

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI RİSK BİLDİRİM FORMU

Yatırım Kuruluşları ve Borsalar nezdinde yapacağınız menkul kıymet alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasalarda karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bankamız/Kurumumuzla imzaladığınız “Çerçeve Sözleşmesi”nde belirtilen hususlara ek olarak aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

TANIMLAR:

Bu formda geçen;

Sermaye Piyasası Aracı	Menkul Kıymet, Türev Araç ve diğerlerini,
Menkul Kıymet	Pay, Yatırım Fonu, Borsa Yatırım Fonu, Repo, Ters Repo, BPP, Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Eurobond, Kira Sertifikası, Özel Sektör Borçlanma Araçları, Özel Sektör Finansman Bonosu’nu,
Pay	Anonim ortaklıklarca ihraç edilen ve anonim ortaklık sermaye payını temsil eden kıymetli evrak niteliğinde senetleri,
Yatırım Fonları	Yetkili kuruluşlarca, katılma belgesi karşılığında yatırımcılardan toplanan büyük küçük her türlü birikimin, çeşitli sermaye piyasası araçlarına dengeli şekilde dağıtılarak verimlendirilmesini sağlayan malvarlığını,
Borsa yatırım fonları (BYF)	Bir endeksi baz alan, baz aldığı endeksin performansını yatırımcılara yansıtmayı amaçlayan ve payları borsalarda işlem gören yatırım fonlarını,
Repo	Ellerinde menkul kıymet bulunan ve nakit ihtiyacı olan kişi ve kurumların belli bir fiyattan, bir süre sonra geri almak üzere menkul kıymetlerini satmalarını,
Ters Repo	Elinde nakit olan ve yatırım yapmak isteyenlerin geçici olarak menkul kıymetleri satın almalarını,
BPP	Takasbank Para Piyasası’nı,
Kamu Borçlanma Araçları	T.C. Hazinesi’nin yurt içi ya da yurt dışı piyasalarda ihraç ettiği devlet tahvili, hazine bonosu, eurobond, kira sertifikalarını,
Hazine Bonosu	T.C. Hazinesi’nin yurtiçinde çıkarmış olduğu bir yıldan kısa vadeli, TL, dövize endeksli veya döviz cinsinde devlet iç borçlanma senetlerini,
Devlet Tahvili	T.C. Hazinesi’nin yurtiçinde çıkarmış olduğu bir yıl ve daha uzun vadeli TL, dövize endeksli veya döviz cinsinde devlet iç borçlanma senetlerini,

Eurobond	Kamu ve özel sektörün yurt dışı borçlanma programları çerçevesinde yurt dışında ihraç ettikleri uzun vadeli borçlanma araçlarını, (Eurobondlar kuponlu işleyişe sahip olup, ikincil piyasada, kıymeti ihraç eden ülkede de işlem görebilmektedir. Eurobondların saklanması Takasbank aracılığı ile ve Takasbank'ın Halkbank alt hesabında Banka portföyü ile birlikte yapılmaktadır. Yatırımcı, ihraççının riskini üstlenerek yatırım yapar. Vade sonunu beklemek koşulu ile satın alındığı andaki tutar üzerinden yatırımcısına sabit getiri imkanı sunan eurobondlar, ikincil piyasada karşı taraf bulunduğu sürece piyasa fiyatından alım satımı yapılabilen menkul kıymetlerdendir.)
Özel Sektör Borçlanma Araçları	Bankaların ya da anonim şirketlerinin finansman ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla ihraç ettikleri borçlanma senetlerini, (1 yıla kadar vadeli ihraç edilenlerine Özel Sektör Bonosu, 1 yıl ve daha uzun vadeli olarak ihraç edilenlere Özel Sektör Tahvili denir. İskontolu veya kuponlu olarak ihraç edilebilirler. Özel Sektör borçlanma araçlarına yatırım yapan yatırımcılar ihraççı kuruma (banka veya anonim şirket) borç vermekte, yani ihraççı kurumun riskini almaktadır.)
Kira Sertifikası (SUKUK)	Varlığa dayalı borçlanma aracı olarak kamu ve özel sektörün yurt içinde ve/veya yurt dışında ihraç ettiği, faize hassasiyeti olan yatırımcılara yönelik ihraç edilen, eurobondlara benzer nakit akışa ve işleyişe sahip, ihraç edenin riski üstlenilerek yatırımın gerçekleştirildiği borçlanma araçlarını,
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.'yi,
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi,
BSMV	Banka Sigorta Muameleleri Vergisi'ni,
GİB	Gelir İdaresi Başkanlığı'nı,
ViOP	Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nı,

ifade eder.

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA AİT TEMEL RİSKLER:

Operasyonel risk	İç süreçlerdeki başarısızlık ve yetersizlikler ile sistem, insan ve dış etkenlerden kaynaklanan dolaylı veya doğrudan zarar etme ihtimali.
Piyasa riski	Finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur, pay v.s. fiyat değişimlerine bağlı olarak, ortaya çıkan zarar etme ihtimali.
Ülke Riski	Yatırım kayıplarına neden olacak politik ve ekonomik riskler.
Karşı taraf riski	Bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın, bu işlemin gereği nakit ya da menkul kıymet yükümlülüğünü yerine getirememesi, temerrüde düşme riski.

Likidite riski	Sahip olunan kıymetin istenildiğinde paraya çevrilememesi ve/veya cari piyasa değerinin altında elden çıkarılmak zorunda kalma riski.
Kaldıraç etkisi riski	Kaldıraç etkisi nedeni ile düşük teminat ile işlem yapmanın yüksek kazanç sağlayabileceği gibi yüksek zararlara da yol açma ihtimali.
Teknik Altyapı Riski	Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek işlemler kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel olumsuzluklardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması.

İŞLEMLERE İLİŞKİN KOMİSYON, ÜCRET, VERGİ

Hesabınızdan işlem gerçekleştirdiğinizde;

- Menkul kıymet işlemlerinizde “Çerçeve Sözleşme”nizde belirlenmiş olan komisyon oranlarının işlem tutarı ile çarpılması sonucunda elde edilen tutar işlem komisyonu olarak
- MKK’na ödenen her türlü Saklama – Hesap Açma / Bakım – Kıymet Dönüşümü – Genel Kurul Blokaç Mektubu – İtfa – Sermaye Artırımı / Azaltımı – Temettü – Kıymet Virman / Serbest Depo Devri - Sicil ve Şifre masrafları MKK tarafından belirlenen oran ve tutarlarda
- BIST tarafından belirlenen oranlarda Pay Emir Azaltma / İptal ücreti
- İşlem bazında değişen oranlarda EFT masrafı, BPP komisyonları
- Kredi kullanmanız durumunda detayları “Çerçeve Sözleşme”nizde belirlenmiş oranda kredi faizi
- Cari hesabınızdaki borç bakiyenin kapatılmaması durumunda detayları “Çerçeve Sözleşme”nizde belirlenmiş oranda temerrüt faizi
- Hesap işletim masrafı
- Tarafınıza hesap ekstresi/portföy dökümü gönderilmesi durumunda ekstre masrafı
- Fiyat ekranları kullanmanız durumunda veri yayın komisyonu
- Alacak bakiyenizi mevduat kapsamında değerlendirmeyi talep ettiğiniz takdirde mevduat komisyonu
- Portföy yönetim faaliyeti kapsamında hizmet aldığınız takdirde portföy yönetim komisyonu,
- Hesabınızdan tahsil edilen her türlü komisyon tutarının % 5’i BSMV olarak
- Mükellefiyet durumunuza ve gerçekleştirilen işlemin mahiyetine göre, sermaye piyasası gelirleriniz üzerinden Banka ve Aracı kuruma Gelir Vergisi Kesintisi yapma sorumluluğu verilen işlemler için Gelir Vergisi kesintisi yapılması, nakit kredi kullandırmalarında kredi türüne göre KKDF-Kaynak Kullanımı Destekleme Fonu

tahsil edilmektedir.

Sözkonusu komisyon, ücret ve vergilere ilişkin güncel tutar-oran bilgilerini işlem yapmadan önce müşteri temsilcinizden veya bankamıza, kurumumuza, SPK’una, MKK’na, BIST’e, Takasbank’a, GİB’na ait internet sitelerinden edinebilirsiniz.

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ İKİNCİL PİYASA BİLGİLERİ

İkincil piyasa (ikinci el piyasa); önceden ihraç edilen menkul kıymetlerin el değiştirdiği, alınıp satıldığı piyasayı ifade eder. Sermaye piyasası araçlarının ikincil piyasa bilgileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir. Bir sermaye piyasası aracının ikincil piyasasının olması ilgili kıymetin mutlak surette alınıp satılabileceği anlamına gelmez. Zaman zaman piyasalardaki dalgalanmalar nedeni ile ilgili menkul kıymetin ikincil piyasasında yeteri kadar emir/işlem/derinlik bulunmayabilir. İkincil piyasanın varlığının, ikincil piyasada işlem gerçekleştirmenin garantisi olmadığı unutulmamalıdır.

SERMAYE PİYASASI ARACI	İKİNCİL PİYASA
Pay	Var
Yatırım Fonu	Var
BYF	Var
Repo	Yok
Ters Repo	Yok
BPP	Yok
Hazine Bonosu	Var
Devlet Tahvili	Var
Özel Sektör Borçlanma Araçları	Var
Eurobond	Var
Kira Sertifikası (Sukuk)	Var

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI RİSK PROFİLLERİ

SERMAYE PİYASASI ARACI	RİSK DÜZEYİ	Operasyonel Risk	Piyasa Riski	Ülke Riski	Karşı Taraf Riski	Likidite Riski	Kaldıraç Etkisi Riski	Teknik Altyapı Riski
Repo – Ters Repo – BPP – Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 1 Olan Yatırım Fonları – vb.	Çok Düşük	X	X	X		X		X
Hazine Bonosu – Devlet Tahvili - Hazine Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 2 ve 3 Olan Yatırım Fonları – vb.	Düşük	X	X	X		X		X
Hisse senedi – Hisse Senedi Fonları – Borsa Yatırım Fonları – Eurobond – Dövizli Tahviller – Özel Sektör Borçlanma Araçları – Kira Sertifikaları – Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 4 Olan Yatırım Fonları – vb.	Orta	X	X	X		X		X
Türev İşlemler (Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında) – Varant – Yatırım Kuruluşu Sertifikası – Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 5 ve 6 Olan Yatırım Fonları – vb.	Yüksek	X	X	X		X	X	X
Tezgahestü Türev İşlemler – Yapılandırılmış Borçlanma Araçları – Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (FX) – Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 7 Olan Yatırım Fonları – vb.	Çok Yüksek	X	X	X	X	X	X	X

RİSK DEĞERLERİNE GÖRE YATIRIM FONLARI (AZ RİSKLİDEN ÇOK RİSKLİYE DOĞRU)

Risk Değeri	Yatırım Fonu
1	B TİPİ LİKİT FON vb.
2	B TİPİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU vb.
3	B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU vb.
4	B TİPİ DEĞİŞKEN FON vb.
5	A TİPİ KARMA FON vb.
6	A TİPİ DEĞİŞKEN FON vb.
7	A TİPİ ENDEKS FON vb.

MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN RİSKLER

Menkul kıymetler, fiyatlarında büyük dalgalanmalar yaşanma ihtimali olan ürünlerdir. Yaşanan dalgalanmalar neticesinde yüksek getiri sağlanabileceği gibi yüksek zararlar da sözkonusu olabilir. Sermaye piyasası araçlarına ait temel riskler ile birlikte; fiyat, faiz oranları veya döviz kurlarındaki dalgalanmalar menkul kıymetin getirisini etkileyen risk unsurlarından bazılarıdır.

Yatırım kararları alırken;

- Tasarruflarınızı tek bir yatırım aracı yerine birden fazla yatırım aracına dengeli olarak bölüştürmenizin riskin dağıtılması ilkesi açısından tercih edilmesi gerektiğini,
- Makroekonomik koşullarda değişiklik olabileceği ihtimalini,
- Yatırımlarınızı takip etmenizi ve gerektiğinde vade yapısı, risk-getiri bakımından portföyünüzü güncellemeniz gerektiğini,
- Anaparanın geri ödenmemesi riskinin bulunduğunu,
- Menkul kıymetlerin geçmiş dönemlerde sergiledikleri performansın ileride sergileyecekleri performans için bir gösterge olmadığını,
- Kıymet seçiminde yapılan varsayım ve analizlerin istatistiksel tahmin metodlarına dayandığını ve gerçekleştirmelerin her zaman tahminlerle aynı olmadığını,
- Yatırım yaptığınız ihraççının iflası durumunda anaparanızın tamamını kaybetme riskiniz bulunduğunu,
- Kısa zamanda yüksek getiri elde edeceğiniz türde söz ve tavsiyelere şüphe ile yaklaşmanız gerektiğini,
- Yatırım öncesi ilgilendiğiniz menkul kıymetle ilgili açıklayıcı döküman, izahname, mali tablo veya benzer belgeleri müşteri temsilcinizden talep edebileceğiniz gibi www.kap.gov.tr internet adresinden de elde ederek incelemeniz gerektiğini,

dikkate almayı unutmayın.

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN RİSK TAKİBİ

Sermaye piyasası araçlarına ilişkin risk takibi, ilgili ürününün işlem gördüğü tezgahüstü veya borsalara göre değişiklik gösterebilmektedir. Bankanın/Kurumun uygulama esasları veya ilgili borsanın ve buna bağlı olarak takas merkezinin ilgili ürünler için belirlemiş oldukları işleyiş esasları dikkate alınarak risk takibi yapılmaktadır. Bankanın/Kurumun belirlediği ve/veya ilgili borsa ve takas merkezi tarafından belirlenen parametreler dahilinde müşteri ve işlemler bazında risk ve teminatların takibi Bankanın/Kurumun ilgili birimlerince günlük/anlık bazda yapılmaktadır. Risk takibi esnasında müşterilerin sermaye piyasası araçlarındaki pozisyonları günlük/anlık bazda

izlenmektedir. Bu günlük/anlık görüntüleme mekanizması ile ilgili müşteri temsilcilerine müşterilerinin risk durumları gerektiği zamanlarda raporlanmaktadır.

Sermaye piyasası araçlarına ilişkin risk takibinde ilgili ürünün özelliği, portföyden gerçekleştirilen işlemlerde Bankanın/Kurumun belirlediği uygulama esasları dahilinde kontrol edilir. Ayrıca Borsada işlem gören ürünler için, ürünün işlem gördüğü Borsa ve ilgili takas merkezinin işleyiş esasları ve Banka/Kurum tarafından belirlenen ve ilgili çerçeve sözleşmelerinde de belirtilen hususlar dikkate alınarak risk takibi yapılmaktadır. Risk takibi, ilgili ürünün işlem gördüğü borsaya bağlı olarak ya doğrudan ilgili ürünlere ait izleme ekranları üzerinden ya da Banka/Kurum programlarında tanımlanmış ilgili ekranlar üzerinden günlük/gerçek zamanlı yapılmaktadır.

YURTDIŞI PİYASALARDA GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLER

Banka tarafından yurtdışı piyasalarda sadece banka portföyüne yönelik işlemler gerçekleştirilmekte olup, yurtdışı piyasalarda müşteriler adına, namına ya da hesabına herhangi bir işleme aracılık edilmemektedir. Banka hesaplarında takip edilen/takip edilebilecek olan müşteri sermaye piyasası varlıklarının yurt dışı yerleşik banka ve yatırım kuruluşları ile Banka arasındaki virman işlemlerine aracılık edilebilmektedir. Yurtdışı piyasalarda işlem gören menkul kıymetler, Kurum tarafından anlaşma imzalanmış yurtdışı bir banka ya da aracı kuruluş nezdinde açılan Kurum hesapları üzerinden yurtdışı piyasalarda işlem gerçekleştirilebilir.

İŞLEM YAPILAN BORSA, PLATFORM VE TEZGAHÜSTÜ PİYASALAR

Banka tarafından yurt içi borsa ve platformlar üzerinden ya da tezgahüstü olarak banka portföyünden tüm dünya borsalarında/tezgahüstü piyasalarda işlem gören menkul kıymetler üzerine müşterilerle sermaye piyasası işlemleri gerçekleştirilebilmektedir. Banka tarafında ilgili ürünlerin bazıları doğrudan müşterilere sunulan işlem ekranları/dağıtım kanalları/platformları üzerinden; Kurum tarafında ise işlem ekranları/dağıtım kanalları/platformlara ek olarak telefon ile likidite sağlayıcı yurtdışı banka ve aracı kuruluşlar üzerinden yapılabilmektedir.

PARANIN YURTDIŞINA TRANSFER EDİLME ŞEKLİ

İlgili menkul kıymet işlemlerin alım satımına yönelik olarak Kurum'a ait Takasbank'taki Kurum hesabı üzerinden, işlemlerin karşı tarafı olan anlaşma yapılan yurtdışı banka veya aracı kuruluş hesaplarına para transferi yapılmaktadır. Banka tarafında ise müşteri sermaye piyasası alım satımı ile ilgili yurtdışı kuruluşlara para transferi işlemi yapılamamaktadır.

SERMAYE PİYASASI ARACININ VEYA MÜŞTERİ VARLIĞININ SAKLANMASI

Yurtiçi piyasalarda işlem gören kaydileştirilen müşteri varlıkları doğrudan MKK nezdindeki ilgili müşteri hesaplarında ve Bankamız/bankalar nezdinde saklanmaktadır.

Yurtdışı piyasalarda işlem gören müşteri varlıkları ise Kurum tarafından anlaşma yapılan yurtdışı banka ya da aracı kuruluşun anlaşmalı saklama kuruluşunda, Banka tarafından ise, merkezi Belçika'da bulunan Euroclear Saklama Bankası'nda Takasbank'ın alt hesabı olarak açılan Halkbank hesabında Banka portföyü ile birlikte saklanır.

TEZGAHÜSTÜ PİYASALARDA YAPILAN İŞLEMLERİN KARŞI TARAFLARI HAKKINDA BİLGİ

Yurtdışı menkul kıymet işlemleri, Takasbank üzerinden açılan Halkbank alt hesabında ya da ilgili ürünlerin işlem gördükleri ülkelerdeki anlaşmalı saklamacı kuruluşlarda doğrudan ya da muhabirler aracılığı ile yapılmaktadır.

İŞLEM YAPILAN PİYASALARDA YATIRIMCI TAZMİN SİSTEMİ VE KAPSAMI

Yurtiçi Piyasalar için;

Yatırımcı Tazmin Merkezinin görevi yatırım kuruluşlarının, yatırım hizmet ve faaliyetinden kaynaklanan nakit ödeme veya sermaye piyasası araçları teslim yükümlülüklerini yerine getirememeleri hâlinde, Sermaye Piyasası Kurulunca Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde alınan tazmin kararını yerine getirmektir.

Tazminin kapsamını, yatırımcılara ait olan ve yatırım hizmeti ve faaliyeti veya yan hizmetler ile bağlantılı olarak yatırım kuruluşu tarafından yatırımcı adına saklanan veya yönetilen nakit ödeme veya sermaye piyasası araçlarının teslim yükümlülüklerinin yerine getirilmemesinden kaynaklanan talepler oluşturur. Yatırımcıların yatırım danışmanlığı veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararları tazmin kapsamında değildir. Her bir yatırımcıya ödenecek azami tazmin tutarı yüz bin Türk Lirasıdır. Bu tutar her yıl ilan edilen yeniden değerlendirme katsayısı oranında artırılır.

Bankamız/Kurumumuz tarafından yetkili kuruluşlara gerekli bildirimler aylık bazda hesaplanarak bildirilir ve bunlara bağlı olarak da ödemeler gerçekleştirilir.

Yurtdışı Piyasalar için;

Yurtdışında işlem gören menkul kıymetler için yatırımcı tazmin sistemi mevcut olup tazmin kapsamındaki her bir yatırımcıya ödenecek azami tazmin tutarı yüz bin Türk Lirasıdır. Bu tutar her yıl ilan edilen yeniden değerlendirme katsayısı oranında artırılır.

Bankamız/Kurumumuz tarafından yetkili Kuruluşlara gerekli bildirimler, aylık ya da yıllık bazda hesaplanarak yapılır ve bunlara bağlı olarak da gerekli ödemeler yerine getirilir.

İş bu risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye piyasası araçlarının alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında aracı kuruluşumun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava hakkımı saklı tutmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Sermaye Piyasası Araçları Risk Bildirim Formu"nu imzaladığımı ve Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim."

..... (*)

(*) Müşteri el yazısı ile "okudum anladım" yazılır.

MÜŞTERİ'nin

Adı Soyadı :

Tarih :/...../.....

İmzası :

Model No 1.7.484.01