

## TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇLARA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

### ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Tezgahestü türev işlem işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla ilgili sermaye piyasası düzenlemelerinde öngörüldüğü üzere bu işlemlere ilişkin "Tezgahestü Türev Araçlara İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

### UYARI

Sermaye piyasası işlemleri hizmeti sunmak Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir. Bu nedenle, işlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun tezgahestü türev işlemlere ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Bu işlemleri yapmaya yetkili olan bankalar ve sermaye piyasası Yatırım Kuruluşlarını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr) internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

### RİSK BİLDİRİMİ

1. Yatırım Kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm tezgahestü türev araç alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulu'nca çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir.
2. Tezgahestü vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmeleri, birincil piyasası olmayan, tamamen kurumlar/yatırımcılar arasında karşılıklı ihtiyaçlara göre şekillendirilerek fiyatlanan ürünlerdir.
3. Tezgahestü vadeli işlem ve opsiyon işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda, Yatırım Kuruluşu'na yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
4. Yatırım Kuruluşu'nda tezgahestü vadeli işlem ve opsiyon işlemleri yapabilmemiz için açacağınız hesaba, Yatırım Kuruluşu'nca o dönem için belirlenen teminat oranları üzerinden teminat yatırmanız gerekebilir. Yatırım Kuruluşu tarafından talep edilmesi halinde ek teminat yatırmanız gerektiğini dikkate almalısınız.
5. Piyasa hareketlerinin aleyhinize olması ve hesabınızın daha riskli duruma gelmesi durumunda Yatırım Kuruluşu ek teminat çağrılarını yapabilecektir. Bu ek teminat çağrılarının istenen süre içinde ve şekilde yerine getirilmesi gerekecektir. Aksi takdirde, pozisyonunuzun Yatırım Kuruluşu tarafından hiçbir ihbara gerek duymadan, piyasa değerinden, azami iyi niyet çerçevesinde, zararına da olsa tasfiye edilmesine razı olmanız gerekmektedir.
6. Yatırım Kuruluşu, ürüne yönelik çerçeve sözleşmelerde yer alan belli koşulların varlığı halinde (Ek teminat taleplerinin yatırımcı tarafından belirtilen süre içinde yerine getirilmemesi veya itiraz edilmesi, belgelerde bilgi ve imza vb. eksiklikleri, bilgilerde aslına uygun olmayan beyanlar) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinizden doğan pozisyonlarınızı tasfiye etmeye yetkilidir.
7. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, Yatırım Kuruluşu'ndan ürünün tanımı ve bu tip bir sözleşmeye taraf olmanın içerdiği riskler konusunda bilgi istemelisiniz.
8. Opsiyon işlemleri fiyatlamaları, ürüne ait o anki piyasa fiyatı, vadeye olan gün sayısı, o ürünün fiyatındaki hareketlilik, vade fiyatı, opsiyon tipi göz önüne alınarak yapılır. Bu parametrelerden herhangi birindeki değişiklik, ürünün fiyatını değiştirir.
9. Vadeli işlem fiyatlamaları, ürüne ait o anki piyasa fiyatı, vadeye olan gün sayısı, para birimleri söz konusu ise her para biriminin faizi göz önüne alınarak yapılır. (Bono, tahvil gibi menkul kıymetlere dayalı vadeli işlemlerde menkul kıymete baz olan para cinsinin faizi dikkate alınır). Bu parametrelerden herhangi birindeki değişiklik, ürünün fiyatını değiştirir.
10. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyon sözleşmesinde belirtilen haklarınızı kullanıp kullanmamak sizin insiyatifinizdedir. Fakat hakkınızı kullansanız da kullanmamayı tercih etmeniz de ödediğiniz opsiyon primi, komisyon ve muamele ücretleri gideriniz olur. Bunların iadesi söz konusu değildir.

11. Bir opsiyon satarsınız, pozisyon aleyhine 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, cayma hakkınız yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.
12. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınızın risk düzeyi artacaktır. Böyle bir durumda, Yatırım Kuruluşu tarafından yeni pozisyon alımlarınız durdurulup sadece mevcut pozisyonlarınızı tasfiye işlemlerine izin verilebilir.
13. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, büyük fiyat dalgalanmalarının gerçekleştiği bir ortamda, alım-satım fiyatları arasında büyük farklar oluşabilmektedir. Böyle bir ortamda, yatırım pozisyonunuzu tasfiye etmeniz büyük zararlarla sonuçlanabilir.
14. İşlem tutarınızdan daha düşük teminatla işlem yapmanın, piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda düşük teminat oranının tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi yüksek zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
15. Yatırım Kuruluşu'nun tezgahüstü vadeli işlem ve opsiyon piyasalarında yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgilerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
16. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri hakkında Yatırım Kuruluşu yetkili personelince yapılacak genel bilgi paylaşımlarının, kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve paylaşılan çeşitli kurumlarca yayınlanmış raporlardaki tahminlerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
17. 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.
18. İşlemlerine başlamadan önce, Yatırım Kuruluşu'ndan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak veya vadeli işlem sözleşmenizin yüzdesel bir oranı olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.
19. Vadeli işlem ve opsiyon işlemlerinizin vadesinde, hesabınızda işlem tutarının tamamı bulunmalıdır. Tutarın hiç getirilmemesi (sadece referans bir kura göre hesaplanan kar/zarar tutarının hesabınıza geçilmesi/hesaptan alınması) veya kısmi getirilmesi durumunda, başta BSMV olmak üzere çeşitli vergilere maruz kalabilirsiniz.

İşbu "Tezgahüstü Türev Araçlara İlişkin 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.

Tezgahüstü Türev Araçlara İlişkin Risk Bildirim Formu'ndaki tüm hususları sözleşmeyi imzalamadan önce okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Yatırım Kuruluşu'nu kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Tezgahüstü Türev Araçlara İlişkin Risk Bildirim Formu"nu onayladığımı ve Formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.