

YURTDIŞI TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

Yurt dışı vadeli işlem ve opsiyon borsaları ya da teşkilatlanmış diğer piyasalar nezdinde yapacağınız alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, yurt dışı vadeli işlem ve opsiyon borsaları ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Faaliyeti"ne ilişkin Seri: V, No: 46 sayılı "Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"ın 57'inci maddesinde öngöröldüğü üzere "Yurtdışı Türev Araçlar Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "Yurtdışı Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi" olup olmadığını kontrol ediniz. Yurtdışı türev araçların alım satımına aracılık faaliyeti konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası aracı kurumları www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Tanımlar:

Borsa: Yurt dışı vadeli işlem ve opsiyon borsalarını ifade eder.

Aracı Kuruluş: Borsa üyesi olan ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan "Yurt Dışı Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi" almış olan, bu risk bildirim formunu imzalayan YATIRIMCI'nın birlikte "çerçeve sözleşme imzalayacağı" aracı kurum veya bankayı ifade eder.

Teşkilatlanmış Diğer Piyasalar: Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin işlem gördüğü teşkilatlanmış diğer piyasaları ifade eder.

Piyasa: Vadeli işlem ve opsiyonsözleşmelerinişlem gördüğü yurt dışı piyasaları ifade eder.

Vadeli İşlem Sözleşmesi: Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve yabancı parayı alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmeyi ifade eder.

Opsiyon Sözleşmesi: Opsiyonu alan tarafta belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve yabancı parayı alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan sözleşmeyi ifade eder.

Uzun Pozisyon (Vadeli İşlem Sözleşmelerinde): Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirlenen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşma sağlama yükümlülüğünü ifade eder.

Uzun Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):

1. Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını ifade etmektedir.

2. Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını ifade etmektedir.

Kısa Pozisyon (Vadeli İşlem Sözleşmelerinde): Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşme konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü ifade etmektedir.

Kısa Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):

1. Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü ifade etmektedir.

2. Satım opsiyonunda, sözleşmenin, vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü ifade etmektedir.

Ters İşlem- Pozisyon Kapatma: Aynı özelliklere sahip sözleşme bazında olmak kaydıyla, söz konusu sözleşmenin işlem gördüğü piyasadaki son işlem gününe kadar uzun pozisyon karşısında kısa pozisyon, kısa pozisyon karşısında ise uzun pozisyon alınarak pozisyon tasfiyesini ifade etmektedir.

Opsiyon Primi: Opsiyon sözleşmesini alan tarafın, opsiyon sözleşmesini satan tarafa, sözleşmede yer alan haklar karşılığında ödemekle yükümlü olduğu primi ifade etmektedir.

Kullanım Fiyatı: Opsiyon sözleşmelerinde, sözleşmeye konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabilmesi fiyatı ifade etmektedir.

Uzlaşma Fiyatı: Gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere sözleşme türü bazında borsa kuralları uyarınca hesaplanan fiyatı ifade etmektedir.

Pozisyon Limitleri: Her bir sözleşme, hesap ve/veya borsa üyesi bazında, tüm teslimat vadelerinde toplam olarak veya aynı sözleşme türü bazında çeşitli teslimat vadelerinde ara toplam olarak sahip olunabilecek azami pozisyonu ifade etmektedir.

Başlangıç Teminatı: Pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan tutarı ifade etmektedir.

Sürdürme Teminatı: Piyasadaki günlük fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilen teminat tutarlarının korunması gereken alt sınırı ifade etmektedir.

RİSK BİLDİRİMİ
(YURT DILI TÜREV ARAÇLARA İLİŞKİN OLARAK MÜŞTERİLER İÇİN GENEL AÇIKLAMALAR)

1. İşlem yapacağınız yetkili kuruluş ile sermaye piyasası araçlarının ve türev araçların alım satım aracılığına ilişkin olarak imzalanacak sözleşmelerde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

2. Yetkili kuruluş nezdinde açtıracığınız hesap ve bu hesap üzerinden yurtdışı borsalar ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda gerçekleştirilecek tüm işlemler için İlgili Borsalar, Takas Merkezleri ve

İlgili Düzenleyici Otoriteler tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

3. Türev araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yetkili kuruluşa yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.

4. Yurtdışı borsalar ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda pozisyon almak üzere yetkili kuruluş nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az işlem yapılacak Yurtdışı Borsa'nın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.

5. Yetkili kuruluş tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarının istenen süre içinde ve şekilde yerine getirilmesi, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek duymadan pozisyonun piyasa değerinden, özen borcu çerçevesinde zararına da olsa kapatılmasına razı olunması gerekmektedir.

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 satarsanız, görece küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz.

8. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.

9. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, yetkili kurumunuzla yatırım ihtiyaçlarınız ve tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler konusunda fikir alışverişinde bulunmalısınız.

10. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapıcılarının en geniş banttan kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkanı veren "şarta bağlı emirler" ile "strateji emirleri" de dahil olmak üzere yetkili kuruluş vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.

11. Vadeli işlem sözleşmesinde "spread" (fark veya yayılma) pozisyonu almak normal şartlarda daha az risklidir. Ancak olağanüstü piyasa şartlarında yayılma pozisyonu vadeli işlemler piyasasında doğrudan uzun veya kısa pozisyon almaktan her zaman daha az riskli olmayabilir.

12. 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.

13. İlgili Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.

14. Yetkili kuruluşun türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

15. Sermaye piyasası araçlarının ve türev araçların alım satımına ilişkin olarak yetkili kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

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

17. Cuma akşamı piyasalar kapanırken açık olan bir işleminiz, Pazar günü piyasa tekrar açılırken ani fiyat değişimlerinden (GAP) ötürü negatif (-) açılabilir ve sizi zarar uğratabilir. Cuma akşamı, hafta sonu piyasada küresel ekonomiyi etkileme ihtimali olan durumları göz önünde bulundurarak işlemler yapınız. Marjin seviyenizi, marjin çağrısının mümkün olduğunca üstünde tutmanız ve hesabınızda her daim yeterli teminat bulundurmanız dikkat edilmesi gereken noktalardandır. Limit ve Stop emirleri garantili olarak girdiğiniz fiyatlardan çalışmayabilir, bu tür pasif emirler piyasada işlem gören fiyatlardan gerçekleşecektir. Özellikle GAP oluşumlarında emirleriniz bu şekilde farklı fiyatlardan gerçekleşebilir.

18. Pazar gecesi piyasa açılırken veya yurtdışındaki tatil günlerinde volatilitenin düşük olmasından dolayı yurtdışı piyasalarda spreadler, ortalama spread aralığından daha fazla açılabilir. Örneğin; EUR/USD için '1,6 pips' olan ortalama spread, bu gibi saatlerde 2 pips'in üstünde bir alım satım aralığında işlem görebilir. Spreadler, gün içerisinde de, olağandışı bir gelişme yaşandığında aşırı derecede açılabilir veya kapanabilir.

19. Piyasada olağandışı bir gelişme yaşandığında, spread'lerin görülmedik biçimde açılmasıyla, yayılma pozisyonu (hedge) aldığınız pozisyonlar da teminat çağrısı (margin call) ile kapanabilir. Yayılma pozisyonu almak, normal şartlarda teminat çağrısını geçici olarak ertelemenize yardımcı olur. Yayılma yöntemi, işlemlerinizin sürdürülebilirliği açısından kalıcı bir çare olarak görülmemelidir.

20. Metatrader 4 Elektronik İşlem Platformu ve www.phillipfx.com.tr web sitesi aracılığı ile piyasanın işleyiş koşulları; platform ile ilgili sorunlar ve diğer hususlar ile ilgili sürekli bilgilendirme yapılmaktadır. Bu kanallardan edineceğiniz bilgilere ek olarak; YATIRIMCI temsilcilerimizden 5 gün 24 saat bilgi alabilirsiniz.

21. Bir hisseye dayalı CFD işlemi yapılması durumunda Şirket'in hisselerine fiziksel olarak sahip olmazsınız. İlgili piyasa fiyatı üzerinden işlem yaparsınız ve işlemi kapattığınızda açılış fiyatı ve kapanış fiyatı arasındaki fark, ne kadar kazandığınızı veya kaybettiğinizi belirler. Şirkette oy hakkına sahip olmazsınız ve verilen kar paylarından yararlanamazsınız.

22. Yurtdışı türev piyasa işlemlerinin limitli emir vermek suretiyle yapılacağı durumlarda, bu emirlerin yetkili kuruluşun makul kontrolü dışındaki teknik nedenler ya da olağandışı piyasa koşulları nedeniyle YATIRIMCI'lar tarafından belirlenen fiyat seviyesinden uygulanamayabileceği, bu nedenle piyasa fiyatının limitli emir ile belirlenen fiyat seviyesine ulaşmış olmasının türev piyasa alım satım işleminin gerçekleştirilmesini garanti etmediği bilinmelidir.

23. Yurtdışı türev piyasa işlemlerinin gerçekleştirildiği elektronik işlem platformlarına iletilen emirlerin piyasalarda oluşabilecek fiyat hareketleri nedeniyle talep edilen fiyatlardan gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

24. Piyasada oluşabilecek fiyat hareketleri sonucunda otomatik pozisyon kapatmalarınız, sürdürme teminatı alt limitinden farklı bir noktada gerçekleşebilir. Örnek olarak EURUSD fiyatının 1,3250'den aradaki kademelerde hiç fiyat görmeyip doğrudan 1,3190 seviyesine geldiğini varsaydığımız emsalde, 60 pips'lik bir fiyat değişimi olmuştur. Alış yönünde pozisyonu olan bir YATIRIMCI'nın pozisyonları normal şartlarda piyasa 1,3200 seviyesinde iken varlığı %50'lik sürdürme teminatı alt limitine ulaşmış

olsun. Piyasanın 1,3250'den sonra arada hiç fiyat görmeden 1,3190 seviyesine gerilediği durumda açık olan işlem 1,3190 seviyesinden; yani %50'den daha aşağıda bir seviyede kapanacaktır. Bu durumlar genellikle Pazar gecesi piyasa açılışında, önemli haberlerin yayınlandığı zamanlarda ve piyasalarda likiditenin düşük olduğu anlarda gerçekleşebilir.

25. Bir parite veya emtia için işlem platformunda grafikte görülen fiyat ile; piyasa gözlemi ekranından işlem yapılan fiyatlar arasında farklılıklar olabilir.

26. Yayılma pozisyonu taşınmaz pozisyonlarınız için swap uygulanmasını engellemez. Aynı varlıkta taşıdığınız alı ve satı pozisyonlarınız için de swap uygulanır.

27. İşlemlerinize başlamadan önce, yetkili kuruluşunuzdan 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 yansıtacağı 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.

Yurt Dışı Türev İşlemlerin Alım Satım İşlemlerine İlişkin Komisyon, Ücret, Vergi Tutar ve Oranları

	Komisyon	Ücret	Vergi Tutar ve Oranı
Yurt Dışı Türev İşlem			

İşbu "Yurtdışı İşlemler Risk Bildirim Formu", yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, yurtdışı borsalar ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçları ve türev araçların alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Gerçekleştireceğim kaldıraçlı işlemlerde Aracı Kurumun işlemlerin karşı tarafı olduğunu ve işleme neticesinde zarar etmem halinde Aracı Kurumun kar edeceğini ve belirtilen diğer hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında yatırımcı kuruluşun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu 'Yurt Dışı Türev Araçlar Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu'nu imzaladığımı ve Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

YATIRIMCI AD SOYAD :

YATIRIMCI İMZA :

TARİH : / /

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