

## KALDIRAÇLI ALIM SATIM İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU

### ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:V, No:125 "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" inin 9 uncu Maddesinde ve yeni yürürlüğe giren/girecek olan tebliğler de öngörüldüğü üzere "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

### UYARI

Kaldıraçlı alım satım işlemi hizmeti sunmak Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir. Bu nedenle, işlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun söz konusu işlemlere ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Kaldıraçlı alım satım işlemi yapmaya yetkili olan kuruluşları [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr) internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

### RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yetkili kuruluş ile imzalanacak "Çerçeve Sözleşmesi" nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yetkili kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Kaldıraçlı alım satım işlemleri çok risklidir. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi yüksek zararlara da yol açabileceği ihtimali daima göz önünde bulundurulmalıdır. Ters fiyat hareketleri sonucunda yetkili kuruluşa yatırdığınız paranın tümünü kaybedebilirsiniz. Yüksek getiri vaatlerine itibar etmeyiniz.
3. Yetkili kuruluşun yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
4. Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin olarak yetkili kuruluş personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği bu analizlerde yapılan öngörülerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
5. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin bulunduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve alım satım hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
6. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde size sunulan parite fiyatları ve "spread"ler en iyi fiyat durumunu yansıtmayabilir. Başka Kurumların fiyatlarını da kontrol etmeniz yerinde olacaktır.
7. İşlemlere başlamadan önce yetkili kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse size nasıl yansıtılacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.
8. Yetkili Kuruluşlar tarafından kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağına veya kayba uğramanız durumunda ek teminat çağrısı yapılacağı konularında garanti verilemeyeceğini dikkate almanız gerekmektedir.
9. Müşteri, işlem yapmaya başlamadan önce aşağıda belirtilen hususları tamamen anladığını teyit

eder: İşlemin şekil ve prensipleri ile bu tür işlemlerin temelinde yatan piyasa özellikleri; Müşteri'nin bu tip bir işlem sonucunda karşı karşıya kalacağı mali riskin boyutu (mali hedefler, şartlar ve kaynaklarla ilgili tecrübeler ışığında, bu tür bir riskin müşteriye uygun olup olmadığının belirlenmesi); Bahsi geçen işlemin hukuki şart ve koşullarını;

**10.** Müşteri, bazı piyasa koşulları altında, pozisyonunu likide etmenin veya makul bir fiyat veya risk değerlendirmesi yapmanın çok zor veya imkansız olduğunu görebilir. Bu durum, piyasa nakit sıkıntısında olduğunda, elektronik veya işletim sistemlerinde bir arıza olduğunda veya genel olarak 'mücbir sebepler' olarak adlandırılan durumların varlığında olabilir. 'Stop Loss' talimatı gibi şarta bağlı emir verilmesine rağmen bu emirlerin bazı piyasa koşullarında yerine getirilememesi;

a) Herhangi bir piyasanın askıya alınması veya kapatılması, veya Aracı Kurum'un verdiği fiyatı etkileyen şartların ortadan kalkması veya bu şartlarla ilgili bir sorun oluşması veya bu tür bir piyasa-da/durumda işlemler için limit dayatılması veya alışılmadık şartların oluşması; ya da

b) Herhangi bir döviz kurunda ve/veya ilgili piyasada aşırı hareketlilik yaşanması gibi durumları kapsamaktadır.

**11.** Müşteri teminatının belirtilen seviyenin (%100) altında olması durumunda pozisyonlarının tamamen ya da bir kısmının kapatılabileceğini bilmelidir.

**12.** Sistemde otomatik pozisyon kapatma olduğunun bilincinde olmalı ve otomatik pozisyon kapatma sonrasında oluşacak zararlardan müşterinin sorumlu olduğunun bilincinde olmalıdır. İşbu kaldıraçlı alım satım işlemleri risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, kaldıraçlı alım satım alım satımından ve uygulamadan kaynaklanan tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip işlemlere yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

**13.** Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri'ye karşı taraf olarak pozisyon aldığı durumda; piyasa yapıcısı olarak Aracı Kurum, Müşteri'nin emirleri için doğrudan karşı taraf konumunda olacak ve emirler Aracı Kurum tarafından gerçekleştirilecektir. Bu koşulda müşterinin kar etmesi durumunda Aracı Kurum zarar edebilir, aynı şekilde müşterinin zarar etmesi durumunda Aracı Kurum kar edebilir.