

Müşteri Adı Soyadı / Unvanı :

Müşteri Numarası :

## BORÇLANMA ARAÇLARI ÜRÜN RİSK BİLDİRİM FORMU

Borçlanma araçlarında yapacağınız işlemler 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.

Gerçekleştireceğiniz tüm borçlanma araçları alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunca çıkartılan ilgili mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir. Borçlanma araçlarına ilişkin her türlü detay ve açıklama, ilgili çerçeve sözleşmede yer almaktadır.

Müşteri'den, gerek bankamız, gerekse borsa, MKK, Takasbank, diğer takas ve saklama kuruluşu ile diğer yetkili kuruluşlar tarafından, müşteriye ait varlık/işlem nedeniyle;

MKK ve Takasbank ücret tarifesindeki bilgiler baz alınmak suretiyle; MKK tarafından yansıtılan komisyon/masrafın azami 2 katını, Takasbank tarafından yansıtılan komisyon/masrafın azami 2 katını, BPP (Bankalar arası Para Piyasası) işlemlerinde işlem tutarının azami %0,01'ini, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından yansıtılan menkul kıymet alım satım masraflarında işlem tutarının %1'ini aşmayacak şekilde komisyon/masraf tahsilatı yapılır. Dış kuruma menkul kıymet virmanlarında azami 50 TL+%5 BSMV uygulanır. Portföy saklama şubesinde portföy saklama hizmeti olarak saklanan kıymetler için parasal tutar üzerinden azami %0,2 olacak şekilde komisyon alınır. Yurtdışında ihraç edilen kıymetlerin saklamalarının yapıldığı Euroclear hesaplarından tahsil edilen ücret/komisyon tutarlarının 2 katına kadar müşteriden tahsil edilebilmektedir. Komisyon oranlarının/tutarının belirtilen oranlardan/tutardan daha az olarak belirlenmesi Banka'nın inisiyatifindedir. Bankanın alacağı komisyon veya masraflara karşılık gelen BSMV müşteriye yansıtılarak masraf veya komisyon tutarı ile birlikte tahsil edilecektir.

Banka, yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetleri sunarken Müşterilerinin çıkarını ve piyasanın bütünlüğünü gözeterek adil ve dürüst davranmayı amaçlamaktadır. Söz konusu faaliyet ve hizmetlerin sunulması sırasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarını azaltmak / etkisiz hale getirmek için Banka nezdinde gerekli tedbirler alınmış olup bu kapsamda Sermaye Piyasası İşlemlerine İlişkin Çıkar Çatışması Politikası uygulamaya alınmıştır. Çıkar Çatışması Politikası metnine [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) internet sitesinden ulaşabilirsiniz. Müşteri emirleri, ilgili mevzuatta yer alan tüm düzenlemelere uygun bir şekilde gerçekleştirilir. Söz konusu

T. Garanti Bankası A.Ş.

1 /

6Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422

Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul

[www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email Adresi: [garanti@hs02.kep.tr](mailto:garanti@hs02.kep.tr)

Faaliyet Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

işlemlerin gerçekleştirilmesi sırasında Banka personeli, Banka ve kendi işlemlerinden önce Müşteri işlemlerine öncelik verir.

Aracılık faaliyetleri kapsamında Banka kendi portföyüne de işlem gerçekleştirebilmektedir. Olası çıkar çatışmalarının tespit edilmesi ve önlenmesine ilişkin Banka nezdinde gerekli tedbirler alınmış olmasına karşın, portföy aracılığı faaliyeti kapsamında sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği Müşteri'nin zarar etmesi Banka'nın kar elde etmesi veya tam tersi şekilde Müşteri'nin kar elde etmesi Banka'nın zarar etmesi ile sonuçlanabilecektir.

Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce bu risklerin farkında olmalı ve <sup>GB051QV1R1</sup>

<sup>D10501N</sup> yatırım kararınızı bu doğrultuda vermelisiniz.

### Devlet İç Borçlanma Senetleri (Hazine Bonosu/Devlet Tahvili)

Devletin bütçe açıklarının finansmanı amacıyla çıkarmış olduğu borçlanma senetlerinin genel adı

Devlet İç Borçlanma Senetleri' (DİBS) dir. Hazine bonoları, T.C. Hazinesi'nin çıkarmış olduğu bir yıldan kısa vadeli, devlet tahvilleri ise bir yıl ve daha uzun vadeli TL veya döviz cinsinden devlet iç borçlanma senetleridir. DİBS'ler kuponlu veya iskontolu olarak ihraç edilebilirler. Faiz oranı gibi kupon oranı da sabit ya da değişken olabilir. Vade sonuna kadar elde tutulmaları durumunda yatırımcısına önceden belirlenmiş bir faiz oranını garanti ederler. Bununla beraber vade içerisinde elden çıkarılmaları durumunda ise o an ikincil piyasada geçerli olan faiz oranına bağlı olarak kar ya da zarar oluşabilir. Hazine bonosu ve devlet tahvillerinden kaynaklanan gelirler üzerinden %10 stopaj kesintisi yapılır. İkincil Piyasa İşlemleri: İkinci el piyasası BİST Kesin Alım Satım Pazarı'dır. Ayrıca ikincil piyasa işlemleri, tezgah üstü (OTC) piyasalarda da gerçekleşmektedir.

Piyasa Yapıcısı ve İhraççı: İhraççı, T.C. Hazinesi'dir. Piyasa yapıcı bankalar Hazine Müsteşarlığı'nca kamuoyuna duyurulmaktadır.

### Riskler

Piyasa riski: Vadesinden önce satılmaları durumunda piyasada geçerli olan faiz oranına bağlı olarak anapara kaybı söz konusu olabilir.

Karşı taraf riski: Hazine bonosu ve devlet tahvillerinde karşı taraf T.C. Hazinesi'dir. Yatırımcı, T.C. Hazinesi'nin riskini (örneğin; itfayı/kupon ödemesini erteleme, itfa olmaması vb.) taşımaktadır.

Likidite riski: Yatırımcının elinde bulunan varlığı ikincil piyasada nakde çevirirken yeterli alıcı/satıcının bulunmaması, fiyat oluşmaması vb. riskleri ifade etmektedir.

### Özel Sektör Tahvili /Özel Sektör Bonosu

Özel sektör tahvil ve bonoları şirketlerin finansman ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla çıkardıkları borçlanma araçlarıdır. Anonim şirketler tarafından 1 yıldan kısa vadeli olarak ihraç edilen borçlanma senetleri "özel sektör bonosu" olarak adlandırılırken 1

T. Garanti Bankası A.Ş.

yıldan uzun vadeli olarak ihraç edilenler ise “özel sektör tahvili” olarak adlandırılmaktadır. Özel sektör tahvil / bonoları iskontolu veya kuponlu olarak ihraç edilebilir. Faiz oranı gibi kupon oranı da sabit ya da değişken olabilir. Vade sonuna kadar elde tutulmaları durumunda yatırımcısına önceden belirlenmiş bir getiriyi garanti ederler. Bununla beraber vade içerisinde elden çıkarılmaları durumunda ise o an ikincil piyasada geçerli olan faiz oranına bağlı olarak kar ya da zarar oluşabilir. Özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen gelirler üzerinden %10 stopaj kesintisi yapılır.

**İkincil Piyasa İşlemleri:** İkinci el piyasası BİST Kesin Alım Satım Pazarı'dır. İhraççı: İhraççı, anonim ortaklıklardır.

#### **Riskler**

**Piyasa riski:** Vadesinden önce satılmaları durumunda piyasada geçerli olan faiz oranına bağlı olarak anapara kaybı söz konusu olabilir.

**Karşı taraf riski:** Özel sektörün ihraç ettiği tahvil ve bonolarda ihraççı olan şirketin iflas etme, faiz ya da anaparayı ödeyememe riski bulunmaktadır.

**Likidite riski:** Yatırımcının elinde bulunan varlığı ikincil piyasada nakde çevirirken yeterli alıcı/satıcının bulunmaması, fiyat oluşmaması vb. riskleri ifade etmektedir.

#### **Banka Tahvili / Banka Bonosu**

Bankalar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarıdır. 1 yıldan kısa vadeli olarak ihraç edilenler

GB051QV1R1  
DI0502N

“banka bonusu” olarak adlandırılırken 1 yıldan uzun vadeli olarak ihraç edilenler ise “banka tahvili” olarak adlandırılmaktadır. Banka tahvil / bonoları iskontolu veya kuponlu olarak ihraç edilebilir. Faiz oranı gibi kupon oranı da sabit ya da değişken olabilir. Vade sonuna kadar elde tutulmaları durumunda yatırımcısına önceden belirlenmiş bir getiriyi garanti ederken vade içerisinde elden çıkarılmaları durumunda ise o an ikincil piyasada geçerli olan faiz oranına bağlı olarak kar ya da zarar oluşabilir. Banka tahvil ve bonolarından elde edilen gelirler üzerinden %10 stopaj kesintisi yapılır.

**İkincil Piyasa İşlemleri:** İkinci el piyasası BİST Kesin Alım Satım Pazarı'dır. İhraççı: İhraççı, bankalardır.

#### **Riskler**

**Piyasa riski:** Vadesinden önce satılmaları durumunda piyasada geçerli olan faiz oranına bağlı olarak anapara kaybı söz konusu olabilir.

**Karşı taraf riski:** Bankaların ihraç ettiği tahvil ve bonolarda ihraççı olan bankanın iflas etme, faiz ya da anaparayı ödeyememe riski bulunmaktadır.

**Likidite riski:** Yatırımcının elinde bulunan varlığı ikincil piyasada nakde çevirirken yeterli alıcı/satıcının bulunmaması, fiyat oluşmaması vb. riskleri ifade etmektedir.

### **Eurobond**

**Eurobond**, şirket veya devletlerin kendi ülkeleri dışında kaynak sağlamak amacıyla uluslararası piyasalarda yabancı para cinsinden ihraç ettikleri uzun vadeli borçlanma araçlarıdır. Uzun vadeli tahvil olmalarından dolayı kuponlu olarak satılırlar, dolayısıyla yatırımcıya düzenli bir nakit akımı sağlarlar. Anapara ve kupon ödemeleri, ihraç edildiği döviz cinsi üzerinden yapılır. Kupon faizleri sabit ya da değişken olabilir. T.C. Eurobondları, Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi tarafından ihraç edilirken özel sektör eurobondları, şirketler tarafından ihraç edilmektedir. Eurobondlar valörlü işlem görmektedir; ISIN XS ile başlayan tüm kıymetler T+2, diğerleri ise T+3 ile işlem görür. İşlemin taraflarca anlaşılması durumunda, işlem başka bir valörde de gerçekleştirilebilir. Eurobondlar vade sonuna kadar elde tutulmaları durumunda yatırımcısına önceden belirlenmiş bir getiriyi, önceden belirlenmiş dönemlerde kupon ödemesi yoluyla garanti ederler. Bununla beraber vade içerisinde elden çıkarılmaları durumunda ise o an piyasada geçerli olan faiz oranına bağlı olarak kar ya da zarar oluşabilir. Eurobondlar, stopaja tabi değildir, kupon faizleri ve alım satım karları belirli bir tutarı aşarsa beyana tabidir.

**İkincil Piyasa İşlemleri:** Kıymetler organize borsalara kote edilebilmesine rağmen işlemler ağırlıklı tezgah üstü (OTC) piyasalarda gerçekleşmektedir.

**İhraççı:** T.C. Eurobondlarında ihraççı, T.C. Hazinesi'dir. Özel sektör eurobonlarında ise ihraççı, ilgili eurobond'u ihraç eden şirkettir.

### **Riskler**

**Piyasa riski:** Vadesinden önce satılmaları durumunda piyasada geçerli olan faiz oranına bağlı olarak anapara kaybı söz konusu olabilir.

**Karşı taraf riski:** Devletin ihraç ettiği eurobondlarda karşı taraf T.C. Hazinesi'dir. Yatırımcı, T.C.

Hazinesi'nin riskini (örneğin; itfayı/kupon ödemesini erteleme, itfa olmaması vb.) taşımaktadır. Özel sektörün ihraç ettiği eurobondlarda ise ihraççı olan şirketin iflas etme, faiz ya da anaparayı ödeyememe riski bulunmaktadır.

**Likidite riski:** Yatırımcının elinde bulunan varlığı ikincil piyasada nakde çevirirken yeterli alıcı/satıcının

bulunmaması, fiyat oluşmaması vb. riskleri ifade etmektedir. GB051QV1R1\_D10503N **Kur riski:** Döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle kupon faiz gelirleri ve anaparanın yerel paraya karşı değer artışı oluşabileceği gibi değer kaybı da oluşabilir.

## **Kira Sertifikası**

Kira sertifikaları, her türlü varlık ve hakkın finansmanını sağlamak amacıyla Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Anonim Şirketi (HMKŞ) veya varlık kiralama şirketleri (VKŞ) tarafından ihraç edilen ve sahiplerinin bu varlık veya haktan elde edilen gelirlerden payları oranında hak sahibi olmalarını sağlayan TL veya döviz cinsinden menkul kıymettir. Kira sukuku olarak da adlandırılan kira sertifikaları özünde bağlı olduğu varlığın getirisini yatırımcısına yansıtan bir menkul kıymettir. Kira sertifikaları, hem kamu, hem de özel sektör tarafından gerçekleştirilebilmektedir. Kira sertifikaları dönemsel kira ödemeli kıymetlerdir. Borsa İstanbul'da işlem görmesinden dolayı ikinci el işlemler aracılığı ile vadesinden önce nakde dönme imkanı bulunmaktadır. Yurtiçinde ihraç edilen kira sertifikalarından elde edilen gelirler üzerinden %10 stopaj kesintisi yapılır. Yurt dışında ihraç edilenlerden elde edilen gelirler ise %0 ile %10 arasında stopaja tabidir.

**İkincil Piyasa İşlemleri:** İkinci el piyasası BİST Kesin Alım Satım Pazarı'dır.

**İhraççı:** Hazine kira sertifikalarında ihraççı, Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Anonim Şirketi (HMKŞ)'dir. Özel sektör kira sertifikalarında ise ihraççı, Varlık kiralama şirketleri (VKŞ)'dir.

## **Riskler**

**Piyasa riski:** Vadesinden önce satılmaları durumunda piyasada geçerli olan faiz oranına bağlı olarak anapara kaybı söz konusu olabilir.

**Karşı taraf riski:** Özel sektörün ihraç ettiği tahvil ve bonolarda ihraççı olan şirketin iflas etme, faiz ya da anaparayı ödeyememe riski bulunmaktadır.

Hazine kira sertifikalarında karşı taraf Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Anonim Şirketi'dir. Yatırımcı, T.C. Hazinesi'nin riskini (örneğin; kira ödemesini erteleme, itfa olmaması vb.) taşımaktadır.

Özel sektörün ihraç ettiği kira sertifikalarında ise ihraççı olan varlık kiralama şirketinin iflas etme, kira ya da anaparayı ödeyememe riski bulunmaktadır.

**Likidite riski:** Yatırımcının elinde bulunan varlığı ikincil piyasada nakde çevirirken yeterli alıcı/satıcının bulunmaması, fiyat oluşmaması vb. riskleri ifade etmektedir.

“İşbu formu okudum ve anladım.”

Tarih :

**MÜŞTERİ**

Adı Soyadı / Unvanı :

TCKN/YKN/VKN :

**T. GARANTİ BANKASI A.Ş.**

T. Garanti Bankası A.Ş.

6 Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422

Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul

[www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email Adresi: [garanti@hs02.kep.tr](mailto:garanti@hs02.kep.tr)

Faaliyet Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

**Didem Dinçer BAŞER Mahmut AKTEN**  
**Genel Müdür Yardımcısı Genel Müdür Yardımcısı**

**Versiyon No:1 - Güncelleme Tarihi: 10.12.2016**

ÖRNEKTİR

B051QV1R1  
D10505N

T. Garanti Bankası A.Ş.

**6**Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422  
Genel Müdürlük: Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2, Beşiktaş, 34340, Levent, İstanbul  
[www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) Email Adresi: [garanti@hs02.kep.tr](mailto:garanti@hs02.kep.tr)  
Faaliyet Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet