

KALDIRAÇLI ALIM SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RİSK VE FİYAT BİLGİLENDİRME FORMU

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 veya www.tspakb.org internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Kurumumuz nezdinde gerçekleştireceğiniz kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar etme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Seri:111-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği"nin (Tebliğ) 25. maddesinde öngörüldüğü üzere "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk ve Fiyat Bilgilendirme Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

RİSKLER

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 İtibar 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 analizden 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 yansıtacağı 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. Garanti BBVA Yatırım, Kurul düzenlemeleri uyarınca, "piyasa yapıcısı" olarak faaliyet göstermekte olup ileteceğiniz emir ve talimatların doğrudan karşı tarafı konumunda olabileceği işlemler olabilecektir. İlettiğiniz emir ve talimatlar, bizzat Garanti BBVA Yatırım tarafından gerçekleştirilecektir. Dolayısıyla, karşı taraf olduğu işlemlerde, Garanti BBVA Yatırım ile aranızda çıkar çatışması doğma riski bulunmakta olup, gerçekleştirdiğiniz kaldıraçlı alım-satım işlemlerinden ötürü kara geçtiğinizde, Garanti BBVA Yatırım zarar edebilecek veya tam tersi, zarar ettiğinizde, Garanti BBVA Yatırım kar edebilecektir. Garanti BBVA Yatırım, kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağına veya kayba uğramanız durumunda ek teminat çağrısı yapılacağı konularında herhangi bir garanti vermediği gibi, uğradığınız zararların herhangi bir şekilde tazmin edilmesi/giderilmesi yönünde hareket etmek zorunda da değildir.

10. Çerçeve Sözleşme uyarınca gerçekleştireceğiniz kaldıraçlı alım-satım işlemlerinde geçerli olacak kaldıraç oranı anılan sözleşme ile belirlenecek olup bu oran Kurul düzenlemeleri ile hüküm altına alınan üst limitin üzerinde olamayacaktır.

11. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde, Kurul düzenlemeleri ile hüküm altına alınan teminatlar dışında başkaca bir teminat kabul edilemeyecektir.

12. Garanti BBVA Yatırım, Kurul düzenlemeleri uyarınca, "piyasa yapıcısı" olarak faaliyet göstermekte olup ileteceğiniz emir ve talimatlar için doğrudan karşı taraf konumunda olmasından dolayı, satın alacağınız ürünlerin ikincil piyasası bulunmamakta olup ancak Garanti BBVA Yatırım ile karşılıklı olarak tasfiye edilebilmesi mümkündür.

13. İşleme konu sermaye piyasası aracının karşı taraf riski, likidite riski ve piyasa riskini içerecek şekilde risk profili:

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinin Piyasa Riski Profili: Piyasa riski, piyasa fiyatlarındaki (faiz, hisse senedi, kur ve emtia fiyatları) değişimler, aralarındaki korelasyonlar ve volatilité seviyesindeki belirsizlikten kaynaklanan riskler nedeniyle finansal pozisyonun değer kaybetme olasılığıdır. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde, taşınan pozisyonun değeri ilgili semboldeki fiyat hareketlerine duyarlıdır. Kaldıraç etkisiyle birlikte, fiyatlardaki dalgalanmalar nedeniyle oluşabilecek kar veya zarar tutarı artabilmektedir.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinin Likidite Riski Profili: Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde likidite riski bulunmaktadır. İşlem yapacağınız finansal ürünün işlem gördüğü piyasaların tatil olması, teknik ya da diğer mücbir sebepler nedeniyle Garanti BBVA Yatırım ilgili sembolde kotasyon veremeyebileceği gibi gerekli hallerde ilgili sembolü işleme kapatabilir. Riski sınırlama imkânı veren "zarar durdur/stop loss" ve "kâr al/take profit" emirleri likidite riskine karşı yeterli önlem olmayabilir.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinin Karşı Taraf Riski Profili: Karşı taraf kredi riski, iki tarafa da yükümlülük getiren bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın temerrüde düşme riskini ifade eder. Müşteriler, kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettikleri kârın, Garanti BBVA Yatırım tarafından ödenmeme olasılığına ilişkin olarak karşı taraf riski taşımakta olup Garanti BBVA Yatırım söz konusu karın müşteriye ödenmesinden sorumludur. Garanti BBVA Yatırım ise müşteri işlemleri nedeniyle maruz kaldığı karşı taraf riskinden korunmak amacı ile, yapılan işlemleri teminatlandırma, kurum risk politikaları doğrultusunda teminat oranlarını değiştirme ve teminat şartını yerine getirmeyen müşterileri ile işlem yapmama ve/veya mevcut işlemleri sonlandırma hakkına sahiptir.

14. Tezgahüstü türev ürünlerin genel olarak nasıl yapılandırıldığı ve fiyatlandırıldığı;

Foreks bir ülkenin parasını başka bir ülkenin parasıyla ticaret yapması veya bir cinsten dövizin verilerek karşılığında kotasyonu ilan edilmiş fiyattan diğer bir cins dövizin alınması işlemi olarak da tanımlanabilir. Kaldıraçlı işlemler piyasalarında dövizler arasında değişim temel alınsa da bu piyasanın beklenenden daha fazla ilgi görmesi sonucunda altın, gümüş gibi değerli metallerin dışında petrol ve farklı borsalara ilişkin endekslerde de işlem yapılabilmektedir.

Garanti BBVA Yatırım müşterileri ile yapmış olduğu işlemleri likidite sağlayıcı kurumlardan sağlanan fiyatlara spread uygulayarak veya Garanti BBVA Yatırım'ın yayınladığı kendi fiyat seviyelerinden gerçekleştirir.

Kaldıraçlı alım satım işlemlerinin ne şekilde yapılandırıldığına dair örneklemelere www.garantifx.com.tr'den ulaşılabilir.

15. Ücret, Masraf, Komisyon ve Vergi Tutarları

Garanti BBVA Yatırım nezdinde gerçekleştireceğiniz kaldıraçlı alım satım işlemlerinde likidite sağlayıcılar tarafından sunulan fiyatlara "spread" uygulanmaktadır. Spreadler Garanti BBVA Yatırım'ın iç değerlendirme ve kriterlerine göre belirlenen hesap tiplerine göre değişebilecektir.

Ayrıca, İşlem yapılabilecek para çiftleri ve değerli madenlere ilişkin farklı swap maliyetleri bulunmaktadır. Swap maliyetlerine ilişkin güncel liste www.garantifx.com.tr internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Bu kapsamda Garanti BBVA Yatırım tarafından fiyat farklarından "spread" elde edilen gelir ve Swap gelirlerinden elde edilen tutarlar üzerinden %5 BSMV ödenmektedir.

17 Kasım 2020 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 19. maddesi ile; kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde edilen kazançlar 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. Maddesi kapsamına girmiştir. Kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda elde ettiğiniz kazançlarınız 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren %10 stopaja tabi olacak ve vergi mevzuatı kapsamında doğan stopaj yükümlülüğü hesaplarınıza yansıtılarak tahsil edilecektir.

Piyasanın Cuma kapanış ve Pazar açılış saatlerinde ve yurtdışı tatil günlerinde likidite azlığından dolayı spreadler açılabilir.

16. Ücretlerin Tahsilat Şekli:

Ücretlerin tahsilatı, ürün ve hizmet tipine göre Kurumumuz nezdinde bulunan yatırımcı hesaplarından nakden tahsil edilmek suretiyle yapılır.

17. İşlemlere ilişkin risk takibi

Aracı kuruma yatırılan teminatların belirli kaldıraç katsayıları oranında kaldıraçlı alım satım işlem yapabilmektedirler. Bu katsayı mevcut mevzuat kapsamında, teminat tutarının 10 katından fazla olamamaktadır. SPK mevzuat değişikliklerine bağlı olarak bu oran, herhangi bir bildirim yapılması gerekmeksizin değişebilecektir.

İşlemlere başlamadan önce mevzuatın koyduğu maksimum kaldıraç oranı altında kalmak şartıyla; kaldıraç oranı, teminat tamamlama seviyesi ve pozisyon kapama seviyesi yatırımcılar tarafından belirlenebilmektedir.

Belirlenen teminat tamamlama seviyesi işlem platformu tarafından sürekli olarak kontrol edilerek, asgari seviyelere ulaşılması durumunda, yatırımcılara gerekli bildirimler yapılmaktadır.

Sistem tarafından, Yatırımcının belirlediği pozisyon kapama seviyesine ulaşılması durumunda ise işlem platformu tarafından yatırımcının tüm pozisyonları otomatik olarak kapatılmaktadır.

Yatırımcıların hesaplarına yatırdıkları kaldıraçlı işlem teminatları, Takasbank nezdinde, müşteri bazında saklanmaktadır.

Kaldıraçlı işlemlerle ilgili olarak, Ocak-Mart, Nisan-Haziran, Temmuz-Eylül, Ekim-Aralık dönemleri esas alınmak suretiyle, karda ve zararda olan müşteri hesaplarının oransal dağılımı internet sitemizde duyurulmaktadır.

Ayrıca bu bilgiler bir sonraki dönem dağılımı ilan edilene kadar muhafaza edilmektedir.

18. İşlemlerde uygulanacak kaldıraç oranı

Kaldıraçlı işlemlerde: kaldıraç oranı azami 10:1 olarak uygulanır.

- Ayrıca, kaldıraçlı işlem gerçekleştirebilmek için başlangıç teminat tutarı olarak asgari 50.000 TL veya muadili döviz tutarının hesaba yatırılması gerektiği, işlemlere başlamadan önce veya başladıktan sonra hesaptan nakit çekilmesi veya başka bir kuruma virman yapılması suretiyle başlangıç teminat tutarının 50.000 TL veya muadili döviz tutarının altına düşürülmesi halinde pozisyon açılmayacağı,

Aynı şekilde Fark kontratlarında (CFD) da her bir hesap tipi için kaldıraç oranı azami 10:1 olarak uygulanır.

UYARI

İşbu Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk ve Fiyat Bilgilendirme Formu tarafınızı genel olarak mevcut riskler ve ücretler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, kaldıraçlı alım satım işlemleri ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Yukarıda özetlenen konular dışında her türlü detaylı bilgi Özel Hükümler/Sözleşme'de yer almakta olup, dikkatle inceleyebilmeniz ve anlaşılmayan konularda Şirketimizden detaylı açıklama talep edebilmeniz amacıyla Özel Hükümler/Sözleşme'ye ek olarak, bu formun bir nüshası tarafınıza teslim edilmiştir.

Yukarıdaki tüm 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 " Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk ve Fiyat Bilgilendirme Formu "nu imzaladığımı ve Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

Lütfen aşağıdaki kutucuğa el yazınız ile **"İşbu formu okudum, anladım ve bir nüshasını teslim aldım."** yazarak imzalayınız.

Tarih

Müşteri Adı, Soyadı/Ünvanı

Müşteri İmzası: