNDEN ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARININ İHRAÇÇI BAZINDA TARİHSEL HACİMLERİ (KÜMÜLATİF)	18
17. TÜRKİYE’DE İHRAÇ EDİLEN TÜRK LİRASI CİNSİNDEN ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARININ VADE BAZINDA TARİHSEL HACİMLERİ (KÜMÜLATİF)	19

1. Borsa Şirketlerinin Endeks Bazında Dağılımı

2021 ilk çeyrek itibarıyla BİST Tüm’de işlem gören şirket sayısı 351’dir.

Endeks	2020 1Ç	2020 YS	2021 1Ç
BİST BANKA	14	14	12
BİST HOLDİNG VE YATIRIM	39	40	41
BİST TİCARET	17	18	18
BİST HİZMETLER	66	66	67
BİST MALİ	104	105	103
BİST SİNAİ	168	162	162
BİST TEKNOLOJİ	19	19	19
BİST TÜM	357	352	351

Borsa İstanbul’un 13 Aralık 2019 tarihli düzenlemesi sonucunda şirketlerin A-B-C-D Gruplaması kaldırılmıştır. Halka arzlar, Gelişen İşletmeler Piyasası’nda işlem gören şirketler ve C-D grubunda bulunan şirketlerin eklenmesi sonucunda BİST Tüm’de işlem gören şirket sayısı 2020 ilk çeyrek sonunda 357’den 2021 ilk çeyrek sonunda 351’e düşmüştür. Son çeyrek içerisinde gerçekleşen halka arzlar sonrasında BİST Holding ve Yatırım ve BİST Hizmetler endekslerindeki şirket sayılarında artış yaşanmıştır.

2. Halka Açıklık Oranları

2021 ilk çeyrek sonunda BİST Tüm’ün toplam halka açıklık ve fiili dolaşım oranında yükseliş görülmüştür.

ENDEKS	HALKA AÇIKLIK ORANI			HALKA AÇIKLIK ORANI (FİİLİ DOLAŞIM)		
	31.03.2020	31.12.2020	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	31.03.2021
BİST BANKA	%44,09	%44,60	%53,12	%19,33	%14,93	%36,39
BİST HOLDİNG VE YATIRIM	%42,02	%45,44	%47,44	%34,43	%35,82	%35,96
BİST TİCARET	%57,94	%54,81	%55,62	%49,44	%46,65	%48,35
BİST 30	%43,46	%47,92	%47,84	%39,71	%40,11	%40,38
BİST 50	%41,85	%47,10	%49,02	%36,64	%37,85	%38,10
BİST 100	%41,64	%43,62	%42,97	%34,92	%33,83	%32,65
BİST HİZMETLER	%40,25	%43,55	%43,57	%35,30	%34,95	%34,78
BİST MALİ	%43,95	%45,47	%50,20	%23,34	%21,41	%34,21
BİST SİNAİ	%40,15	%36,89	%40,35	%28,59	%25,54	%28,43
BİST TEKNOLOJİ	%31,89	%34,68	%37,83	%29,77	%31,35	%33,50
BİST TÜM	%41,62	%41,66	%43,83	%27,55	%25,51	%31,66

2021 ilk çeyrek sonunda fiili dolaşım halka açıklık oranları incelendiğinde bir önceki yıla göre en büyük düşüş BİST 100 endeksinde yaşanmıştır. Onu BİST Ticaret ve BİST Hizmetler endeksi takip etmektedir. İlk çeyrekte fiili dolaşım oranı en yüksek artış gösteren endeks BİST Banka ve dolayısıyla BİST Mali endeksi

olmuştur. BİST Tüm'ün fiili dolaşım halka açıklık oranı 2020 ilk çeyreğe göre 410 baz puan artarak %27,6'dan %31,7 seviyesine yükselmiştir.

3. Piyasa Değerleri

2021 ilk çeyrek sonunda BİST Tüm Piyasa Değeri TL bazında yıllık %56, ABD Doları bazında ise %23 değer kazanmıştır.

MİLYON TL	31.03.2020	31.12.2020	31.03.2021	Çeyrekssel Değişim	Yıllık Değişim
BİST BANKA	269.493	472.004	132.094	-72%	-51%
BİST HOLDİNG VE YATIRIM	95.302	185.320	182.507	-2%	92%
BİST TİCARET	56.031	96.023	88.438	-8%	58%
BİST 30	428.442	666.231	578.252	-13%	35%
BİST 50	533.701	818.391	721.385	-12%	35%
BİST 100	622.265	1.085.262	1.069.521	-1%	72%
BİST HİZMETLER	181.239	295.030	293.480	-1%	62%
BİST MALİ	416.422	764.536	413.284	-46%	-1%
BİST SİNAİ	266.018	641.539	641.962	0%	141%
BİST TEKNOLOJİ	34.109	57.885	53.203	-8%	56%
BİST TÜM	897.787	1.758.990	1.401.929	-20%	56%

MİLYON ABD DOLARI	31.03.2020	31.12.2020	31.03.2021	Çeyrekssel Değişim	Yıllık Değişim
BİST BANKA	41.021	64.301	15.865	-75%	-61%
BİST HOLDİNG VE YATIRIM	14.506	25.246	21.920	-13%	51%
BİST TİCARET	8.529	13.081	10.622	-19%	25%
BİST 30	65.216	90.761	69.451	-23%	6%
BİST 50	81.238	111.490	86.642	-22%	7%
BİST 100	94.719	147.846	128.456	-13%	36%
BİST HİZMETLER	27.588	40.192	35.249	-12%	28%
BİST MALİ	63.386	104.153	49.638	-52%	-22%
BİST SİNAİ	40.492	87.397	77.103	-12%	90%
BİST TEKNOLOJİ	5.192	7.886	6.390	-19%	23%
BİST TÜM	136.658	239.628	168.380	-30%	23%

2021 ilk çeyrek sonunda BİST Tüm'ün piyasa değeri TL bazında yıllık %56, ABD Doları bazında ise %23 değer kazanmıştır. 2020 yıl sonuna göre ise bu durum tam tersine dönmüş ve TL bazında %20, ABD Doları bazında ise %30 değer kaybına uğramıştır. 2021 ilk çeyrekte geçen yılın aynı dönemine göre ABD Doları bazında BİST Banka (%61) endeksinde düşüş görülürken, en yüksek artış %90 ile BİST Sınai endeksinde yaşanmıştır. Onu %51 artış ile BİST Holding ve Yatırım endeksi takip etmiştir. BİST Hizmetler endeksi ise dolar bazında son bir yılda %28 değer kazanmıştır. 2020 yıl sonuna göre tüm endekslerde ABD Doları bazında düşüş yaşanmıştır. Bu düşüşe %75 ile BİST Banka endeksi liderlik etmiştir.

4. İşlem Adedi

*2021 ilk çeyrekte
BİST Tüm'ün
nominal işlem hacmi
yıllık bazda %48
artış göstermiştir.*

NOMİNAL DEĞER (Mn)	2020 1. Çeyrek	2020 4. Çeyrek	2021 1. Çeyrek	Çeyrekse Değişim	Yıllık Değişim
BİST BANKA	35.994	272.322	85.764	-69%	138%
BİST HOLDİNG VE YATIRIM	34.533	197.986	60.931	-69%	76%
BİST TİCARET	8.243	31.630	4.885	-85%	-41%
BİST 30	80.588	536.499	167.169	-69%	107%
BİST 50	97.433	646.371	231.824	-64%	138%
BİST 100	146.129	865.672	267.271	-69%	83%
BİST HİZMETLER	63.787	277.804	66.056	-76%	4%
BİST MALİ	112.825	707.112	213.974	-70%	90%
BİST SİNAİ	71.740	367.904	90.721	-75%	26%
BİST TEKNOLOJİ	4.869	20.201	4.024	-80%	-17%
BİST TÜM	253.222	1.373.021	374.775	-73%	48%

MİLYON TL	2020 1. Çeyrek	2020 4. Çeyrek	2021 1. Çeyrek	Çeyrekse Değişim	Yıllık Değişim
BİST BANKA	146.759	1.060.285	344.212	-68%	135%
BİST HOLDİNG VE YATIRIM	105.884	811.712	346.400	-57%	227%
BİST TİCARET	40.799	260.335	90.679	-65%	122%
BİST 30	535.791	3.159.322	1.198.384	-62%	124%
BİST 50	623.158	3.777.515	1.537.181	-59%	147%
BİST 100	763.029	4.705.047	1.901.175	-60%	149%
BİST HİZMETLER	290.463	1.431.573	493.157	-66%	70%
BİST MALİ	348.404	2.522.052	915.620	-64%	163%
BİST SİNAİ	319.744	2.174.793	1.073.982	-51%	236%
BİST TEKNOLOJİ	85.916	363.972	91.326	-75%	6%
BİST TÜM	1.044.528	6.492.391	2.574.335	-60%	146%

MİLYON ABD DOLARI	2020 1. Çeyrek	2020 4. Çeyrek	2021 1. Çeyrek	Çeyrekse Değişim	Yıllık Değişim
BİST BANKA	24.101	146.590	46.738	-68%	94%
BİST HOLDİNG VE YATIRIM	17.465	112.553	47.183	-58%	170%
BİST TİCARET	6.699	36.806	12.326	-67%	84%
BİST 30	88.260	442.361	163.222	-63%	85%
BİST 50	102.666	528.839	209.461	-60%	104%
BİST 100	125.723	658.995	258.917	-61%	106%
BİST HİZMETLER	47.888	203.078	67.067	-67%	40%
BİST MALİ	57.433	350.842	124.626	-64%	117%
BİST SİNAİ	52.823	304.054	146.336	-52%	177%
BİST TEKNOLOJİ	14.084	52.326	12.458	-76%	-12%
BİST TÜM	172.228	910.299	350.488	-61%	104%

2021 ilk çeyreğinde Covid-19 pandemisi sebebiyle yaşanan belirsizliğin devam etmesi küresel piyasalarda yaşanan dalgalanmayı artırmış ve işlem hacimlerinde dikkat çekici yükselişlere sahne olmuştur. Borsa İstanbul'daki nominal işlem hacmi 2020 ilk çeyreğe göre %48 artış göstermiştir. 2020 4. çeyreğe göre ise %73 düşüş görülmüştür. 2021 ilk çeyrekte ABD Doları cinsinden işlem hacmi yıllık bazda %104 artış kaydetmiştir. TL bazındaki işlem hacminde en yüksek yıllık artış %236 artış ile BİST Sınai endeksinde görülmektedir. BİST Sınai endeksini %227 ile BİST Holding ve Yatırım takip etmiştir. Borsa İstanbul'un lokomotifi BİST Banka endeksinin işlem miktarında ise bir önceki yıla göre nominal bazda %138 artış görülürken, bir önceki çeyreğe göre %69 düşüş görülmüştür.



Önceki yıllarda işlem hacmi BİST 30 ve BİST 50 hisselerinde yoğunlaşırken 2020 yılında Borsa İstanbul'daki işlemlerin BİST 100 ve BİST 100 dışındaki hisselerle kaydı görülmektedir. Bu durum 2021 yılının ilk çeyreğinde de devam etmektedir. Son dönemde Borsa İstanbul'da ağırlığı artan yerli bireysel yatırımcıların özellikle küçük ve orta ölçekli şirketlere ilgi göstermesi bunun arkasındaki en önemli faktördür.

5. Yabancı İşlemleri – Net Giriş Çıkışlar

**2021 ilk
çeyreğinde BİST
Tüm’den 1,9
milyar ABD Doları
net yabancı para
çıkışı yaşanmıştır.**

(MİLYON ABD DOLARI)	2020 1. Çeyrek	2020 4. Çeyrek	2021 1. Çeyrek
BİST BANKA	(643)	965	(813)
BİST HOLDİNG VE YATIRIM	(354)	164	(98)
BİST TİCARET	(100)	(70)	(248)
BİST 30	(1.784)	1.502	(1.410)
BİST 50	(1.942)	1.397	(1.594)
BİST 100	(2.163)	1.423	(2.000)
BİST HİZMETLER	(587)	84	(178)
BİST MALİ	(1.094)	1.120	(983)
BİST SİNAİ	(761)	196	(639)
BİST TEKNOLOJİ	1	(39)	(120)
BİST TÜM	(2.440)	1.361	(1.920)

2020 yılının son çeyreğinde net yabancı girişi yaşanan Borsa İstanbul’da 2021 yılının ilk çeyreğinde bu durum tersine dönmüş ve nette 1,9 milyar ABD Doları para çıkışı yaşanmıştır.

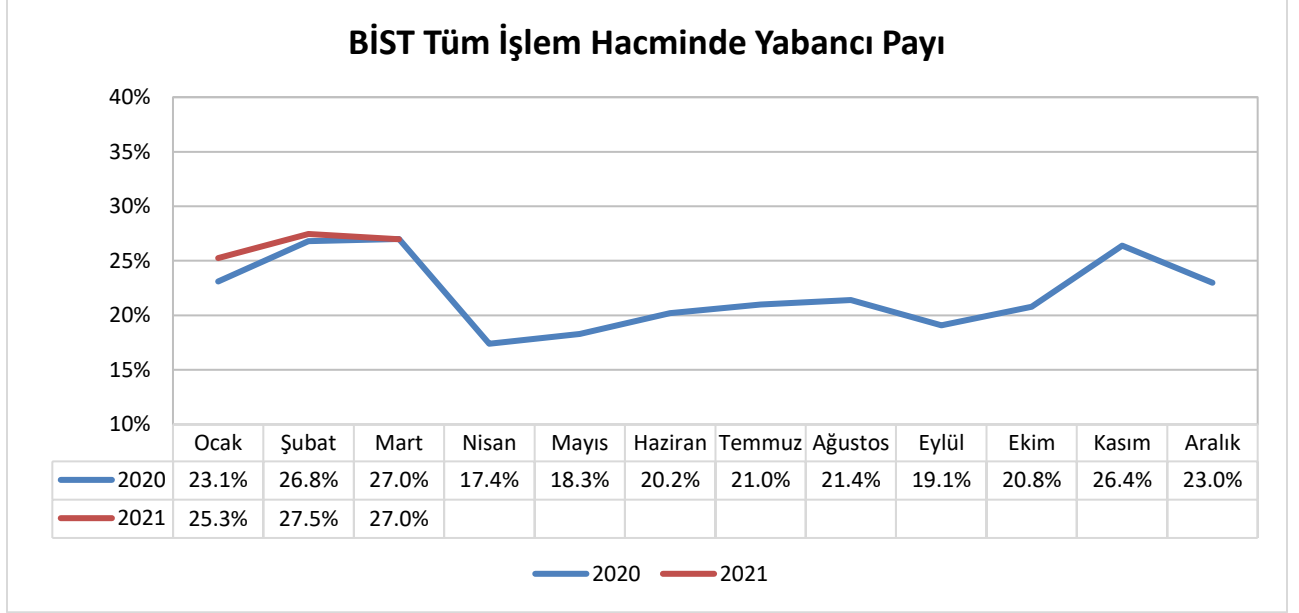
2021 ilk çeyrekte hiçbir endekste nette yabancı para girişi olmamıştır. En yüksek net yabancı çıkışı yaşanan endeks ise 2 milyar ABD Doları ile BİST 100 endeksi olmuştur. BİST Banka endeksinde ise 813 milyon net ABD Doları çıkışı yaşanmıştır. Son dönemde yabancı para çıkışlarında artışlar görülmektedir.

6. Uyrak Bazında İşlem Hacmi Dağılımı

**Yabancıların işlem
hacminde en yüksek
paya sahip olduğu
endeks %34 ile BİST
Banka, en düşük
paya sahip olduğu
endeks ise %25 ile
BİST Sınai olmuştur.**

ENDEKS	2021 1Ç		2020		2020 1Ç	
	Yabancı	Yerli	Yabancı	Yerli	Yabancı	Yerli
BİST-TÜM	27%	73%	22%	78%	26%	74%
BİST 30	33%	67%	28%	72%	34%	66%
BİST 50	31%	69%	27%	73%	33%	67%
BİST 100	30%	70%	25%	75%	30%	70%
BİST SİNAİ	25%	75%	21%	79%	25%	75%
BİST HİZMETLER	26%	74%	23%	77%	26%	74%
BİST TİCARET	27%	73%	29%	71%	29%	71%
BİST MALİ	29%	71%	22%	78%	26%	74%
BİST BANKA	34%	66%	27%	73%	35%	65%
BİST HOLDİNG VE YATIRIM	28%	73%	22%	78%	26%	74%
BİST TEKNOLOJİ	26%	74%	24%	76%	25%	75%

Yabancı yatırımcıların BİST Tüm işlem hacmindeki payı 2021 ilk çeyrekte %27 seviyesine ulaşmış ve 2020 yılına göre kayda değer yükselişle 5 puan artış göstermiştir. 2021'in ilk çeyreğinde tüm endeksler ve aylar bazında işlem hacminde en yüksek yabancı payı %36 ile Şubat'ta BİST Banka'da, en düşük ise Ocak'ta %23 ile BİST Sınai'de gerçekleşmiştir. İlk çeyrekte BİST Tüm işlem hacminde yabancı payı en yüksek seviyesine %27 ile Şubat ayında ulaşırken en düşük seviyesini %25 ile Ocak ayında görmüştür.



7. Uyruk Bazında Yatırımcı Sayısı ve Piyasa Değeri

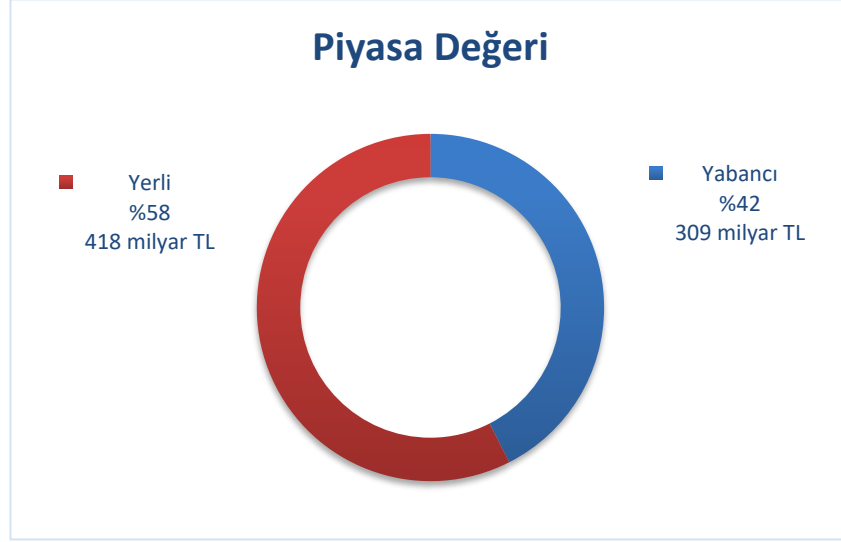
Mart sonunda Borsa İstanbul'daki toplam yatırımcı sayısı 2020 yıl sonuna göre %13 artarak 2 milyon 249 bin 649 olmuştur. Artış yerli ve yabancı gerçek yatırımcılardan ve yerli tüzel kişi yatırımcılardan kaynaklanmıştır.

**Mart itibarıyla
Borsa İstanbul'daki
2 milyon 250 bin
yatırımcının %99,4'ü
yerlidir.**

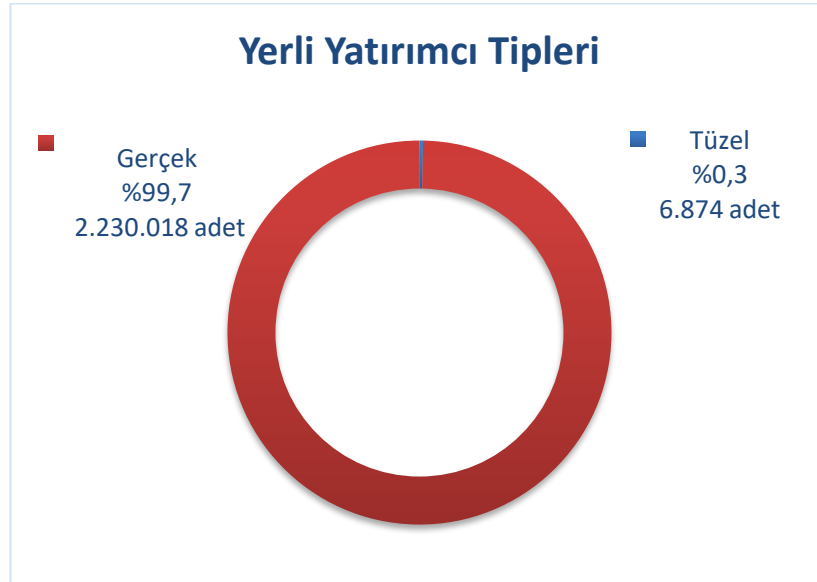


Ocak-Mart döneminde BİST Tüm işlem hacminde %27 paya sahip olan yabancı yatırımcıların piyasa değerindeki payı, 2020 yıl sonunda %49 iken, Mart sonu itibarıyla %42'ye gerilemiştir. Yabancıların elindeki hisse senetlerinin toplam değeri 309 milyar TL olmuştur.

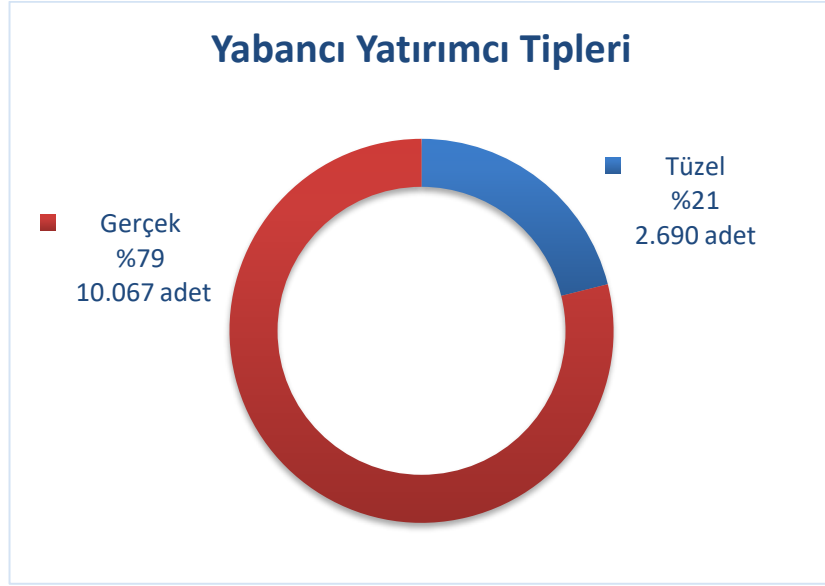
Toplam yatırımcı sayısının %0,6'sını oluşturan yabancı yatırımcıların işlem hacmindeki payı %27, piyasa değerindeki payı ise %42 olmuştur.



Yerli yatırımcıların %99,7'sini oluşturan bireysel yatırımcılar, yerli portföy değerinin %57'sini elinde bulundurmaktadır.



Yabancı yatırımcılar içinde kurumsal yatırımcıların payı %21'dir.



8. Endeks ve Uyruk Bazında Yatırımcı Sayıları

Yatırımcı Sayısı	Mar.21		Ara.20		Mar.20	
	Yabancı	Yerli	Yabancı	Yerli	Yabancı	Yerli
BİST TÜM	12.505	2.157.124	11.776	1.929.051	9.996	1.300.985
BİST 100	10.707	1.613.167	8.555	1.377.711	7.358	1.029.311
BİST 30	7.582	1.176.492	7.016	1.044.751	6.290	802.611
BİST 50	8.272	1.383.022	7.644	1.187.862	6.817	898.283
BİST SİNAİ	6.687	1.399.133	6.086	1.191.124	4.901	744.631
BİST HİZMETLER	5.330	910.017	5.034	879.181	4.172	539.349
BİST MALİ	8.472	1.279.032	7.996	1.135.902	7.147	777.438
BİST TEKNOLOJİ	1.865	312.232	1.518	253.965	1.171	181.475
BİST TİCARET	2.490	303.885	2.424	390.355	1.942	146.087
BİST BANKA	3.753	515.939	3.560	469.063	3.436	379.106
BİST HOLDİNG VE YATIRIM	5.767	746.276	5.515	654.607	4.893	404.573

BİST Tüm'deki yabancı yatırımcı sayısı ilk çeyrekte artış göstererek Mart sonunda 12.505 adet olmuştur. Mart sonunda, bir önceki yılın aynı dönemine göre en fazla yabancı yatırımcı sayısı artışı 3.349 yatırımcı ile BİST 100 endeksinde görülürken, BİST 100 endeksi dışında diğer tüm endekslerde de yabancı yatırımcı sayısında artış gözlenmiştir.

9. Endeks ve Uyruk Bazında Portföy Değerleri (Milyar TL)

Portföy Değeri Milyar TL	Mar.21		Ara.20		Mar.20	
	Yabancı	Yerli	Yabancı	Yerli	Yabancı	Yerli
BİST TÜM	213	401	362	371	219	155
BİST 100	197	263	225	248	154	105
BİST 30	139	137	172	147	124	62
BİST 50	158	195	198	188	143	81
BİST SİNAİ	78	181	85	151	47	60
BİST HİZMETLER	66	62	71	58	46	27
BİST MALİ	63	144	198	149	123	60
BİST TEKNOLOJİ	6	14	7	13	4	7
BİST TİCARET	31	18	35	18	24	8
BİST BANKA	30	41	160	50	98	21
BİST HOLDİNG VE YATIRIM	28	59	31	53	20	20

2021'in ilk çeyreğinde yıllık bazda BİST 100, BİST 30, BİST 50, BİST Sınai, BİST Hizmetler, BİST Teknoloji, BİST Ticaret ve BİST Holding ve Yatırım endekslerinde hem yerli hem de yabancı yatırımcıların sayısı ve portföy değerinde artış yaşanmıştır. Ayrıca yıllık bazda BİST Tüm endeksinde yerli yatırımcı sayısı %66 yükselirken, portföy değerinde ise %160 ile kayda değer artış gözlenmiştir. Aynı dönemde yabancı yatırımcı sayısında ise %25 artış yaşanırken, portföy değerinde %3 azalış görülmüştür.

10. Yabancı Yatırımcıların Portföy Değeri ve Yatırımcı Sayısı Sıralaması

Katar, Borsa İstanbul'da en yüksek portföy değerine sahip ülke olurken, Katar'daki yerleşik yatırımcılar toplam yabancı yatırımların %28'ine sahiptir.

Adres Ülkesi	Portföy Değeri (Milyon ABD Doları)	Payı %
KATAR	10.459	28%
AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ	8.414	23%
BİRLEŞİK KRALLIK	3.540	10%
LÜKSEMBURG	2.391	6%
İRLANDA	1.282	3%
HOLLANDA	791	2%
NORVEÇ	625	2%
BELÇİKA	600	2%
CAYMAN ADALARI	581	2%
VİRJİN ADALARI (İNGİLİZ)	563	2%
DİĞER*	6.392	17%

* Türkiye'de yerleşik yabancı yatırımcılar hariçtir.

2021'in ilk çeyreğinde Borsa İstanbul'da en yüksek portföy değerine sahip ilk üç ülkenin değişmediği ve Katar, ABD ve İngiltere olduğu görülmektedir. 2020 yıl sonuna göre Katar, ABD ve İngiltere'nin alımlarında kayda değer azalış gözlenmektedir. 2020 yıl sonunda Katar yabancı yatırımcılar içinde %31 paya sahipken,

2021 ilk çeyrek sonunda payı %28'e gerilemiştir. Aynı dönemde ABD'nin yabancı yatırımcılar içindeki payının %22'den %23'e yükseldiği görülmektedir.

Ayrıca 2020 yıl sonunda 15.160 milyon ABD Doları portföy değerine sahip olan Katar'ın 2021 ilk çeyrekte portföy değerinin 10.549 milyon ABD Dolarına gerilediği gözlenmektedir. 2020 yıl sonunda 10.817 milyon ABD Doları portföy değerine sahip olan ABD'nin ise 2021 ilk çeyrekte portföy değeri 8.414 milyon ABD Doları'na düşmüştür.

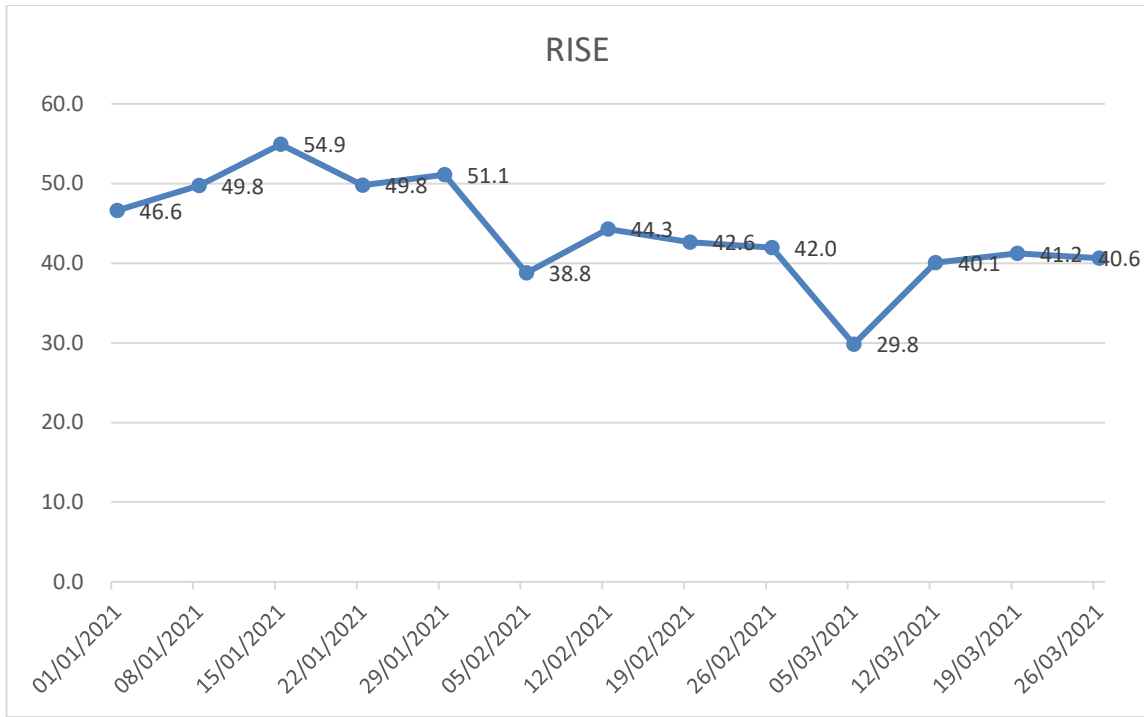
11. Menkul Kıymet Bazında Yatırımcı Sayısı ve Piyasa Değeri

Menkul Kıymet Türü	2020 Mart		2021 Mart	
	Yatırımcı Sayısı	Piyasa Değeri (Milyon TL)	Yatırımcı Sayısı	Piyasa Değeri (Milyon TL)
Borsa Yatırım Fonu	4.057	1.044	19.969	4.125
Devlet İç Borçlanma Araçları	48.804	210.894	23.585	176.045
Diğer Menkul Kıymetler	3.794	20.980	13.223	35.705
Fon	3.012.768	124.757	3.115.925	166.977
Özel Sektör Borçlanma Araçları	63.674	98.476	53.188	94.011
Pay Senedi	1.360.304	914.294	2.260.348	1.754.428
Yapılandırılmış Ürünler	13.027	427	24.945	307
Toplam		1.370.872		2.231.598

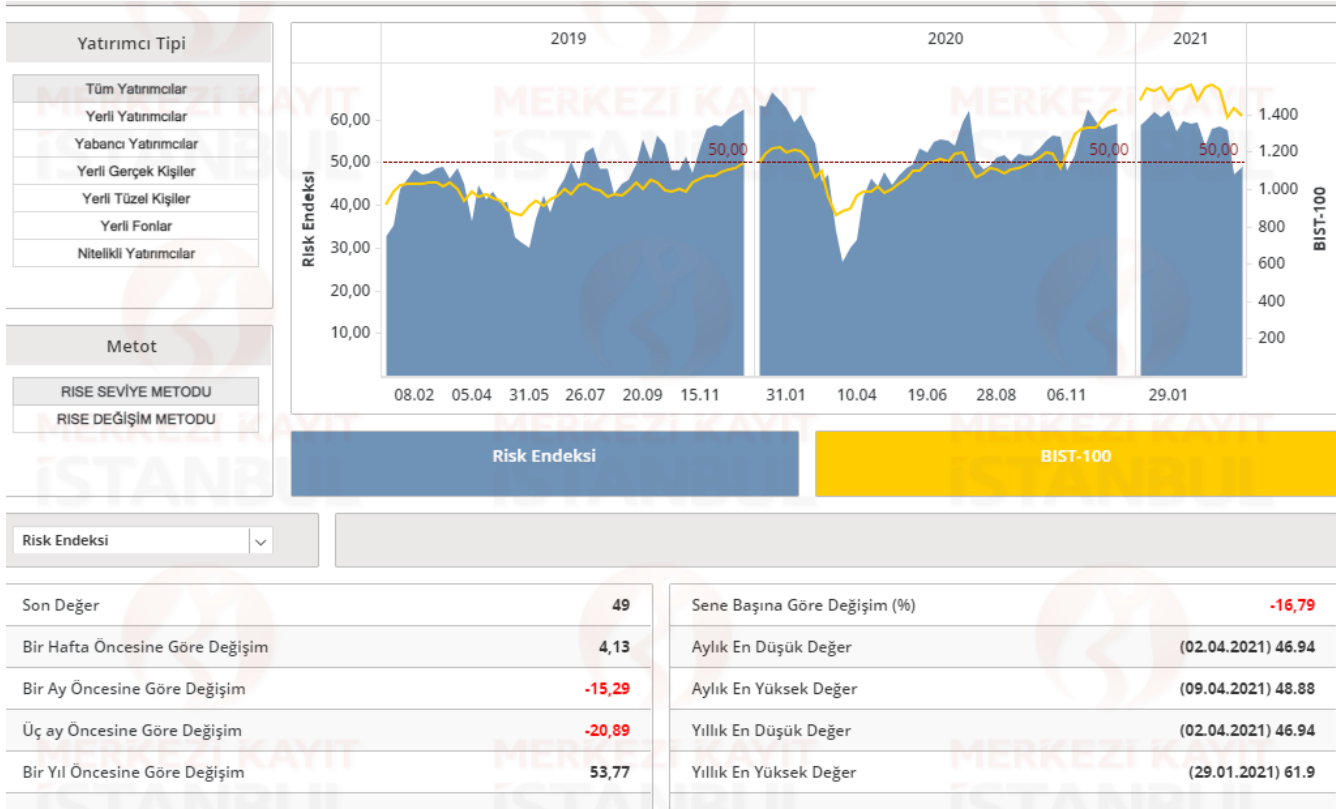
12. Risk İştahı Endeksi

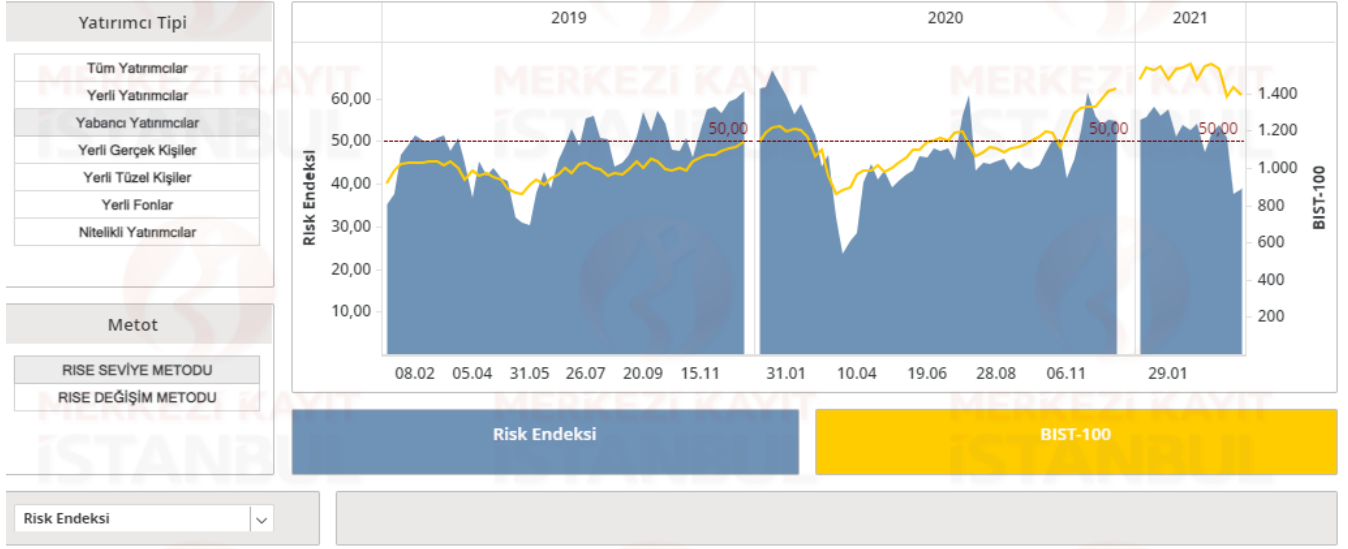
Ocak-Mart 2021

Aşağıda 2021 yılının ilk çeyreği için MKK tarafından açıklanan Yatırımcı Risk İştahı Endeksi (RISE) ile ilgili yorumlar yer almaktadır. 2021 Ocak-Mart döneminde RISE ortalama değeri 41,2 olarak hesaplanmıştır. RISE eşik değeri 50 olarak kabul edildiğinden, bu dönem ortalaması eşik değerin altında gerçekleşmiştir. 2021 yılının ilk çeyreği eşik değerin altında bir değer ile başlamış olup, ilgili dönem içerisinde Ocak ayında 2 kez eşik değerin üzerine çıkmıştır. 2021 yılının ilk çeyreğinde en yüksek değer 15 Ocak'ta 54,9; en düşük değer ise 5 Mart'ta 29,8 olarak gözlemlenmiştir. RISE ilgili döneme 46,6 değeri ile başlamış olup; dönemi 40,6 değeri ile kapatmıştır.

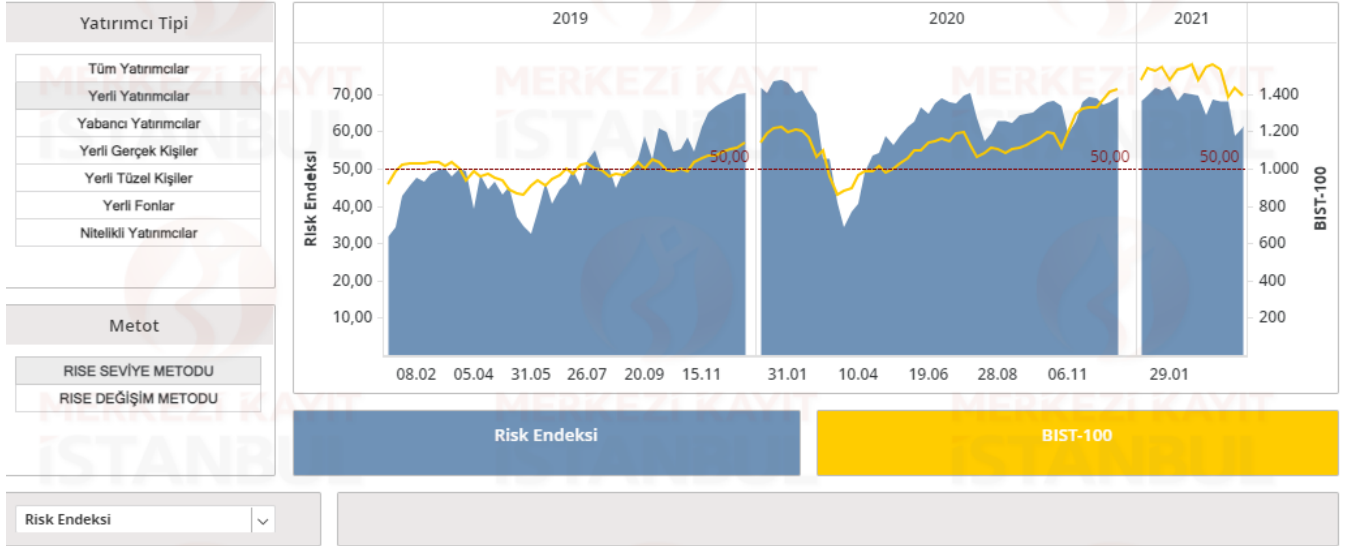


2021 yılının ilk çeyreğindeki BİST 100 endeksinin trendine bakıldığında, RISE ve BİST 100 değerlerinin dönem başında ve sonunda benzer yönlerde, dönem içerisinde ise farklı yönlerde hareket ettikleri görülmektedir.





Son Değer	39	Sene Başına Göre Değişim (%)	-29,31
Bir Hafta Öncesine Göre Değişim	3,48	Aylık En Düşük Değer	(02.04.2021) 37,53
Bir Ay Öncesine Göre Değişim	-24,71	Aylık En Yüksek Değer	(09.04.2021) 38,84
Üç ay Öncesine Göre Değişim	-32,98	Yıllık En Düşük Değer	(02.04.2021) 37,53
Bir Yıl Öncesine Göre Değişim	37,26	Yıllık En Yüksek Değer	(15.01.2021) 57,96



Son Değer	61	Sene Başına Göre Değişim (%)	-10,44
Bir Hafta Öncesine Göre Değişim	4,16	Aylık En Düşük Değer	(02.04.2021) 58,67
Bir Ay Öncesine Göre Değişim	-10,55	Aylık En Yüksek Değer	(09.04.2021) 61,11
Üç ay Öncesine Göre Değişim	-14,47	Yıllık En Düşük Değer	(02.04.2021) 58,67
Bir Yıl Öncesine Göre Değişim	51,32	Yıllık En Yüksek Değer	(29.01.2021) 71,89

13. Türkiye’de İhraç Edilen Özel Sektör Borçlanma Araçlarının Döviz Cinsi Bazlı Dağılımı (Kümülatif)

Nominal Değer (Milyon)	1Ç 2021	2020	1Ç 2020	Yıllık Değişim	Yıl Sonuna Kıyasla Değişim
Türk Lirası	129.631	129.565	118.866	9%	0%
Euro	5	5	5	0%	0%

Döviz Türü	1Ç21		2020		1Ç20	
	İhraççı Sayısı	ISIN Kodu Sayısı	İhraççı Sayısı	ISIN Kodu Sayısı	İhraççı Sayısı	ISIN Kodu Sayısı
Türk Lirası	142	752	138	767	141	797
Euro	1	1	1	1	1	1

Türkiye’de ihraç edilen özel sektör borçlanma araçlarının döviz cinsi dağılımına bakıldığında 2021’in ilk çeyreğinde Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarının hacmi yıllık bazda %9 artış kaydederek; 119 milyar TL’den 130 milyar TL’ye yükselmiştir. 2020’ye kıyasla Türk Lirası cinsinden ihraçların ihraççı sayısı hemen hemen aynı kalırken; ISIN kodu sayısı azalmıştır.

Rezerv para cinsinden ihraçların maliyetlerinin yüksek seyretmesi sebebiyle ilk çeyrekte bu para cinslerinde yeni bir ihraç gerçekleştirilmemiştir.

14. Türkiye’de İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Özel Sektör Borçlanma Araçlarının Kıymet Tipi Dağılımı (Kümülatif)

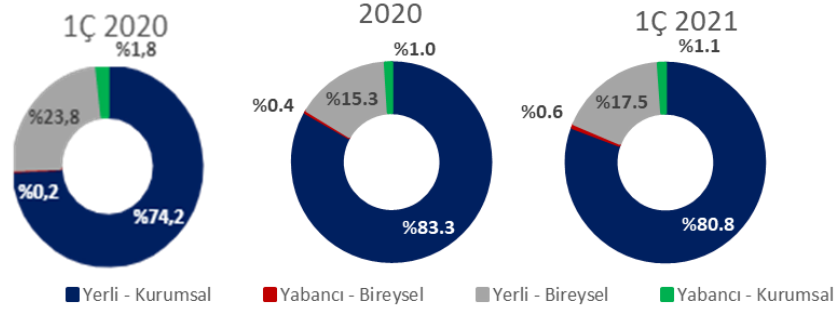
Türk Lirası (Milyon)	1Ç21	2020	1Ç20	Yıllık Değişim	Yıl Sonuna Kıyasla Değişim
Finansman Bonosu	48.076	55.068	56.753	-15%	-5%
Sermaye Benzeri Borçlanma Aracı	19.694	19.694	19.928	-1%	0%
Özel Sektör Tahvili	26.840	23.275	19.644	37%	3%
Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası	25.968	22.049	11.819	120%	3%
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	6.006	6.099	5.379	12%	0%
Yapılandırılmış Borçlanma Aracı	24	24	2.112	-99%	0%
İpotek Teminatlı Menkul Kıymet	2.000	2.000	2.000	0%	0%

Kısa vadeli bir finansman kaynağı olan Finansman Bonosu yılın ilk çeyreğinde de en çok tercih edilen borçlanma aracı olmuştur. Toplam içindeki paylar baz alınarak bakıldığında Finansman Bonolarını, Özel Sektör Tahvilleri takip etmektedir.

Geçmiş yılın aynı dönemine göre yıllık bazda en yüksek artış %120 ile Yönetim Sözleşmesine Dayalı Kira Sertifikası'nda gerçekleşirken, en çok tercih edilen borçlanma araçları arasında üçüncü sıraya yükselmiştir.

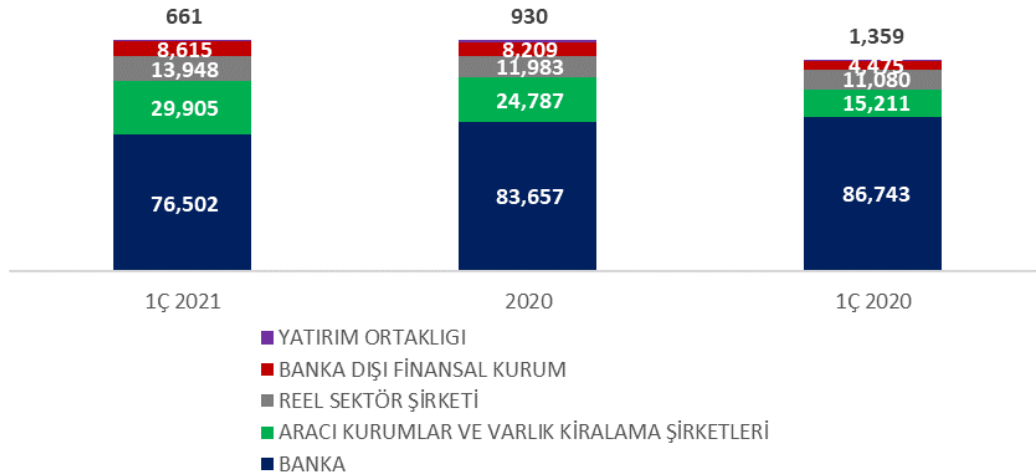
2020 yılında önemli derecede gerileme gösteren Yapılandırılmış Borçlanma Araçları 2021 birinci çeyrekte sabit kalmıştır.

15. Türkiye’de İhraç Edilen Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan Yatırımcıların Uyruk ve Kimlik Tipi Bazında Dağılımı (Kümülatif)



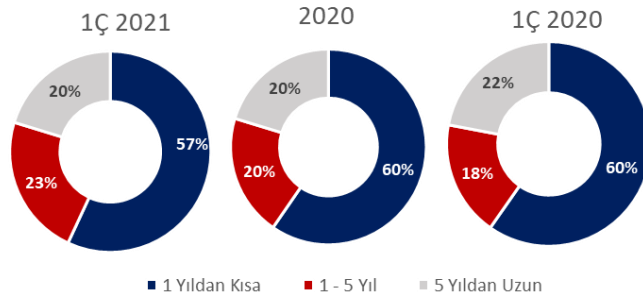
Yerli kurumsal yatırımcıların payı, 2020 yıl sonundaki ciddi artış ve buna karşılık 2021 ilk çeyrekte küçük bir düşüş göstermesine rağmen toplam içerisinde en yüksek paya sahip olmaya devam etmiştir. İhraç edilen borçlanma araçlarında 2020’nin ilk çeyreğinde %23,8 olan yerli bireysel yatırımcı payı 2021’in ilk çeyreğinde %17,5’e gerilemiştir. Türk Lirası ve piyasalardaki dalgalı seyri etkisinde yabancı kurumsal yatırımcıların toplam yatırımcı tabanı içerisindeki oranı bir önceki yılın aynı dönemine göre gerileyerek %1,1’e düşmüştür.

16. Türkiye’de İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Özel Sektör Borçlanma Araçlarının İhraççı Bazında Tarihsel Hacimleri (Kümülatif)



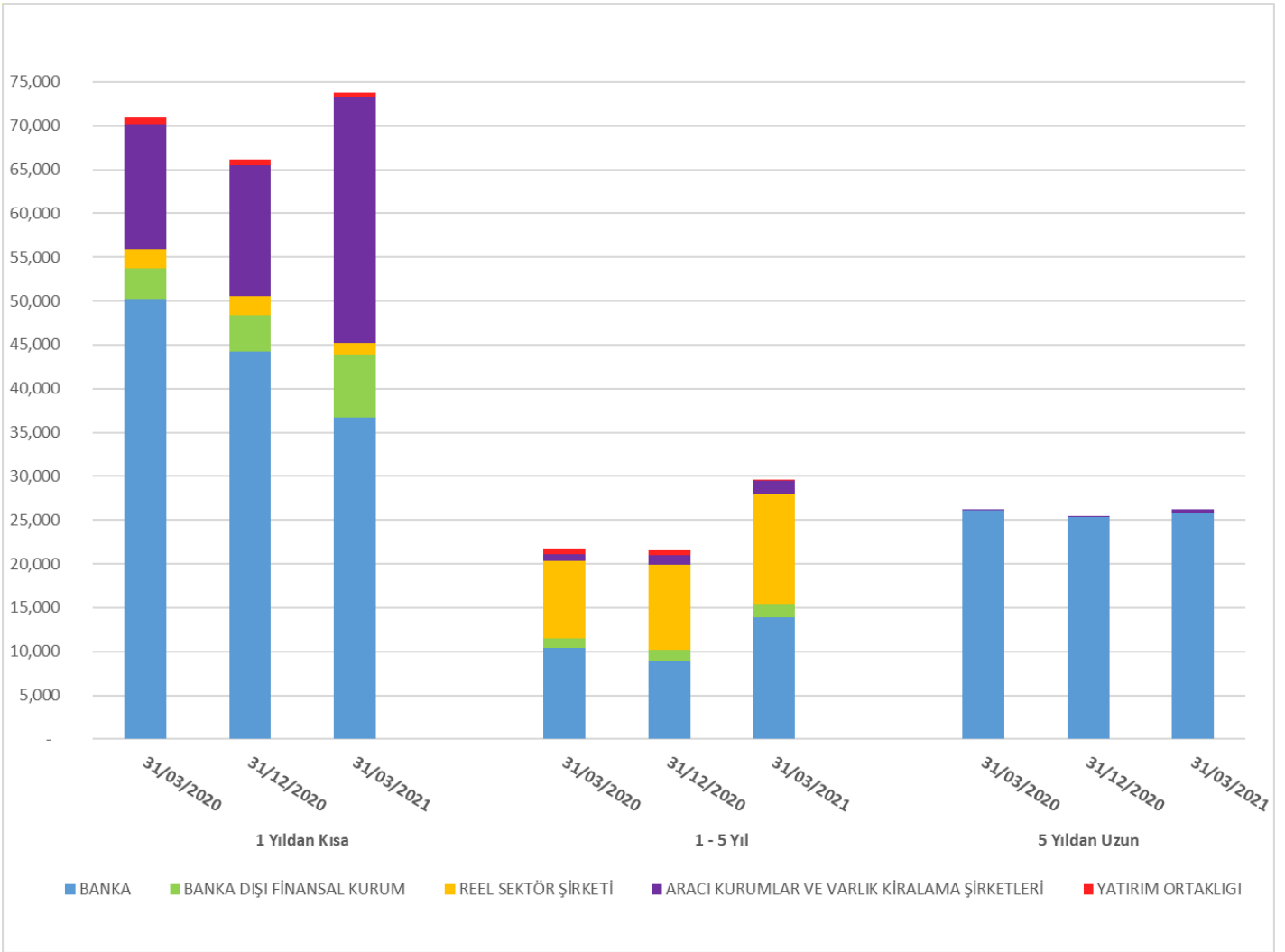
2021'in ilk çeyreğinde bankalar tarafından gerçekleştirilen ihraçlarda bir miktar düşüş yaşanmasına rağmen toplam ihraçlar içerisinde aldığı %59 pay ile en yüksek paya sahip olmaya devam etmektedir (2020: %73). Aracı Kurumlar ve Varlık Kiralama Şirketleri tarafından gerçekleştirilen ihraçların nominal değeri geçen yılı aynı dönemine göre %97 artış göstermiştir. Bu artışla Aracı Kurumlar ve Varlık Kiralama Şirketlerinin payı artarak %23'e çıkmıştır. Bu ihraçları yıllık bazda %93 artışla Banka Dışı Finansal Kurumların gerçekleştirdiği ihraçlar takip etmektedir.

17. Türkiye'de İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Özel Sektör Borçlanma Araçlarının Vade Bazında Tarihsel Hacimleri (Kümülatif)



Karşılaştırmaya tabi olan 3 dönemde de vade yapılarının toplam ihraçlar içindeki payı 2021 birinci çeyrekte gerçekleştirilen uzun vadeli ihraçlara rağmen yaklaşık aynı seviyede kalmaya devam etmiştir.

2020 ilk çeyrekte %60 seviyesinde olan 1 yıldan kısa vadeli ihraçların toplam içerisindeki payı 2021 ilk çeyrek itibariyle %57 seviyesine düşmüştür. 1 yıldan kısa vadeli borçlanma araçlarının payında yaşanan gerileme dikkate alındığında vadesi yaklaşan ihraçların 1-5 yıl vadeli ihraçlara çekildiği görülmektedir. Yıl sonuna kıyasla 5 yıldan uzun vadeli ihraçların payı ise sabit kalmıştır.



Bankalar tarafından gerçekleştirilen ihraçların %48'si 1 yıldan kısa vadeye sahipken; 1-5 yıl ve 5 yıldan uzun vadeli ihraçların payları sırasıyla %18 ve %34 seviyesindedir. Kıyaslanan diğer dönemlerde de vade dağılımlarının benzer seyrettiği gözlenmektedir.

1 yıldan kısa vadeli Banka Dışı Finansal Kurum ile Aracı Kurumlar ve Varlık Kiralama Şirketleri ihraçlarının hacimleri ciddi bir değişimle sırasıyla %111 ve %95 oranında artmıştır.

Toplam ihraçlar içerisindeki payı %23 seviyesinde olan Aracı Kurumlar ve Varlık Kiralama Şirketleri en fazla paya sahip olan ikinci ihraççı konumunda yer almaktadır. Aracı Kurumlar ve Varlık Kiralama Şirketleri'nin ihraçlarının %94'ü 1 yıldan kısa vadeli ihraçlardan oluşmaktadır.