



Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Basın Bülteni

15 Ağustos 2014

## Borsa İstanbul'da Katılım Bankacılığı Hisse Senetleri için İki Yeni Endeks

**Borsa İstanbul'da işlem gören ve katılım bankacılığı prensiplerine uygun hisse senetlerinden oluşan Katılım 30 Endeksi'ne 2014 yılı Temmuz ayından itibaren Katılım 50 Endeksi ile Katılım Model Portföy Endeksi eklendi.**

Albaraka Türk, Bank Asya, Kuveyt Türk ve Türkiye Finans katılım bankaları sponsorluğunda, endeks danışmanlığı Bizim Menkul Değerler tarafından yapılan ve Borsa İstanbul tarafından hesaplanarak 2011 yılından beri yayınlanan Katılım 30 Endeksi'ne, Temmuz ayı başından itibaren "Katılım 50 Endeksi ve Katılım Model Portföy Endeksi" eklendi.

Katılım 50 Endeksi ve Katılım Model Portföy Endeksi'nin Katılım Endeksi ailesine eklenmesine ilişkin basın toplantısı Bizim Menkul Değerler Genel Müdürü Reşat Karabıyık, Bizim Menkul Değerler Genel Müdür Yardımcısı Avşar Sungurlu ve Türkiye Katılım Bankaları Birliği Genel Sekreteri Osman Akyüz'ün yanı sıra katılımıyla 15 Ağustos 2014 tarihinde İstanbul Hilton Hotel'de gerçekleştirildi.

**Reşat Karabıyık: "Yakın gelecekte yeni endeks çalışmalarımız devam edecek"**

Bizim Menkul Değerler Genel Müdürü Reşat Karabıyık, konuşmasında Katılım Endeksleri'ni oluştururken bugüne kadar hem katılım bankalarından hem de Borsa İstanbul'dan büyük destek aldıklarını dile getirerek başladığı konuşmasında şunları dile getirdi: "Sermaye piyasalarının gelişmesinde endekslerin önemine inanıyor, çalışmalarımızı da bu yönde yoğunlaştırıyoruz. Yakın gelecekte yeni endeks çalışmalarımız devam edecek. Çalışmalarımızda desteklerini esirgemen Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul, Katılım Bankaları Birliği ve sektörümüze teşekkür ederiz."

**Osman Akyüz: "İstanbul Finans Merkezi Projesi'nde endeks, kendi alanında bir eksikliği tamamlamaktadır"**

Türkiye Katılım Bankaları Birliği Genel Sekreteri Osman Akyüz de konuşmasına; "Üç yıl önce böyle bir tören ile başlattığımız Katılım Endeksleri'ne yeni endeksler ekleyerek bir aile olduk" diyerek başladı ve şunları söyledi: "Katılım Endeksleri, iki yılı aşkın müşterek bir çalışmanın ürünüdür. Bu endekslerin amacı katılım bankacılığı prensiplerine uygun, pay piyasalarına temel teşkil edecek olmasıdır. Katılım Endeksi'nin yayınlanmaya başlamasının ardından kurulan fon, Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Fonun hayata geçmesinin ardından endeksin iki lisansörü daha olmuş, bu lisansörler de kurucuları oldukları yatırım fonlarında bu endeksi kullanmaktadırlar. Geçen süre içinde bu endeks, işlevinin ötesine geçerek konvansiyonel yatırımın yanı sıra alternatif bir araç haline gelmiştir. İstanbul Finans Merkezi Projesi'nde endeks, kendi alanında bir eksikliği tamamlamaktadır.



## Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Yeni endeksler oluşturulurken deneyimlerle talepler dikkate alınmıştır. Yeni endekslerle birlikte Katılım Endeksi ailesinin, katılım piyasasında önemli bir rol oynayacağına inancımız tamdır.”

Karabiyik ve Akyüz'ün konuşmalarının ardından **Bizim Menkul Değerler Genel Müdür Yardımcısı Avşar Sungurlu** Katılım Endeksleri'ne ilişkin bir sunum gerçekleştirdi. Avşar Sungurlu, sunumunda **Katılım 50 Endeksi** ve **Katılım Model Portföy Endeksi**'ne ilişkin bilgiler aktardı.

**Katılım Bankacılığı** prensiplerine uygun endeksler olan **Katılım 50 Endeksi** ve **Katılım 30 Endeksi**; Borsa İstanbul tarafından hesaplanıyor. İçerisinde Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri bulunuyor. Diğer endekslere benzer şekilde halka açık piyasa değerleri esas alınarak endekslerde yer alacak şirketler belirleniyor. Endekslerin hesaplanmasında; Katılım Bankacılığı prensiplerine uygun faaliyet gösteren şirketler, bazı finansal ve mali oranları dikkate alınarak belirleniyor. Faaliyet alanına göre seçim yapıldıktan sonra toplam faizli kredilerinin piyasa değerine oranı % 30 veya daha fazla, faiz getirili nakit ve menkul kıymetlerinin piyasa değerine oranı % 30 veya daha fazla ve faaliyet dışı gelirlerinin toplam gelirin oranı % 5 veya daha fazla olan şirketler kapsam dışı bırakılıyor. Kapsam içinde kalan ve halka açık piyasa değeri en yüksek 50 (**Katılım 50 Endeksi için**) ve 30 (**Katılım 30 Endeksi için**) hisse senedi, endeksteki ağırlığı paralelinde endeksi oluşturuyor.

Sektörde faizsiz yatırım ve Katılım Bankacılığı prensiplerine uygun hisse senetlerinden oluşan ve aktif yönetilerek piyasa üstünde getiri hedefleyen ürün ihtiyacı üzerine oluşturulan **Katılım Model Portföy Endeksi** için hisse senedi seçimi, **Borsa İstanbul Ulusal Pazar**'da işlem gören ve **Katılım Bankacılığı** prensiplerine uygun hisse senetlerinden oluşan **Katılım 50 Endeksi**'nde “Değerleme Günü” itibariyle yer alan şirketlerden gerçekleştiriliyor. “Kredi Derecelendirme Metodolojisi”ne göre hesaplanan “Araştırma Kredi Derecelendirme Puanı” en düşük 5 pay çıkarılıyor. Kalan 45 paydan, Değerlendirme Günü'nden geriye doğru 181 gün içindeki günlük ortalama işlem hacmi 300.000 TL'nin altında olan paylar da çıkarılıyor. Kalan paylar için F/K rasyosu, FD/FAVÖK rasyosu ve PD/DD rasyosu pay bazında hesaplanarak BIST Sınai Endeksi için de ortalama olarak hesaplanan aynı rasyolar 15% oranında düşürülerek pay bazında rasyolarla karşılaştırılıyor. Söz konusu temel rasyolar aracılığı ile elemeler yapılarak 13 şirket elde ediliyor ve bu 13 şirket eşit ağırlıkla **Katılım Model Portföy Endeksi** şirketlerini oluşturuyor.

Endekslerin değerlerine atıfta bulunmak, yeni finansal ürün oluşturarak endekslerin adını ve endeksleri oluşturan menkul kıymetleri endekslerdeki ağırlıklarıyla kullanmak, finansal ürünün fiyatlarının ve/veya getirilerinin hesaplanmasında endekslerin değerlerinden ve/veya değişimlerinden yararlanmak, endekslere ilişkin bilgileri yayınlamak, oluşturulan finansal ürünü tanıtmak, pazarlamak, alım satım için borsalara kote etmek, endeks bazında lisanslama yapılarak mümkün olacak.

Temmuz ayının başından itibaren Borsa İstanbul'da **KAT50**, **KATLM** ve **KATMP** kodları ile işlem görmeye başlayan Endekslerin, Endeks Danışmanlığı'nı Katılım Bankaları Birliği desteği ile Bizim Menkul Değerler yapıyor.



**Bizim Menkul Değerler A.Ş.**

Katılım 50 Endeksi, Katılım 30 Endeksi ve Katılım Model Portföy Endeksi ile ilgili ayrıntılı bilgiye [www.katilimendeksi.org](http://www.katilimendeksi.org) adresinden ulaşılabilir.