	Müşteri Emirlerinin Alımı ve Gerçekleştirilmesi Prosedürü	Doküman No:	PR28
		Yayın Tarihi:	22.06.2015
		Rev. Tarihi:	20.11.2024
		Rev. No:	1.2

1. AMAÇ ve KAPSAM

Burada, Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Kurum”)’nin İşlem Aracılığı ve Portföy Aracılığı faaliyeti kapsamında, işlemlerin gerçekleştirileceği piyasalar ile müşteri emirlerinin alınması ve gerçekleştirilmesine ilişkin genel esasların belirlenmesi amaçlanmıştır.

Bu prosedür, Kurum’un müşterilerden aldığı emirlerin kabulüne, işleme konulmasına ve gerçekleştirilmesine yönelik esasları belirlemektedir. Müşterilerin Kurum’un sunduğu hizmetlere ilişkin yazılı veya sözlü emir niteliğindeki tüm emirlerini kapsamaktadır.

Bu prosedür, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği (Seri:III, No:39.1) gereğince Kurum internet sitesinde yayınlanır.

2. DAYANAK

- 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
- Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (Seri: V, No: 68)
- SPK Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (Seri:III, No:39.1)
- SPK Yatırım Hizmetleri Ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (Seri:III, No:37.1)
- SPK Yatırım Hizmet Ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Belge Ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ (Seri:III, No:45.1)
- Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.7)
- Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yatırım Kuruluşlarına İlişkin Rehber


3. TANIM VE KISALTMALAR

Müşteri Temsilcisi : Kurum’un merkez ve merkez dışı örgütlerinde müşteri emirlerini alan, emirleri ilgili piyasaya veya kuruluşlara ileten, müşterilere genel yatırım tavsiyesi veya finansal bilgi sunan, emir alma sürecinde müşteri risklerini ve teminat durumlarını takip eden, müşterileri hesapları hakkında bilgilendiren, müşterilerin nakit alacaklarını değerlendiren, yatırım hizmet ve faaliyetleriyle ilgili pazarlama faaliyetlerini yürüten ve benzeri işlemleri kısmen veya tamamen yerine getiren personeldir.

Borsa/BİST	: Borsa İstanbul A.Ş.
SPK/Kurul	: Sermaye Piyasası Kurulu
Takasbank	: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
VİOP	: Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası

4. SORUMLULUK ve YÜKÜMLÜLÜK

Bu prosedürün uygulanmasından emirleri alan, ileten ve gerçekleştiren tüm birimler ve personel sorumludur. Müşteri temsilcileri aracılığıyla telefon ile alınan emirlerin kayıtlı telefonlar üzerinden gerçekleştirilmesi esasının gözetilmesinden ve ilgili sermaye piyasası mevzuatı baz alınarak söz konusu prosedürün uygulanmasından müşteri emrini alan bütün birim çalışanları sorumludur.

 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. INVEST AZ	Müşteri Emirlerinin Alımı ve Gerçekleştirilmesi Prosedürü	Doküman No:	PR28
		Yayın Tarihi:	22.06.2015
		Rev. Tarihi:	20.11.2024
		Rev. No:	1.2

5. İŞLEMLERİN GERÇEKLEŞTİRİLECEĞİ PİYASALAR

- i. Borsa İstanbul A.Ş. tüm pazarları, Takasbank Para Piyasası ve diğer piyasalar, işlem aracılığı ve portföy aracılığı faaliyeti kapsamında olan işlemler, kaldıraçlı alım satım işlemleri ile yurt dışı türev piyasalara yönelik işlemler ve sabit getirili menkul kıymet işlemleri, işlem yapılan piyasalara ve ürünlere göre emirlerin iletimi ve gerçekleştirilmesi farklılık göstermektedir.
- ii. Emirler, borsa veya teşkilatlanmış diğer pazar yerlerine ya da tezgahüstü piyasalara iletilir veya Kurum nezdinde gerçekleştirilebilir.
- iii. Herhangi bir sermaye piyasası aracı veya Kurum hizmeti kapsamına girmeyen, alım satım niteliğinde olmayan EFT, havale, virman, teminat yatırma, teminat çekme, talep toplama süreciyle borsa dışında halka arzlara katılım ve benzeri müşteri talepleri ise, talimat olarak değerlendirilecektir.
- iv. Talimatlar, bu prosedür kapsamında yer almamakla birlikte, emir iletimine özvarlık teşkil etmesi, takas veya teminat yükümlülüğünün yerine getirilmesi gibi sebeplerle; hızlı, adil ve müşteriler arasında çıkar çatışmasına yol açmayacak şekilde, operasyonel süreçler ve sınırlamalar göz önünde bulundurularak en kısa sürede yerine getirilir.

6. MÜŞTERİ EMİRLERİNİN KABULÜ VE GERÇEKLEŞTİRİLMESİNE YÖNELİK İŞLEM VE ESASLAR

- i. Müşteri emirlerini alan ve işleme koyan tüm birimler, bu kapsamdaki faaliyetlerini ilgili yasal mevzuat ve bu kapsamda düzenlenmiş Kurum düzenlemeleri yanı sıra müşteriler ile imzalanan çerçeve sözleşmelerde belirlenen hükümler çerçevesinde yürütür.
- ii. Müşteri emirleri, işlem türüne bağlı olarak zaman ve fiyat önceliği esasıyla adil ve hızlı bir şekilde işleme konulur. Çıkar çatışması politikası doğrultusunda gerekli özen gösterilerek hareket edilir.
- iii. Emirlerle ilişkin tüm belge ve kayıtlar, SPK Belge ve Kayıt Düzeni Tebliği'nde belirtilen şekilde ve sürede saklanır. İşlem kanallarında gerçekleştirilen işlemlerde müşterilerin ve personelin bilgi sistemleri üzerindeki aktivitelerinin kayıtları tutulur ve saklanır.
- iv. Müşteri emirleri, yetkili otoritelerin işlem gerçekleştirilecek piyasa veya sermaye piyasası aracına getirmiş olduğu kısıtlamalara uygun olarak kabul edilir ve gerçekleştirilir.

6.1.Emir Kabulüne İlişkin Esaslar

- i. Kurum'un yatırım hizmetleri, faaliyetleri ve yan hizmetlerine ilişkin müşteri emirleri, hizmet türüne göre belirlenmiş esaslar dahilinde kabul edilir. Borsada işlem yapmayı gerektiren emirler ayrıca sermaye piyasası aracı, piyasa ve pazara ilişkin Kurul ve Borsa düzenlemelerinde belirlenen esaslar çerçevesinde alınır ve yerine getirilir. Bir diğer husus ise, bu emirlerin Kurum'un ilgili hizmetler hakkında düzenlediği iş akışları çerçevesinde kabul edilmesidir.
- ii. Yazılı emirler Kurum'un her hizmet türü için belirlediği asgari içeriğe sahip olmalıdır. Sözlü emirler; açık, net ve anlaşılır olmalıdır. Sözlü müşteri emirleri ilgili hizmet türünde emir

Doküman No:	PR28
Yayın Tarihi:	22.06.2015
Rev. Tarihi:	20.11.2024
Rev. No:	1.2

kabulüyle yetkilendirilmiş Müşteri Temsilcileri tarafından -gerekçesi müşteriye bildirilerek- kısmen veya tamamen reddedilebilir. Ayrıca, piyasa bozucu bir işlem olduğuna kanaat getirilen emirler kabul edilmeyecektir.

- iii. Yazılı ve sözlü emirler, müşteri hesabının bağlı bulunduğu merkez veya merkez dışı örgütteki müşteri temsilcileri vasıtasıyla iletebilir.
- iv. İnternet sitesi, veri yayın ekranları, mobil uygulamalar ve elektronik ortamda iletilen emirlerin kabulü, ilgili işlem platformundaki elektronik ikazlar ve mesajlar ile yönetilir. Kuruma iletilmesi zorunlu bilgiler var ise; müşterilerin emir kabul edilmesi ve iletilmesi için, bu alanlarda uygun seçimleri yapmış olması beklenir. Elektronik ortamda, müşterilerin hizmet türüne veya sermaye piyasası aracına göre belirlenmiş işlem limitleri, saatleri, tutarları, geçerlilik süresi, emir tipi, fiyat tipi, pay senedi, varant, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi veya döviz çifti bazında benzeri sınırlamalar söz konusu olabilir. Bu durumda ilgili sermaye piyasası aracına hiçbir şekilde emir kabul edilemeyeceği gibi, emir kabul kanallarını sınırlayıcı tedbir ve uygulamalar da söz konusu olabilecektir.
- v. Müşterilerin daha önce ilettikleri gerçekleşmemiş emirlerin iptaline ve düzeltmesine ilişkin emir ve taleplerinin alındığı sırada, iptal ya da düzeltmeye yönelik talebin yerine getirilemeden, emrin kısmen ya da tamamen gerçekleşmesi söz konusu olabilir.
- vi. Müşteri emirlerinin kabulünde çıkar çatışmasına yol açmayacak şekilde hareket edilmesi, çıkar çatışmasından kaçınılamaması durumunda ise, bu durumun açıklanması esastır. Emir kabulündeki sınırlamalar bu kapsamda yer alır. Elektronik ortamda müşterinin emir göndermesinin ardından, bu konudaki sınırlamalarda uyarı mesajlarıyla bilgilendirme süreci yerine getirilir.
- vii. Elektronik ortamda alınan emirler için yazılı veya sözlü olarak kabul edilen diğer emirlerin iletilmesinde uyulması gereken öncelik kurallarına riayet edilir. Elektronik ortamda emir ileten müşteriler ile diğer yollarla emir ileten müşteriler arasında eşitsizliklerin ortaya çıkmasına engel olunur.
- viii. Müşteri sınıflandırılması kapsamında özel uygulamalar bulunan sermaye piyasası araçlarında, pazar ve piyasalarda, emir kabulünde öncelikli kriter; müşteri sınıfının veya yatırımcı grubunun uygunluğu olacaktır.
- ix. Tüm emir kanallarından kabul edilen emirlere ilişkin kayıtlar Kurul düzenlemelerine uygun şekilde muhafaza edilir. Tüm emirler alınış zamanına göre sıralanarak Borsa'ya iletilir. Pazara ait emir kabul saatleri ve özel uygulamalar nedeniyle (Örneğin; Varant işlemleri veya gözaltı pazarı işlemleri) Borsa'nın emir kabul ettiği zaman dilimi başlangıcında borsaya iletilir.
- x. Elektronik ortamda emir kabulünde sorun yaşanması durumunda, Kurum tarafından gerekli tedbirler en kısa sürede alınır. Bu durumda müşteriler alternatif emir iletim kanallarına veya telefon ile emir iletimine yönlendirilebilir. Emir kabulüyle ilgili; Kurum, Telekom bağlantıları ve alt yapısı, veri yayın kuruluşları veya Borsa kaynaklı teknik problemlerde müşteriler elektronik ortamda ya da işlem platformları üzerinden hızlı bir biçimde bilgilendirilir.
- xi. Borçlanma Araçlarına İlişkin emirler, döviz alım satımına ilişkin emirler, yurtdışı türev araçlar ile tezgahüstü türev araçlara ilişkin emirler, BİST Pay Piyasası ile Vadeli İşlem ve Opsiyon

Doküman No:	PR28
Yayın Tarihi:	22.06.2015
Rev. Tarihi:	20.11.2024
Rev. No:	1.2

Piyasası Emirleri, BİST'in diğer pazar ve piyasalarına iletilen emirler, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine ilişkin emirler ve Yatırım Fonu Katılma Belgesi Emirlerinin yazılı veya sözlü olarak iletilmesi mümkündür. Ayrıca BİST Pay Piyasası ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası emirlerinin Kurumun internet sitesi üzerinden veya anlaşmalı firmalar üzerinden yatırımcıya sunulan platformlar aracılığı ile iletilmesi de mümkündür. Kaldıraçlı Alım Satım Emirlerinin yatırımcılarımızın kullanımına sunulan işlem platformu aracılığı ile yatırımcılarımızın kendileri tarafından online olarak iletilmesi esastır, ancak teknik aksaklık durumunda telefon aracılığı ile iletelebilmektedir.


- xii. Yurt dışı türev araçların emir iletiminde müşterilerin Kurum'da hesap açmış olması yeterlidir. Yurt dışındaki yetkili kurumda ayrıca hesap açılmayacaktır. Müşterinin, emir, talimat ve teminatlarına ilişkin tüm durumlar Kurum bünyesinde açılan hesabından takip edilir.

6.2.Emirlerin Gerçekleştirilmesine İlişkin Esaslar Genel İlke ve Esaslar


- i. Kurum, tüm yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin müşteri emirlerini; emir gerçekleştirme politikası, çerçeve sözleşmelerde belirtilen esaslar, müşteri emrini en iyi şekilde gerçekleştirme yükümlülüğü, özen ve sadakat borcu çerçevesinde kabul ederek yerine getirir.
- ii. Kurum, alım satım aracılığı faaliyetlerinin icrası sırasında müşterilerin fiyat, maliyet, hız, takas, saklama, karşı taraf ve benzeri hususlardaki tercihlerini göz önüne alarak emir gerçekleştirme politikası çerçevesinde müşteri için mümkün olan en iyi sonucu verecek şekilde emirleri yerine getirmeye gayret eder.
- iii. Kurum, müşterilerine ait hesap ve işlemleri kendi nezdinde müşteri bazında izler. Müşteriye ait emirler müşteriye ait hesap numarası ile iletilir ve sonuçları hesap numarası ile takip edilir.
- iv. Müşteri emirleri, Kurum hesabına veya ilişkili kişilerin hesabına verilen aynı fiyatlı emirlerden öncelikli olarak yerine getirilir.

6.2.1. Pay Piyasası ve VİOP Alım Satım Emirlerinin Gerçekleştirilmesine İlişkin Esaslar

- i. BİST piyasa ve pazarlarına gönderilen emirlerin eşleşmesinde genel esas; fiyat ve zaman önceliğidir. Fiyat önceliği kuralında; daha düşük fiyatlı satım emirleri, daha yüksek fiyatlı satım emirlerinden; daha yüksek fiyatlı alım emirleri, daha düşük fiyatlı alım emirlerinden önce karşılanır. Zaman önceliği kuralında ise; verilen emirlerde fiyat eşitliği olması halinde, zaman açısından daha önce girilen emirlerin önce karşılanmasıdır. Birincil piyasada yapılan pay senedi halka arzlarındaki gibi özel uygulamalar bu kapsamda yer almaz.
- ii. Elektronik ortamda emir iletimi imkânına sahip olan müşteriler, tüm emir iletim kanallarından ilettikleri emirlerle ilgili olarak, kısmen ya da tamamen gerçekleşme bilgilerini, iptal, fiyat ve miktar değişiklikleri içeren emirlerine ilişkin sonuçlarını internet sitesi ya da işlem platformlarından takip edebilirler. Borsa veya Kurum sınırlamaları ile kontrolleri tarafından iptal edilen emirler de iptal edilme nedeni ile beraber takip edilebilir.
- iii. Elektronik ortamda emir iletimi imkânına sahip olmayan müşteriler, talep etmeleri durumunda sadece izleme ve raporlama yapacak şekilde, emirlerin gerçekleşmesine ilişkin sonuçları, şifreli bir alandaki güncel portföylerine ulaşarak görüntüleyebilirler.

	Müşteri Emirlerinin Alımı ve Gerçekleştirilmesi Prosedürü	Doküman No:	PR28
		Yayın Tarihi:	22.06.2015
		Rev. Tarihi:	20.11.2024
		Rev. No:	1.2

- iv. Müşteri, hesabının bağlı bulunduğu müşteri temsilcisine ulaşamadığı ya da doğrudan kendisine tahsis edilen elektronik işlem platformuna erişemediği durumda Kurum merkezini arayarak müşteri temsilcileri aracılığı ile emirlerini iletebilir.
- v. Tüm emirler SPK'nın Belge ve Kayıt Düzeni Tebliği'nde belirtilen şekilde ve sürede saklanır.
- vi. BİST pazar ve piyasalarına iletilerek gerçekleşen emirler sonucunda, müşteri varlıkları ve portföy durumu anlık güncellenir ve takip edilir.
- vii. Kısmi gerçekleşen emirlerde; emrin gerçekleşen ve gerçekleşmeyerek iptal olan ya da pasifte bekleyen kısmı birlikte izlenebilir.
- viii. Müşteriye Kurum tarafından tahsis edilen tüm işlem limitleri, emrin kabulü, gerçekleşmesi, düzeltilmesi veya iptali durumunda anlık olarak güncellenmektedir. İnternet sitesi ve diğer işlem platformlarında bu limitler güncel olarak takip edilebilir.
- ix. Müşteri kendisine tahsis edilen elektronik işlem platformundan herhangi bir emir iletememesi durumunda ilgili emri yazılı veya sözlü olarak verebilir. Yazılı emir verilmesi durumunda Kurum müşteri emir formuna müşterinin imzasını talep eder ve ilgili mevzuat gereği bulunması gereken bilgilere emir formunda yer verilir.
- x. Gerçekleşmeyen, iptal edilen ve değiştirilen emirler de dahil olmak üzere; gerçekleştirilen tüm işlemlere ilişkin tarih, zaman, miktar, fiyat, kullanılan kaldıraç oranı ve diğer tüm unsurları ile zaman bilgisini gösterecek şekilde muhafaza edilir.
- xi. BİST Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemler için portföy bazında teminatlandırma yöntemi uygulanır. Takasbank, portföy bazında teminatlandırma işlemlerinde Standart Portfolio Analysis of Risk (SPAN) algoritmasını kullanır. Başlangıç Teminatı, SPAN portföy bazında teminatlandırma yöntemi kullanılarak belirlenir. Değişik fiyat ve volatilité değişim seviyelerine dayalı olarak oluşturulan senaryolar arasından maksimum olan tarama riski, vadeler arası yayılma riski ve ürünler arası yayılma riski ofset değerleri göz önünde bulundurularak; kısa opsiyon pozisyonu minimum riski ile karşılaştırıldıktan sonra portföy bazında hesaplanır.
- xii. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem yapmak isteyen müşterilerin hesabında Takasbank tarafından belirlenen başlangıç teminatının bulunması halinde işlem gerçekleştirilir.
- xiii. Başlangıç Teminatları, vadeli işlem sözleşmesi bazında, Takasbank tarafından belirlenir. Kurum, müşteri hesaplarında, Takasbank tarafından belirlenen tutardan daha fazla başlangıç teminatı bulunmasını talep edebilir. Bu durumda değerlemede bu tutar dikkate alınacaktır. Ayrıca olağanüstü durum teminatı talep edilmesi halinde müşteri, hesabında belirtilen miktar ve nitelikte teminat bulundurmamak zorundadır.
- xiv. Pay Piyasasında veya VİOP'ta işlem gerçekleştiren müşterilerin gerçekleştirmiş olduğu işlemler nedeniyle teminatlarının, sürdürme teminatlarının altına düşmesi halinde müşteriye Kurum tarafından teminat tamamlama çağrısı yapılır. Müşterinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi halinde mevzuatın ilgili maddeleri gereğince teminat tamamlama işlemleri Kurum tarafından gerçekleştirilir.


 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. INVEST AZ	Müşteri Emirlerinin Alımı ve Gerçekleştirilmesi Prosedürü	Doküman No:	PR28
		Yayın Tarihi:	22.06.2015
		Rev. Tarihi:	20.11.2024
		Rev. No:	1.2

6.2.2. Kaldıraçlı Alım Satım Emirlerinin Gerçekleştirilme Esasları

- i. Kaldıraçlı alım satım emirleri, ilgili piyasa, Kurum düzenlemeleri, yasal mevzuat ve ilgili çerçeve sözleşmelerde belirtilen hükümlere uygun olarak kabul edilir ve gerçekleştirilir.
- ii. Emirlerde, Kurum'un sağladığı elektronik platform üzerinden iletim esastır.
- iii. Emirler, işlemin niteliğine göre zaman ve emir önceliğine sahip olur ve buna göre mümkün olan en kısa sürede ve en hızlı şekilde işleme konur.
- iv. Emirlerle ilişkin tüm belge ve kayıtlar, SPK Tebliği'nde belirtilen şekilde ve sürede saklanır.
- v. Kurum ilgili emri iletmede sorun yaşanması durumunda en kısa sürede müşterileri bilgilendirir ve sorunun giderilmesine yönelik azami gayret ve özeni gösterir.
- vi. Kurum çalışanları iletilen ya da gerçekleşen emirlerin gizliliğini sağlamak için en iyi özeni gösterir, emirleri kişisel menfaat sağlamaya yönelik kullanamazlar.
- vii. Kaldıraçlı alım satım emirleri, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmış olan Portföy Aracılığı yetkisi kapsamında doğrudan ve/veya Kurum Portföyü'nden karşılanarak gerçekleştirilebilir. Kurum karşıladığı emirlerin risklerine bağlı olarak kısmen ya da tamamen açık pozisyonların risklerini hedge edebilir.
- viii. Müşteri Kuruma ilettiği emirlerde hesap açılışında imzaladığı Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirlenen hususlara uyacağını kabul eder.
- ix. Kurum, otomatik pozisyon kapama (stopout) seviyesini serbestçe belirleyebilir.

6.2.3. Yurtdışı Türev Ürünlerine İlişkin Emirlerin Gerçekleştirilme Esasları


- i. Yurtdışı türev araçların alım satım emirlerinin iletildiği yetkili kurum Yurt Dışı Aracısıdır. Yurt dışı işlemler, yurt dışı borsalarda Yurt Dışı Aracısı vasıtasıyla gerçekleştirilecek olan türev araçların alım satım işlemlerini ifade eder.
- ii. Yurt dışı türev araçlar, ekonomik ve finansal göstereye, sermaye piyasası araçlarına, mala, kıymetli madenlere yabancı paraya ya da yurt dışı piyasalarda işlem gören vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile fark sözleşmeleri (CFD - Contract for Difference) dahil, Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca alımı ve satımı yapılabilecek her türlü yurtdışı türev araçtır. Kurum tarafından belirlenmiş türev araçlar dışında emir kabul edilemez ve iletilemez.
- iii. Müşteri, ilgili borsada yapacağı işlemler için emirlerini elektronik ortamda, internet ortamında, telefon ve benzeri diğer iletişim araçlarıyla sözlü veya yazılı olarak iletilebilir. Kurum, yurt dışı türev araç ve müşteri bazında, elektronik ortamda emir iletimini sınırlandırabilir. Bu durumda doğrudan telefon yoluyla ya da yazılı olarak emir kabul edilebilir.
- iv. Yurt dışı türev araçların alım satımında işlem yapılan borsa ve/veya piyasalarda geçerli olan kurallara göre emirlerin gerçekleştirilmesi esastır. Bu konuda, emir iletiminden önce çerçeve sözleşmedeki hükümler iyice anlaşılmalıdır. Kurum, telefon ya da yazılı emir kabul etmesi durumunda Yurt Dışı Aracısı'na emirleri alınış sırasına göre iletir. Yurt dışı türev araç

	Müşteri Emirlerinin Alımı ve Gerçekleştirilmesi Prosedürü	Doküman No:	PR28
		Yayın Tarihi:	22.06.2015
		Rev. Tarihi:	20.11.2024
		Rev. No:	1.2

işlemlerinde Kurum tarafından global hesap kullanılmaktadır. Global hesap, müşterilerin yurt dışı türev araç işlemlerinin, müşteri alt hesabı bazında takip edildiği ana hesaptır. Müşteri; emirlerin gerçekleştirilmesi, değiştirilmesi ve iptali gibi durumlarda, emrin kabul edilme yöntemi ne ise aynı şekilde geri bildirimle bilgilendirilir. Teminatlara ilişkin bildirimler de aynı esaslara tabidir.

6.3.Özel Durumlar

- i. Kurul ve BİST tarafından müşteri, sermaye piyasası aracı, emir iletim kanalı bazında ve benzeri kriterlerle getirilen; brüt takas, önceden depo, bojkot, internetten emir iletiminin sınırlandırılması, açılacak pozisyon büyüklüğünün sınırlandırılması gibi özel tedbirler sonrasında, emir kabulü ve gerçekleştirilmesinde bu tedbirlere uygun hareket edilir. Takası birleştirilmiş yarım iş günlerinde de bu hususlara ayrıca dikkat edilir.
- ii. Çerçeve sözleşmelerde bulunan hükümler ve ilgili mevzuat gereğince;
 - Müşterinin nakit ve/veya sermaye piyasası aracı takas yükümlülüğünü yerine getirmediği durumlarda, borçların tasfiyesine ilişkin işlemler,
 - Kredili işlem, açığa satış ve ödünç işlemlerinde özkaynak tamamlama süreci dolmasına rağmen, müşterinin özkaynak yükümlülüklerini yerine getirmediği durumlarda; yükümlülük tamamlamaya yönelik işlemler,
 - Yurt içi ve yurt dışı türev araçlar, tezgahüstü türev araçlar ve kaldıraçlı alım satım işlemlerinde teminat tamamlama süreci sona erdiği halde; teminatların tamamlanmadığı durumlarda, teminat tamamlamaya yönelik işlemler,Kurum tarafından otomatik olarak ve/veya müşteri temsilcileri yoluyla re'sen gerçekleştirilebilir. Bu işlemlerin gerçekleştirilmesinde müşteri talimatı/emri aranmaz.
- iii. Türev araçlar, fark kontratları (CFD), varant ve varant benzeri gibi belirli bir vadede sona erecek finansal ürünlerde; vade sonunda otomatik pozisyon kapatma veya itfa süreçleri yürütülerek gerçekleştirilen işlemler; müşteri talimatı aranmaksızın, ilgili ürünün yasal mevzuatı kapsamında Kurum tarafından yerine getirilir.
- iv. Portföy aracılığı faaliyeti kapsamına giren –Kurum’un işlemin karşı tarafı olduğu- işlemlerin gerçekleştirileceği fiyatlar, genel piyasa koşulları ve gerçeğe uygun değerleri ile uyumlu olarak nesnel bir biçimde belirlenir.
- v. Kaldıraçlı alım satım işlemleriyle ilgili olarak, yatırılan teminat tutarlarının üzerinde bir kayba uğratabilecek şekilde müşterilere işlem yaptırılamaz. Gerçekleşen işlemler sonrasında müşterinin piyasa koşullarından dolayı teminatından daha fazla kayba uğraması halinde, söz konusu tutar yatırımcıdan talep edilemez.
- vi. Tezgahüstü türev araç piyasalarında gerçekleşen işlemlerle ilgili olarak, müşterilerin kesinleşmiş nakit alacakları müşteri talebi üzerine, en geç 3 iş günü içinde tam ve nakden ödenir.
- vii. Kurum, yurt dışı türev araçların alım satımında, yurt dışı piyasaların veya Yurt Dışı Aracısı’nın tatil olduğu günlerde emir kabul edemeyecektir. Yaz saati uygulaması ve benzeri değişiklikler nedeniyle emir iletim saatlerinde değişiklikler olabilir. Yurt dışı türev araçların alım satımında yurt dışı aracısının müşteri emrini kabul etmemesi durumunda, müşteri en seri iletişim aracıyla bilgilendirilir.

 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. INVEST AZ	Müşteri Emirlerinin Alımı ve Gerçekleştirilmesi Prosedürü	Doküman No:	PR28
		Yayın Tarihi:	22.06.2015
		Rev. Tarihi:	20.11.2024
		Rev. No:	1.2

6.4.Gerçekleşen Emirlerin İptaline İlişkin Esaslar

Kurul ve BİST tarafından, BİST piyasa ve pazarlarında gerçekleşmiş işlemlerin kısmen veya tamamen iptali söz konusu olabilir. Bu durumda; Kurum, kendisine BİST tarafından bildirilen iptal edilen gerçekleşmiş işlemlere ilişkin kayıtlarını değiştirerek BİST ile mutabakata varmak zorundadır. Bu kapsamdaki iptal edilen emirlerin hesap sahiplerine en kısa sürede ulaşılarak bilgi verilir. Müşteri, işlemin gerçekleştiğini düşünerek, yaptığı işlemler nedeniyle Kurum'dan tazmin talebinde bulunamaz. İşlemlerin alış ya da satış yönünde veya her ikisinde de iptali söz konusu olabileceği için, takas yükümlülüğünün yerine getirilmesinde oluşacak sorunlarda, müşterilere iyi niyetle ve özen borcu çerçevesinde yardımcı olunur.

7. MÜŞTERİ EMİRLERİ VE DÜZENLENECEK FORMLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Hizmet Ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Belge Ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliği kapsamında Kurum'un yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin düzenleyeceği belgeler ile yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlere ilişkin tutulacak kayıtlar ve söz konusu kayıtların saklanması için uyulacak esaslar belirlenmiş olup, Kurum, müşteri emirlerine ilişkin form, belge ve kayıtları bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenler ve muhafaza eder.

8. GİZLİLİK ESASI

Kurum emir kabulü ve emir iletimi sürecinde yer alan personel ile görevi gereği bilgi sahibi olan tüm personel, müşteri emirlerinin gizliliğini korumakla yükümlüdür. Müşteriye ait emir bilgileri, herhangi bir üçüncü şahsa, müşteri aleyhine ve üçüncü şahıs veya kendi lehine kullanamaz.

Sermaye piyasası araçlarının alım-satımına veya müşteri emirlerinin gerçekleştirilmesine yönelik olarak emir iletimi amaçlı olarak piyasa yapıcıları veya diğer kurumlarla iletişime geçilmesi ya da talep edilmesi halinde bilgilerin yetkili otoritelerle paylaşılması müşteri emirlerinin gizliliğine aykırılık teşkil etmez.

9. DENETİM

Müşteri emirlerinin en hızlı şekilde iletilmesi için eşitlik ilkesi gözetilerek sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde faaliyetler sürdürülür. Bu prosedürün uygulanmasının denetimi, İç Kontrol Birimi ve Teftiş Birimi tarafından gerçekleştirilir.