

TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU

(Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası nezdindeki işlemlere ilişkindir)

Önemli Açıklama:

Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli işlem ve Opsiyon Piyasası nezdinde yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, vadeli işlem sözleşmesi ve opsiyon sözleşmesi alım satım işlemlerine ilişkin olarak Seri:III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği"nin (Tebliğ) 25. maddesinde öngörüldüğü üzere "Türev Araçlar Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun ilgili alım satım aracılığı yetkili belgelerine ve Borsa İstanbul A.Ş. Üyelik Belgesine sahip olup olmadığınızı kontrol ediniz. Bu belgelere sahip yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr internet sitesinden öğrenebilirsiniz.

Genel Bilgilendirme:

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP), çeşitli dayanak varlıklar üzerine düzenlenmiş olan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin Borsa İstanbul A.Ş. bünyesinde işlem gördüğü piyasadır.

VİOP bünyesinde farklı pazar ve alt pazarlar bulunmakta olup, bu pazarlara ilişkin bilgiye <http://borsaistanbul.com/urunler-ve-piyasalar/piyasalar/vadeli-islem-ve-opsiyon-piyasasi> linkinden ulaşabilirsiniz.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında işlem gören türev araçlara ilişkin genel bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

○ **Vadeli İşlem Sözleşmeleri (Futures)**

1. Vadeli işlem sözleşmeleri, belirli bir standart vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı kıymetli madeni, hakkı veya yabancı parayı alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmelerdir.

2. VİOP'ta işlem gören vadeli işlem sözleşmelerinin nitelik, fiyat, miktar ve vade gibi asgari unsurları standardize edilmiştir.

○ **Opsiyon Sözleşmeleri**

○

1. Opsiyon sözleşmeleri, opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni, hakkı veya yabancı parayı alma veya satma hakkı veren, opsiyonu satan tarafı ise yükümlü kılan sözleşmelerdir.

Vadeli işlem ve opsiyon piyasası işlemleri ikincil piyasayı kapsamaktadır.

MÜŞTERİ İMZA

RISK BİLDİRİMİ
(VADELİ İŞLEM SÖZLEŞMELERİNDE VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİNDE İŞLEMLERLE
İLGİLİ OLARAK MÜŞTERİLER İÇİN GENEL AÇIKLAMALAR)

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi alım satım aracılığına ilişkin olarak imzalanacak "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi"nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamanız çok önemlidir.

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli işlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Vadeli işlem sözleşmesi ve opsiyon sözleşmesi alım satım işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
3. Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli işlem ve Opsiyon Piyasası'nda pozisyon almak üzere yatırım kuruluşu nezdinde açtığınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az Takasbank tarafından belirlenen tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.
4. Yatırım kuruluşu tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içerisinde ve şekilde yerine getirmeniz önemlidir. Aksi takdirde hiçbir ihbarda bulunmaksızın pozisyonlarınızın zararına da olsa kapatılabileceğini ve ilgili yatırım kuruluşu ile akdettiğiniz sözleşme çerçevesinde diğer önlem ve aksiyonlara başvurulabileceğini dikkate almalısınız.
5. Borsa Yönetim Kurulu, mevzuatta yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir.
6. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
7. Bir opsiyon sözleşmesi satarsanız, görece küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.
8. Opsiyon ve vadeli işlem sözleşmelerinin farklı çeşitleri bulunmaktadır. Herhangi bir yatırım kararı almadan ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, yatırım ihtiyaçlarınızı belirlemenizi ve bu tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler ile ilgili gerçekleştirmeyi düşündüğünüz işlemin ihtiva ettiği diğer riskler konusunda gerekli araştırmayı yaparak, profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.
9. Borsa Yönetim Kurulu, piyasada işlem gören vadeli işlem sözleşmelerinin ve opsiyon sözleşmelerinin tümünde veya bir kısmında piyasa yapıcılık uygulamasını başlatabilir. Piyasa yapıcıları, sorumlu oldukları her sözleşme için, Yönetim Kurulunca belirlenen yetki ve esaslar çerçevesinde, alım ve satış emirleri veren ve bu emirler doğrultusunda işlem gerçekleştirip piyasaya likidite sağlayan kurumlardır.
10. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapıcılarının en geniş banttaki kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkanı veren "şarta bağlı emirler" ile "strateji emirleri" de dahil olmak üzere yatırım kuruluşu vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali bulunduğunu dikkate almalısınız.
11. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda farklı dayanak varlıklar ve farklı vadelerde sözleşmeler işlem görmektedir. Dayanak varlığın türüne ve sözleşmenin vade sonuna kalan gün sayısına göre değişiklik gösteren likidite riski bulunmaktadır. Piyasalarda meydana gelen dalgalanmalardan dolayı yapmış olduğunuz yatırım beklediğiniz kadar karla sonuçlanmayabileceği gibi piyasa riski nedeniyle zararlar da sonuçlanabilir.

MÜŞTERİ İMZA

12. Vadeli işlem sözleşmesinde "spread" (fark veya yayılma) pozisyonu almak normal şartlarda daha az riskli olmakla birlikte, olağanüstü piyasa şartlarında bu durumun değişmesi mümkündür. Olağanüstü piyasa şartlarında yayılma pozisyonu almanın, doğrudan uzun veya kısa pozisyon almaktan her zaman daha az riskli olmayabileceğini göz önünde bulundurmalısınız.

13. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.

14. Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilir.

15. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından "riskli" hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.

16. Yatırım kuruluşunun Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli işlem ve Opsiyon Piyasası'nda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

17. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmemesi olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

18. Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği ve teslimat öngörülen sözleşmelerde fiziksel varlığın teslim edilmeme riskine de maruz kalınabileceği bilinmelidir.

19. Piyasa risk yönetimi Takasbank tarafından yapılır. Piyasada gerçekleştirilen işlemler için portföy bazında teminatlandırma yöntemi uygulanır. Takasbank, Takas Mevzuatı hükümleri çerçevesinde Piyasada gerçekleştirilen işlemlerde merkezi karşı taraftır. Vadeli işlem sözleşmelerinin vade sonu fiziki teslimat ile opsiyon kullanım, kullanım eşleme ve vade sonu kullanım esaslarına ilişkin olarak Takas Mevzuatı hükümleri uygulanır.

20. İşlemlerimize başlamadan önce, yatırım kuruluşundan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, (sözleşme fiyatının belli bir yüzdesi dışında) ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtılacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz. Komisyonun belli bir yüzde olarak tahsil edileceği durumlarda, sizin yatırdığınız paranın değil de, sözleşme değerinin belli bir yüzdesi olarak tahsil edileceği şeklinde anlaşmaya varmalısınız.

MÜŞTERİ İMZA

--

Vadeli İşlem Sözleşmelerinin ve Opsiyon Sözleşmelerinin Alım Satım İşlemlerine İlişkin Komisyon, **Ücret**, Vergi Tutar ve Oranları

	Komisyon	Ücret	Vergi Tutar ve Oranı
Pay Opsiyon Sözleşmeleri			
Pay Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
BIST 30 Endeks Opsiyon Sözleşmeleri			
BIST 30 Endeks Opsiyon Sözleşmeleri			
BIST 30 Endeks Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
Dolar/TL Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
Euro/TL Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
EUR/USD Çapraz Kuru Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
Dolar/TL Opsiyon Sözleşmeleri			
Altın Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
Dolar/Ons Altın Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
EgePamuk Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
Anadolu Kırmızı Buğday Vadeli İşlem Sözleşmeleri			
Baz Yük Elektrik Vadeli İşlem Sözleşmeleri			

İşbu türev araçlar risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; özgür iradem sonucu bu "Türev Araçlar Risk Bildirim Formu"nu imzaladığımı, önceki sayfalar imzalanmamış dahi olsa da tüm hükümlerin geçerli olduğunu bildiğimi, formun bir örneğini imzalı ve kaşeli şekilde aslına uygunluk onayını haiz bir nüshasını elden/elektronik ortamda teslim aldığımı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

YATIRIMCI AD SOYAD :

TARİH : / /

Not: Bu metin yatırımcı tarafından kendi el yazısıyla "**okudum, anladım**" ibaresi ile imzalanacaktır.

MÜŞTERİ İMZA

--