

Müşteri Adı Soyadı / Unvanı :
Müşteri Numarası :

**VADELİ İŞLEMLER VE OPSİYON PİYASASINA İLİŞKİN
RİSK VE FİYAT BİLGİLENDİRME FORMU**

Önemli Açıklama

Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası nezdinde yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda 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 "Aracılık Faaliyetleri ve Yatırım kuruluşlarına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" in 57. maddesinde öngörüldüğü üzere "Türev Araçlar Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun bu hizmeti vermeye yetkili olup olmadığını kontrol ediniz. Yetkili yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

TANIMLAR

Borsa: Borsa İstanbul A.Ş.'yi

Yatırım Kuruluşu: Aracı kurumlar, bankalar ve yatırım hizmeti ve faaliyetinde bulunmak üzere kuruluş ve faaliyet esasları Kurulca belirlenen diğer sermaye piyasası kurumlarını,

Piyasa: Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası sözleşmelerinin işlem gördüğü piyasaları,
Vadeli İşlem Sözleşmesi: Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve döviz alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmeyi,

Opsiyon Sözleşmesi: Opsiyonu alan tarafa 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 döviz alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan sözleşmeyi

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

Uzun Pozisyon (Opsiyon Söz.):

Müşteri İmzası:

EİA sıfatıyla T. Garanti Bankası A.Ş. Şubesi

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

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

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 www.garanti.com.tr Email

Adresi: garanti@hs02.kep.tr

- 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,
- 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,

Kısa Pozisyon (Vadeli İşlem Söz.): Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

Kısa Pozisyon (Opsiyon Söz.):

- 1) Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,
- 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,

Ters İşlem-

Pozisyonu 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 pozisyonun tasfiyesini,

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

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

Uzlaşma Fiyatı : Gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere sözleşme türü bazında Borsa kuralları uyarınca hesaplanan fiyatı,

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,

Başlangıç Teminatı : Pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan tutarı,

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

ÜCRET VE KESİNTİLER

2 / 7

Müşteri İmzası:

EİA sıfatıyla T. Garanti Bankası A.Ş. Şubesi

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

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

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 www.garanti.com.tr Email

Adresi: garanti@hs02.kep.tr

Yapılan her işlemde (alım/satım) kurum azami binde 1,05 oranında komisyon tahsilatı yapar. BSMV oranı işlemden kesilen komisyonun yüzde 5'dir. Viop kazançlarının vergilendirilmesine ilişkin tablo aşağıdadır.

VİOP'TA ELDE EDİLEN KAZANÇLARIN VERGİLENDİRİLMESİ	STOPAJ DURUMU					BSMV DURUMU
	Bireysel Yatırımcılar		Kurumsal Yatırımcılar			BSMV Mükellefleri
	Tam Mükellef	Dar Mükellef	Tam Mükellef Sermaye Şirketi/Yatırım Fon ve Ortaklıkları	Dar Mükellef Sermaye Şirketi/Yatırım Fon ve Ortaklıkları	Diğer Kurumsal Yatırımcılar	
Pay ve Pay Endeksine Dayalı Sözleşmelerden Elde Edilen Kazançlar	0%	0%	0%	0%	0%	İstisna kapsamındadır.
Pay ve Pay Endeksine Dayalı Sözleşmeler Haricindeki Sözleşmelerden Elde Edilen Kazançlar	10%	10%	0%	0%	10%	İstisna kapsamındadır.

RİSKLER

Yatırım kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

3 / 7

Müşteri İmzası:

EİA sıfatıyla T. Garanti Bankası A.Ş. Şubesi

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

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

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 www.garanti.com.tr Email

Adresi: garanti@hs02.kep.tr

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

Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda pozisyon almak üzere yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az Borsa'nın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.

Yatırım kuruluşu tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını 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.

Borsa Yönetim Kurulu, mevzuatta yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir.

Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.

Bir opsiyon satarsınız, görece küçük ters 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 yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.

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

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

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.

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.

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

Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından "riskli" hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.

Yatırım kuruluşunun türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

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 kalılabileceği bilinmelidir.

İşlemlerimize başlamadan önce, yatırım 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.

İşbu türev araçlar risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Karşı Taraf Riski: Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında işlem yapan taraflardan birinin, Alım/Satımına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirememesi riskidir.

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

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

Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından "riskli" hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.

Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapıcılarının en geniş banttan kotasyon verdikleri

5 / 7

Müşteri İmzası:

EİA sıfatıyla T. Garanti Bankası A.Ş. Şubesi

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

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

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 www.garanti.com.tr Email

Adresi: garanti@hs02.kep.tr

piyasa şartlarında, riski sınırlama imkanı veren “şarta bağlı emirler” ile “strateji emirleri” de dahil olmak üzere yatırım kuruluşu vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşme ihtimali dikkate alınmalıdır.

Piyasa Riski: Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.

İKİNCİL PİYASA İŞLEMLERİ

Viop işlemlerinde ikincil piyasa bulunmamaktadır.

ÜRÜNÜN ADI /TANIMI : Piyasa Veri İzleme Bilgi Hizmeti				
SÜRESİ : Süresiz				
TAHSİL EDİLECEK ÜCRET, MASRAFLAR VE KOMİSYON TUTARLARI				
ÜRÜN/HİZMETİN ADI	MASRAFIN TANIMI	İŞLEM KANALI	EKRAN ÜCRETİ	TAHSİLAT PERİYODU
Piyasa Veri İzleme	Düzen 1	İnternet Şube	12 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzen 1 +	İnternet Şube	30 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzen 2	İnternet Şube	80 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzen 1	Mobil Uygulamalar	12 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzen 1 +	Mobil Uygulamalar	30 TL	Aylık
Piyasa Veri İzleme	Düzen 2	Mobil Uygulamalar	80 TL	Aylık

ÜCRETLERİN DEĞİŞİKLİK BİLDİRİMLERİ

İşbu formda belirtilen her türlü komisyon, ücret ve vergi tutar veya oranlarında değişiklik olması halinde, tarafınıza yazılı veya elektronik ortamlarda bilgilendirme yapılacaktır.

Ürün veya hizmetin kullanımıyla ilgili ücret değişikliğinin kabul edilmemesi durumunda Şirketimizin tarafınıza bu hizmeti vermeyi durdurma hakkı saklıdır.

Ücretlerin Tahsilat Şekli:

Tahsilat, ürün ve hizmet tipine göre, nakden, hesaben veya talebiniz doğrultusunda Kurumumuz nezdinde bulunan yatırım hesabınıza bağlı olarak T. Garanti Bankası'nda bulunan hesap ve ürünlerinizden tahsil edilmek suretiyle yapılır.

Devlete Ödenen Vergi ve Fonlar:

Bu formda BSMV'ye tabi olan masraf, ücret ve komisyon tutarlarına %5 BSMV eklenir. Stopaja tabi vergi doğuran masraf, ücret ve komisyon tutarlarına ilgili stopaj tutarı eklenecektir.

İşbu formda belirtilen ürün ve hizmetler kapsamında formun ekinde sunulan MKK ve Takasbank ücret tarifesindeki bilgiler baz alınmak suretiyle; MMK ve Takasbank tarafından yansıtılan komisyon/masrafın azami 2 katını aşmayacak şekilde tahsilat yapılacaktır.

6 / 7

Müşteri İmzası:

EİA sıfatıyla T. Garanti Bankası A.Ş. Şubesi

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

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

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 www.garanti.com.tr Email

Adresi: garanti@hs02.kep.tr

UYARI

İşbu Türev Araçlar Risk ve Fiyat Bilgilendirme Formu tarafınızı genel olarak mevcut riskler ve ücretler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımından 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 Çerçeve Sözleşme'de yer almakta olup, dikkatle inceleyebilmeniz ve anlaşılmayan konularda Şirketimizden detaylı açıklama talep edebilmeniz amacıyla Çerçeve 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 " Türev Araçlar Risk ve Fiyat Bilgilendirme Formu "nu imzaladığımı ve Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

Aşağıdaki beyanı EL YAZINIZ ile Müşteri Beyanı alanına yazmanızı rica ederiz.

"İşbu formu okudum, anladım ve bir nüshasını teslim aldım"

Müşteri Beyanı:

Tarih : _____

Müşteri Adı Soyadı / Unvanı :

Müşteri İmzası:

Versiyon Numarası: 3 Güncellenme Tarihi: 01.05.2019

7 / 7

Müşteri İmzası:

EİA sıfatıyla T. Garanti Bankası A.Ş. Şubesi

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.

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

Konusu: 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamındaki her türlü faaliyet

Mersis Numarası: 0879 0017 5660 0379 / Ticari Sicil Numarası: 159422 www.garanti.com.tr Email

Adresi: garanti@hs02.kep.tr