

YATIRIM KURULUŞLARININ İNTERNET SİTESİNDE YER VERMESİ GEREKEN HUSUSLAR

1. Sunmaya Yetkili Olunan Hizmetler

Sermaye Piyasası Kurulunun 07.12.2015/34 tarih ve sayılı toplantısı ile 28.12.2015/35 tarih ve sayılı toplantısında alınan kararlar uyarınca Bankamıza III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkındaki Tebliği uyarınca aşağıdaki tabloda yer alan yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

Talep Edilen Yatırım Hizmet ve Faaliyet İzinleri			
I.	Emir İletimine Aracılık Faaliyeti	Yurt içinde	Yurt dışında
i.	Paylar	İzni var	
ii.	Diğer menkul kıymetler	İzni var	
iii.	Kaldıraçlı alım satım işlemleri	-	
iv.	Paya dayalı türev araçlar	İzni var	
v.	Pay endekslerine dayalı türev araçlar	İzni var	
vi.	Diğer türev araçlar	İzni var	
II.	İşlem Aracılığı Faaliyeti	Yurt içinde	Yurt dışında
i.	Paylar	-	
ii.	Diğer menkul kıymetler	İzni var	
iii.	Kaldıraçlı alım satım işlemleri	-	
iv.	Paya dayalı türev araçlar	-	
v.	Pay endekslerine dayalı türev araçlar	-	
vi.	Diğer türev araçlar	İzni var	
III.	Portföy Aracılığı Faaliyeti	Yurt içinde	
i.	Paylar	-	
ii.	Diğer menkul kıymetler	İzni var	
iii.	Kaldıraçlı alım satım işlemleri	-	
iv.	Paya dayalı türev araçlar	-	
v.	Pay endekslerine dayalı türev araçlar	İzni var	
vi.	Diğer türev araçlar	İzni var	
IV.	Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	-	
V.	Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	-	

Talep Edilen Yatırım Hizmet ve Faaliyet İzinleri		
VI.	Halka Arza Aracılık Faaliyeti	
i.	Aracılık yüklenimi	-
ii.	En iyi gayret aracılığı	-
VII.	Saklama Hizmeti	
i.	Sınırlı Saklama Hizmeti	İzni var
ii.	Genel Saklama Hizmeti	İzni var

2. Lehine Faaliyet Gösterilen Kuruluş Tanıtıcı Bilgileri

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ziraat Yatırım Menkul Değerler, 152 yıllık geçmişiyle Türkiye'nin en köklü kuruluşu olan Ziraat Bankası'nın iştiraki olarak 18.02.1997 tarihinde faaliyete geçmiştir.

118 kişilik uzman kadrosu ve 60 Milyon TL lik ödenmiş sermayesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu yetki belgeleri kapsamında Sermaye Piyasasında faaliyet göstermektedir.

Detay bilgiye erişmek için: www.ziraatyatirim.com.tr

3. Yapılan İşlemlerin Asgari Unsur ve Riskleri

YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ GENEL RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

Sermaye piyasalarında 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.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ”in 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin “Yetki Belgesi” olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspakb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Risk Bildirimi

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak “Çerçeve Sözleşmesi”nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar ve takas merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

2. Sermaye piyasası işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.

3. Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük özkaynakla 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.

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

5. Sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

6. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, 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 bilinmelidir.

7. İşlemlerinize başlamadan önce, yatırım kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

İşbu sermaye piyasası işlemleri risk bildirim formu, yatırımcıyı müşteriye genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye piyasası araçlarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Borçlanma Araçları Risk Bildirim Formu

Borçlanma araçları alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle Müşteri, borçlanma araçları işlemi yapmaya karar vermeden önce, bu işlemler kapsamında karşılaşılabileceği riskleri anlamalı, mali durumunu ve kısıtları dikkate alarak karar vermelidir.

Müşterinin, banka nezdinde açtıracağı hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm borçlanma araçları alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunca çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir. Tarafların hukuki ilişkilerinin tam ve açıklıkla belirlenmesine yönelik olarak, işlem kapsamına giren her türlü detay ve açıklamaya aralarındaki çerçeve sözleşme metninde yer verilmiştir.

Borçlanma araçları işlemleri sonucunda sağlanacak getiri kadar karşılaşılması muhtemel zararın miktarı da çok yüksek tutarda olabilir. Bunun yanı sıra Müşteri, işlem başlangıcında sayısal olarak ortaya konulamayan miktarlarda zarara maruz kalabilir. Örneğin 10 yıllık Devlet Tahvili alan bir yatırımcı vadesinden önce kıymeti satmak istediğinde piyasa faizi yukarıya gelmiş ise anaparasında kayıp ile karşılaşabilir.

Borçlanma araçları işlemleri kapsamında, aracı kuruluş çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır. Piyasadaki fiyat hareketleri, ihraççının ödeme güçlüğüne düşmesi veya iflası vb. haller için yatırım kuruluşu garantisi veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır. Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek borçlanma araçları işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel olumsuzluklardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması mümkündür. Hazine bonosu/devlet tahvili ve özel sektör kıymetlerinin saklanması müşteri adına Takasbank'ta yapılırken Yurtdışı ihraçlı kıymetlerin saklamaları ise yurt dışı Aracı Kurumların Euroclearing hesaplarında yapılmaktadır. Euroclearing hesaplarına kıymetlere karşılık gelen paranın transferi muhabir bankalar aracılığı ile yapılmaktadır. Hazine Bonosu/Devlet tahvili, özel sektör kıymetleri ve eurobondlar hem organize piyasa hem de tezgah üstü piyasalarda ikinci elde işlem görmektedir.

Yatırım kuruluşları tarafından yatırımcı adına saklanan veya yönetilen nakit ödeme veya sermaye piyasası araçlarının teslim yükümlülüklerinin yerine getirilmemesinden kaynaklanan taleplerde, Yatırımcı Tazmin Merkezi'nin tazmin kapsamı hususunda <http://www.ytm.gov.tr/yatirimci-bilgilendirme/koruma-kapsami.aspx> web adresinden bilgi alabilirsiniz.

Müşteri'den, gerek Banka, gerekse Borsa, MKK, Takasbank, Takasbank haricindeki takas ve saklama kuruluşu ve diğer yetkili kuruluşlar tarafından, müşteriye ait varlık/işlem nedeniyle; MKK tarafından yansıtılan komisyon/masrafın azami 2 katını, Takasbank tarafından yansıtılan komisyon/masrafın azami 2 katını, BPP (Bankalararası Para Piyasası) işlemlerinde komisyon/masraf azami %0.05, Borsa İstanbul A.Ş. de müşteri adına yapılan işlemlerde, işlem tutarının %0,05'i aşmayacak şekilde komisyon/masraf tahsilatı yapılır. Dış kuruma menkul kıymet virmanlarında nominal değer üzerinden %0,02 uygulanır. Portföy Yönetim Şirketleri tarafından yönetilen Bireysel portföylerin saklama hizmeti olarak saklanan kıymetler için parasal tutar üzerinden max % 0.2 olacak şekilde komisyon alınır. Saklama hizmeti olarak saklanan kıymetlerin komisyon tutarının max orandan daha az tahsil edilmesi saklamacı kuruluşun yetkisindedir. Yurtdışı ihraçlı 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 Bankanın inisiyatifindedir. Bankanın alacağı komisyon veya masraflara karşılık gelen BSMV müşteriye yansıtılarak masraf veya komisyon tutarı ile birlikte tahsil edilecektir. Banka Hazine Müsteşarlığı tarafından yapılan ihalelere teklif gönderen ve Borsa İstanbul A.Ş.ve Tezgahüstü Piyasalarda işlem yapan Müşteri'den kazanılan tutar ve işlem tutarı üzerinden en fazla on binde 5 komisyon alabilir.

Devlet İç Borçlanma Senetleri

A. Hazine Bonosu/ Kuponsuz Devlet Tahvili

Hazine bonolarının vadeleri 1 yıldan kısadır. Devlet tahvilinin ise vadesi 1 yıldan uzundur. Anapara ve faizi vade sonunda ödenir. Vade sonuna kadar beklenirse getirisi sabittir. Vade sonu elde edilen tutara nominal değer denir. Vadeden önce alım satımı mümkündür (likittir). Faiz oranı ile bononun değeri (fiyatı) ters orantılıdır. Faiz düşerse kar ettirir. Birincil piyasada ihale ile satılır. İkincil piyasada BIST Tahvil Bono Piyasasında alınıp satılabilir. TL ya da USD, EUR cinsi olabilir. Vadeden önce satılırsa kar üzerinden, vade sonu beklenirse elde edilen faiz tutarı üzerinden %0 veya %10 stopaja tabiidir (Sermaye şirketleri(29/6/1956 tarihli ve 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş olan anonim, limited ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler ile benzer nitelikteki yabancı kurumlar sermaye şirkettir.) %0 stopaja tabiyken Gerçek kişiler ve Sermaye Şirketi olmayan diğer tüzel kişiler % 10 oranında stopaja tabidir.).

Vade sonu beklendiğinde getiri sabittir. Ama vade sonu beklenmeden satılırsa, faiz oranı ile fiyat ters orantılıdır.

Riskler: Vadeden önce satıldığında faizler yükselmişse anaparadan zarar etme olasılığı vardır. Devletin itfayı erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur.

Faydaları: sabit getiri elde etme, güvenli yatırım, vadeyi beklemeden satabilme (Likit olması), vadeyi beklemeden satıp kar edebilme olanağı, mevduat faizine göre daha düşük stopaj ödeme avantajı.

Uygun Müşteri Profili: Orta ve uzun vadede yatırım yapmak isteyen, risk almak istemeyen, sabit getiri elde etmek isteyen, al sat yaparak para kazanmak isteyen müşteriler.

Uygun Piyasa Koşulları: Olumlu ekonomik beklentilerin olduğu ortam, faizlerin düşmesinin beklendiği ortam, TCMB'nin faizleri düşürmesinin beklendiği ortam.

B. Kuponlu Devlet Tahvili / Kira Sertifikası

Belirli dönemlerde kupon ödemesi yapar. Anaparayı vade sonunda öder. Kupon faizi sabit ya da değişken olabilir. Vade sonu elde edilen anaparaya Nominal Değer denir. Vadeden önce alım satımı mümkündür (Likittir). Faiz oranı ile tahvilin değeri (fiyatı) ters orantılıdır. Birincil piyasada ihale ile satılır. İkincil piyasada BIST Kesin Alım Satım Pazarında alınıp satılabilir. TL ya da USD, EURO cinsi olabilir. Vadeden önce satılırsa kar üzerinden, vade beklenirse nominal ve kupon tutarı göz önünde bulundurularak elde edilen gelir üzerinden %0 veya %10 stopaja tabiidir (Sermaye şirketleri (29/6/1956 tarihli ve 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş olan anonim, limited ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler ile benzer nitelikteki yabancı kurumlar sermaye şirkettir.) %0 stopaja tabiyken Gerçek kişiler ve Sermaye Şirketi olmayan diğer tüzel kişiler % 10 oranında stopaja tabidir.) Kupon faizi sabit ya da değişken olabilir. Sabit kuponlu tahvilde kupon faizi ilk ihraçta belirlenir, tahvilin vadesine kadar bir daha değişmez. Değişken kupon faizli tahvilde kupon faizinin neye göre belirleneceği, ilk ihraçta açıklanır. (Hazine İhalelerine, TÜFE'ye endeksli gibi)

Riskleri: Vadeden önce satıldığında faizler yükselmişse anaparadan zarar etme olasılığı vardır. Devletin itfayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur.

Faydaları: Uzun dönem sabit getiri elde etme (sabit kuponluda), güvenli yatırım, vadeyi beklemeden satabilme, vadeyi beklemeden de satıp kar edebilme olanağı, belirli dönemlerde faiz ödemesi elde etme imkanı.

Uygun Müşteri Profili: Uzun vadede yatırım yapmak isteyen, risk almak istemeyen, sabit getiri elde etmek isteyen, al sat yaparak para kazanmak isteyen, belirli dönemlerde faiz ödemesi elde etmek isteyen,

Uygun Piyasa Koşulları: Olumlu ekonomik beklentilerin olduğu ortam, Faizlerin düşmesinin beklendiği ortam, TCMB'nin faizleri düşürmesinin beklendiği ortam

C. Eurobond

Eurobondların fiziki teslimi mümkün değildir. Saklaması yurtdışında yapılır. Uluslararası takas saklama bankaları kullanılır. TC Eurobondları Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi tarafından uluslararası piyasada genellikle USD veya EURO cinsinden ihraç edilmektedir. Özel Sektör Eurobondları ise özel şirketlerin yurtdışında borçlanmak amacıyla ihraç ettiği kıymetlerdir. Eurobondlarda genelde vade 5-30 yıl arasındadır. Kupon ödemesi =Nominal değer*dönemsel kupon faizi' dir. USD cinsinden Eurobondlarda kupon ödemesi 6 ayda bir , Euro cinsi Eurobondlar da ise yılda 1'dir. Kupon faizi yıllık basit faizdir. Eurobondlar Clean Price (temiz Fiyat) denilen işlemler kupon faizi hariç bir fiyattan alınıp satılır, işlemler kupon faizi (birikmiş faiz) sonradan bu fiyatın üzerine eklenir. Stopaja tabi değildir. Kupon faizleri belli bir rakamı aşarsa vergi beyanına tabidir.

Riskleri: Eurobondlar faizlerin yükselmesi ile değer kaybederek yatırımcının anaparasından kayıplara neden olabilir. Eurobondlar genellikle t+3 valörde işlem görmekte, yani müşterinin yaptığı anlaşma 3 gün sonra anlaşma fiyatından gerçekleşmektedir. Eurobondlar genellikle organize olmayan piyasalarda işlem görmektedir. Bunun ile birlikte alınmak ya da satılmak istenen eurobondlara fiyat bulunamayabilir. İhraççı kuruluşun itfayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur. Özel sektör eurobondlarında şirketin iflas etme, faiz yada anaparayı ödeyememe riski bulunmaktadır. TC hazine eurobondlarında ise faiz ya da anaparayı ödeyememe riski nispeten düşük olsa da mevcuttur.

Faydaları: Sabit getiri elde etme, güvenli yatırım, vadeyi beklemeden satabilme (Likit olması), Vadeyi beklemeden de satıp kar edebilme olanağı, belirli dönemlerde faiz ödemesi elde etme imkanı, yabancı para cinsinden yatırım yapma, vergisel avantaj.

Uygun Müşteri Profili: Uzun vadede yatırım yapmak isteyen, risk almak istemeyen, sabit getiri elde etmek isteyen, Al sat yaparak para kazanmak isteyen, belirli dönemlerde faiz ödemesi elde etmek isteyen, yabancı para cinsinden yatırım yapmak isteyen, kur riskini göze alabilen

Uygun Piyasa Koşulları: Olumlu ekonomik beklentilerin olduğu ortam, faizlerin düşmesinin beklendiği ortam, TCMB' nin faizleri düşürmesinin beklendiği ortam, yurtdışı piyasalarının

olumlu gelişmelere maruz kaldığı ortam, ülkenin kredibilitesinin arttığı ortam, uzun vadeli istikrarın sağlandığı ortam.

D. Özel Sektör Bonusu / Tahvili

Özel Sektör bonoları & tahvilleri, mevduat ve hazine bonusu devlet tahvillerine kıyasla daha yüksek getiri imkanı sunabilmektedir. Vadeli mevduat hesaplarında %15 olarak kesilen stopaj, TL cinsi Özel Sektör Bonolarında %0 veya %10 olarak uygulamaktadır. (Sermaye şirketleri (29/6/1956 tarihli ve 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş olan anonim, limited ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler ile benzer nitelikteki yabancı kurumlar sermaye şirkettir.) %0 stopaja tabiyken Gerçek kişiler ve Sermaye Şirketi olmayan diğer tüzel kişiler % 10 oranında stopaja tabidir.) BIST Kesin Alım Satım Pazarına kote olduğundan, ikinci el piyasa işlemleri aracılığıyla likitide imkanı bulunmaktadır. Yatırımcılar ihtiyaçları doğrultusunda, dilerlerse vadeden önce özel sektör bonolarını tamamen ya da kısmen nakde çevrilebilir.

Riskleri: Özel sektör bonolarının vadeli mevduattan en büyük farkı “Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu” sigortası kapsamında olmamasıdır. Yatırımcılar ihraççı kuruluş riskini almaktadır. Piyasadaki fiyat hareketleri, ihraççının ödeme gücüne düşmesi veya iflası vb. haller için yatırım kuruluşu garantisi veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır. İhraççı kuruluşun itfayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur. Özel sektör ve/veya tahvilinin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu bono ve/veya tahvilin piyasa değeri piyasa faizleri değişiminden doğrudan etkileneceğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde bononun değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde ise bononun piyasa değeri artacaktır. Özel sektör kıymetleri hazine bonusu/devlet tahvillerine göre daha az likittir. Kıymet likitide edilmek istendiğinde aynı gün satılamayabilir.

Uygun Müşteri Profili: Orta ve uzun vadede yatırım yapmak isteyen, risk almak istemeyen, sabit getiri elde etmek isteyen, Al sat yaparak para kazanmak isteyen, Alternatif yatırım aracına yatırım yapmak isteyenler.

Uygun Piyasa Koşulları: Olumlu ekonomik beklentilerin olduğu ortam, faizlerin düşmesinin beklendiği ortam, TCMB'nin faizleri düşürmesinin beklendiği ortam.

E. Repo/Ters Repo İşlemleri: Repo geri alım vaadiyle menkul kıymetin satılmasıdır. Burada banka gelecek bir tarihte geri almak üzere hazine bonusu/devlet tahvilini yatırımcı adına takas bankta repo vadesine kadar saklar. Repo vadesinde menkul kıymet tekrar bankanın hesaplarına geçerken banka müşteri hesaplarına anapara + faizi transfer eder. Repo faizi karşılık gösterilen menkul kıymetin faizinden farklı olabilir. Repo dolayısı ile kazanılan faiz geliri üzerinden %15 vergi ödenir. Diğer menkul kıymetler gibi piyasa faizlerinin yükselmesi ya da düşmesi ile reponun güncel fiyatı değişmez. Reponun vadesinden önce bozulması durumunda müşteri anaparasını alırken faiz ödemesi alamamaktadır.

Riskleri: Yatırımcı Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun sigortası dahilinde değildir. Ancak repo işlemi yaptığında banka yatırımcı adına yatırım miktarı kadar menkul kıymet saklamaktadır. Bu nedenle risk minimumdur.

Uygun Müşteri Profili: risk almak istemeyen, kısa vadeli yatırım yapmak isteyen, piyasa şartlarından etkilenmek istemeyenlerdir.

Uygun Piyasa Koşulları: Piyasanın görece daha riskli olduğu, faizlerde yukarı yönlü hareketlerin beklendiği, risk alınmak istenmeyen piyasa koşulları.

TEZGAH ÜSTÜ PİYASALARDA TÜREV ARAÇ ALIM SATIM İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

Tezgah üstü piyasalar nezdinde yapacağınız türev araç alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, tezgah üstü piyasalarda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamamız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, “Tezgah üstü Piyasalarda Türev Araç Alım Satım İşlemleri Risk Bildirim Formu’nda yer alan aşağıdaki hususları anlamamız gerekmektedir.

Bilgilendirme

Müşterinin, Banka nezdinde açtıracağı hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm tezgah üstü türev ürün alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunca çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir.

Risk Bildirimi

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak sözleşmede belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız önemlidir.

1. İşbu tezgah üstü türev araç alım satım işlemleri risk bildirim formu, yatırımcıları genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, farklı ihtiyaçlara göre değişik şekillerde yapılandırılabilen bu tür türev araç alım satım sözleşmeleri alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla bu tip yatırımlarda bulunmadan önce gerekli araştırmanın yapılması ve profesyonel yardım alınması uygun olacaktır.
2. Tezgah üstü piyasada gerçekleştirilen türev araç alım satım işlemleri, işlem tarafları arasında kendi ihtiyaçları doğrultusunda karşılıklı pazarlığa dayalı olarak gerçekleşmektedir. Bu nedenle işlem gerçekleştirilmeden önce karşı tarafın, işlemde doğan yükümlülüğünü yerine getirip getiremeyeceğine ilişkin kapasitesinin değerlendirilmesi gerekmektedir. Tezgah üstü piyasa kapsamında işlemlerin netleştirilmesi ve takasına ilişkin anlaşmalar yapılabilir. Ancak, bu tür anlaşmaların varlığı taraflara işlemlerin sonuçlandırılması aşamasında herhangi bir garanti ya da koruma sağlamamaktadır.
3. Tezgahüstü türev araç alım satım işlemlerinin kişisel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olması ve sözleşmelerin, işlemlerin sonuçlandırılması ya da diğer bir tarafa devredilmesine ilişkin içerdiği kısıtlamalar nedeniyle, herhangi bir tezgahüstü türev alım satım işleminin, işlem başlangıç fiyatından ya da herhangi bir fiyat üzerinden zarar durdurmalı emir ihtiva etse bile tasfiye edilmesi mümkün olamayabilir.

4. Tezgah üstü türev ürün işlemlerinin, taraflar arasında farklı ve belirli ihtiyaçlara karşılık vermek üzere yapılandırılmış olduğundan ve işlem tarafları farklı özelliklere (faaliyet konusu, mali yapı vb.) sahip olduklarından, başlangıç anında tespit edilmesi mümkün olmayan bazı özel risk unsurları barındırması mümkündür. Bu kapsamda Müşterinin, işlem yapacağı tezgah üstü türev ürün sözleşmelerinin kendi özel ihtiyaçlarına uygunluğu, barındırdıkları risk unsurları, hukuki yaptırımların uygulanabilirliği vb. konularda profesyonel yardım alması tavsiye olunur.
5. Tezgah üstü türev araç alım satım işlemleri sonucunda sağlanacak getiri kadar karşılaşılması muhtemel zararın miktarı da çok yüksek tutarda olabilir. Bunun yanı sıra Müşteri, işlem başlangıcında sayısal olarak ortaya konulamayan miktarlarda zarara maruz kalabilir. Örneğin, anapara korumalı olarak yapılandırılmış bir tezgahüstü türev işleminde işlem kapsamında tarafların tabi oldukları mevzuat uyarınca işlem yetkilerinin iptali sonucunda anaparanın geri ödenememesi gibi birçok farklı risk unsurunun da dikkate alınması gerekmektedir.
6. Piyasa riskine ilişkin değerlendirme yapılması tamamen bu riske maruz kalan tarafların sorumluluğu altındadır. Anlaşma hükümleri çerçevesinde, tezgah üstü türev ürün işleminin vadesi içerisinde, taraflardan hiçbirinin (aracılık eden kurumlar da dahil), işlemin karşı tarafına ya da taraflarına piyasa ve fiyat hareketleri hakkında bilgi verme zorunluluğu bulunmamaktadır.
7. Tezgah üstü piyasa türev ürün işlemleri kapsamında, aracı kuruluş çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır.
8. Tezgah üstü türev ürün işlemlerini düşük miktarda özkaynak ile gerçekleştirmek mümkündür. Bununla birlikte, tezgah üstü türev ürünlerin sahip olduğu kaldıraç oranları dikkate alındığında, belirli şartlar altında (olumsuz piyasa gelişmeleri, karşı taraf ödeyememe riski vb.) alınan teminatlar dahi işlemin sonuçlandırılması için gerekli olan parasal tutarı kısmen karşılayacak seviyede olmayabilir.
9. Tezgah üstü piyasalarda türev ürün alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Piyasa pozisyonunuza aykırı hareket ederse, görece olarak kısa bir süre içinde, teminat veya mevduat olarak yatırdığımız fonlardan toplam bir kayba uğrayabilirsiniz. Buna alternatif olarak, pozisyonunuzu korumak için, kısa sürede büyük bir ek teminat yatırmanız, nakit bloke etmeniz istenebilir. Bu ek fonları gereken zaman içinde sağlayamazsanız, pozisyonunuz bir kayıp ile tasfiye edilebilir ve doğacak tüm açıklardan siz sorumlu olursunuz. Bu nedenle Müşteri, tezgah üstü türev ürün işlemi yapmaya karar vermeden önce, bu işlemler kapsamında karşılaşılabileceği riskleri anlamalı, mali durumunu ve kısıtları dikkate alarak karar vermelidir.
10. Tezgah üstü türev ürün işlemlerinde mali kuruluşlar piyasa yapıcısı gibi davranarak tarafları bir araya getirebilmekte, herhangi bir müşterinin ihtiyacına cevap verecek karşı tarafı bularak işlemlere aracılık edebilmekte ya da bir müşteri ile karşılıklı olarak kendi portföylerine yaptıkları işlemi farklı bir karşı taraf ya da müşteri ile yine kendi portföylerine ters pozisyon olarak kapatabilmektedirler. Bu

şekilde piyasa yapıcısı olarak nitelendirilebilecek mali kuruluşlarla yapılan işlemlerin üçüncü şahıslarla yapılmış olarak kabul edilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda gerçekleştirilen işlemlerde piyasa yapıcısı mali kuruluşlara, özellikle piyasa ya da münferit işleme ilişkin teknik bilgi ve tecrübeleri dikkate alındığında, işlemlere danışmanlık eden ya da emanetçi taraf olarak bakılmamalıdır. Taraflar, hukuki ilişkilerinin tam ve açıklıkla belirlenmesine yönelik olarak, işlem kapsamına giren her türlü detay açıklamaya aralarındaki türev çerçeve sözleşme metninde yer vermelidir. Bu tür işlemler gerçekleştirilmeden önce hukuki konularda danışmanlık hizmeti almanız uygun olacaktır.

11. Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek tezgahüstü türev araç alım satım işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel olumsuzluklardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması mümkündür.

Yurtdışı İşlemlerle veya Yurtdışı Pazarlarla İlgili Bilgilendirmeler

Yurtdışı pazarlarda yapılacak işlemler yurtiçi pazara göre daha farklı riskler içermekte olup, bazı durumlarda risk seviyesi daha yüksek olabilmektedir. Yurtdışı pazarlarda karşılaşılabilecek bu risklere, bunlarda korunma mekanizmalarına ve yaşanabilecek sorunlar kapsamındaki yükümlülüklerle ilişkin ayrıntılı bilgiler talebiniz halinde yatırım kuruluşu tarafından size açıklanacaktır.

Tezgahüstü Piyasalarda Türev Araç Alım Satım İşlemlerine İlişkin Komisyon, Ücret ve Vergi Tutar ve Oranları

İşlemlere başlamadan önce, ödemekle yükümlü olduğunuz komisyon, ücret, vergi vb. kesintiler hakkında bilgi sahibi olmanız gerekmektedir.

İşlemlere konu komisyon, ücret ve vergi tutar ve oranları ile diğer tüm kesintiler ilgili sermaye piyasası aracına konu sözleşme ile birlikte tarafınıza bildirilecektir / internet sitemizde güncel olarak ilan edilecek ve/veya tarafınıza elektronik ortamda bildirilecektir. Anlaşılmadığını düşündüğünüz herhangi bir komisyon, ücret, vergi vb. kesinti varsa, bu hususu tarafımıza bildirdiğiniz takdirde tarafınıza yazılı ve/veya sözlü olarak örnekleriyle birlikte açıklama yapılabilecektir.

Olası Senaryo Analizleri

Opsiyon İşlemleri: Opsiyon, satın alan tarafa herhangi bir ürünün fiyatını vade başında sabitlemek koşulu ile bu ürünü belli bir vadede veya vade boyunca satın alma ya da satma hakkını veren bir anlaşmadır.

Opsiyonu satın alan taraf, aldığı bu hak karşılığında satıcıya prim öder. Dolayısıyla opsiyon sözleşmesi, alıcı taraf açısından bir hak sağlamakta, buna karşılık satıcı tarafı, bu hakkı satan taraf olarak yükümlülük altına sokmaktadır.

Alım opsiyonu, opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergeyi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve dövizli alma hakkı veren, ancak almayı zorunlu tutmayan, satan tarafı ise alıcının talebi halinde satmaya yükümlü kılan sözleşmeyi ifade eder.

Satım opsiyonu, 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 dövizli satma hakkı veren, ancak satmayı zorunlu tutmayan, satan tarafı ise opsiyon alıcısının talebi halinde almaya yükümlü kılan sözleşmeyi ifade eder.

Opsiyon Alıcısı: Alım opsiyonların da primi ödeyen ve dolayısıyla dayanak varlığı belli bir vadeye kadar veya vadede alma hakkını elde eden, satım opsiyonlarında ise, ödediği prim karşısında dayanak varlığı belli bir vadeye kadar veya vadede satma hakkını elde eden taraftır.

Opsiyon Satıcısı: Alım opsiyonlarda opsiyon primini alan ve dayanak varlığı belli bir vadeye kadar veya vadede satma yükümlülüğü altında olan, satım opsiyonlarda ise, dayanak varlığı belli bir vadeye kadar veya vadede alma yükümlülüğü altında bulunan taraftır.

Opsiyon Primi: Alma veya satma hakkı için ödenen bedeldir. Sözleşmeye konu olan mal, kıymet veya finansal göstergenin üzerinde anlaşılacak ileri tarihteki alım veya satım fiyatıdır. Alma veya satma hakkı için ödenen bedeldir.

Avrupa Tipi Opsiyonlar: Opsiyonu alan tarafın, sözleşmeye konu dayanak varlığı satın alma veya satma hakkını sadece vade sonunda kullanması sağlayan opsiyonlardır.

Amerikan Tipi Opsiyonlar: Vade sonu da dahil olmak üzere opsiyon alıcısına istediği zaman hakkını kullanma imkanını sağlayan opsiyonlardır. Diğer bir ifadeyle bu tip opsiyonlar da erken kullanım hakkı mevcuttur.

Alım Opsiyon Alıcısı: Vade sonunda spot kur < Opsiyon Kullanım Fiyatı; Müşteri almış olduğu alım opsiyonu kullanmaz. Prim kadar zarar söz konusudur.

Vade sonunda spot kur > Opsiyon Kullanım Fiyatı; Müşteri almış olduğu alım opsiyonunu kullanır, Opsiyon Kullanım Fiyatı seviyesinden dayanak varlığı satın alır. Spot kur seviyesine göre elde edilen kardan prim düşüldükten sonraki miktar kadar getiri elde edilir.

Satım Opsiyon Alıcısı: Vade sonunda spot kur > Opsiyon kullanım Fiyatı; Müşteri almış olduğu satım opsiyonunu kullanmaz. Prim kadar zarar söz konusudur.

Vade sonunda spot kur < Opsiyon Kullanım Fiyatı; Müşteri almış olduğu satım opsiyonunu kullanır, opsiyon Kullanım Fiyatı seviyesinden dayanak varlığı satar. Spot kur seviyesine göre elde edilen kardan prim düşüldükten sonraki miktar kadar getiri elde edilir.

Alım Opsiyon Satıcısı: Vade sonunda spot kur < Opsiyon Kullanım Fiyatı; Müşterinin satmış olduğu alım opsiyonu kullanılmaz. Prim kadar getiri söz konusudur.

Vade sonunda spot > Opsiyon Kullanım Fiyatı; Müşterinin satmış olduğu alım opsiyon kullanılır, opsiyon Kullanım Fiyatı seviyesinden dayanak varlığı satar. Prim ile spot kur seviyesine göre edilen zarar karşılaştırılarak işlem karı ya da zarar oluşur.

Satım Opsiyon Satıcısı: Vade sonunda spot kur > Opsiyon Kullanım Fiyatı; Müşterinin satmış olduğu satım opsiyon kullanılmaz. Prim kadar getiri söz konusudur.

Vade sonunda spot kur < Opsiyon Kullanım Fiyatı; Müşterinin satmış olduğu satım opsiyon kullanılır, opsiyon Kullanım Fiyatı seviyesinden dayanak varlığı satın alır. Prim ile spot kur seviyesine göre edilen zarar karşılaştırılarak işlem karı ya da zararı oluşur.

Riskler

Satıcı için vade sonunda diğer para birimine geçiş riski vardır. Alım opsiyon satıcısı için, opsiyonun kullanılması durumunda, spot fiyattan daha düşük fiyatla elindeki dayanak varlığın satım yükümlülüğü vardır. Satım opsiyon satıcısı için, opsiyonun kullanılması durumunda, spot fiyattan daha yüksek fiyatla dayanak varlığı alma yükümlülüğü vardır. Alıcı için prim kadar zarar etme riski vardır.

Bariyerli Opsiyon

Knock-İn Opsiyon: Opsiyon işlemlerinde Knock-in, herhangi bir opsiyon işleminde dayanak varlığın belli bir seviyeye ulaşması durumunda opsiyon devreye girmesi ile ilgili bir koşul oluşturmaktadır.

Opsiyon vade başında geçersiz olarak başlar. Dayanak varlık önceden belirlenen seviyeye ulaşırsa ancak bu durumda geçerlilik kazanacaktır.

Knock-in seviyesine erişilip erişilmediğinin kontrol edildiği dönem opsiyonun normal süresi ile aynı olabileceği gibi daha kısa da olabilir.(bariyer gözlem süresi- window period)

Bariyer Gözlem Süresi: Amerikan Tipi Bariyer(ler) için, İşlem Tarihi'nden Opsiyon Vade Tarihi'nde Son Bildirim Saati'ne kadar,

Avrupa Tipi Bariyer(ler) için, Opsiyon Vade Tarihi'nde saat 00.00'dan Son Bildirim Saati'ne kadar,

Pencere Tipi Bariyer(ler) için Bariyer Gözlem Başlangıç Tarihi ve Saati'nden Bariyer Gözlem Bitiş Tarihi ve Saati'ne kadar; olan süredir

Knock-in seviyesine erişilip erişilmediğine dair kontrol, gözlem dönemi boyunca yapılabileceği gibi (american), belirli bir günde de yapılabilir (Avrupa).

Dayanak varlığın belli bir seviyeye ulaşmayacağını bekleyen opsiyon satıcısı Knock-in koşulu ekleyerek riskini azaltmayı amaçlayabilir. Aynı şekilde dayanak varlığın belli bir seviyeye ulaşması durumunda opsiyonun değer kazanacağını düşünen, maliyetini düşürmek isteyen alım yönündeki yatırımcı, Knock-in koşulunu ekleyebilir.

Knock-Out Opsiyon: Opsiyon işlemlerinde Knock-Out, herhangi bir opsiyon işleminde dayanak varlığın belli bir seviyeye ulaşması durumunda opsiyonun devre dışı kalması ile ilgili bir koşul oluşturmaktadır.

Opsiyon vade başında geçerli olarak başlar. Dayanak varlık önceden belirlenen seviyeye ulaşırsa ancak bu durumda geçerliliği sona erecektir.

Knock-Out seviyesine erişilip erişilmediğinin kontrol edildiği dönem opsiyonun normal süresi ile aynı olabileceği gibi daha kısa da olabilir.(gözlem dönemi – window period)

Knock-Out seviyesine erişilip erişilmediğine dair kontrol, gözlem dönemi boyunca yapılabileceği gibi (american) belirli bir günde de yapılabilir (Avrupa).

Dayanak varlığın belli bir seviyeye ulaştığında riskinin artacağını düşünen bir opsiyon satıcısı Knock-out koşulu ile riskini azaltmayı amaçlayabilir. Aynı şekilde dayanak varlığın belli bir seviyeye ulaşması durumunda hakkını kullanmanın gereksiz olacağını düşünen, maliyetini azaltmak isteyen, alım yönündeki yatırımcı, alım opsiyonuna Knock-out koşulu ekleyebilir.

Bu koşullar alınan opsiyonun maliyetini düşürmek için kullanılabilen gibi satılan opsiyonun riskini azaltmak içinde kullanılabilir. Bir işlemde yatırımcı hem Knock-out hemde Knock-in koşulları koyabilir. Knock-in ya da Knock-out koşulu eklenmiş olan opsiyonların primleri, dolayısıyla satıcı için getirisi, alıcı için de maliyeti, Vanilla opsiyonlara göre düşüktür.

Pencere Tipi Knock-in Opsiyon

Ürün Özellikleri

Yatırımcı Avrupa tipi opsiyon satar. Opsiyonun devreye girmesi için (Knock -in) kurun belli bir seviyeye ulaşması gerekmektedir. Kur belirlenen seviyeye ulaşmaz ise opsiyon geçersiz olacak ve yatırımcı riski ortadan kalkacaktır. Kurun belli bir seviyeye ulaşması için belirlenen periyod (bariyer gözlem süresi) opsiyon vadesinden kısadır ve bu dönem boyunca hergün kurun bu seviyeye gelip gelmediği kontrol edilir. Genellikle uzun vadeli, yüksek dayanak varlık seviyelerine opsiyon yapmayı tercih eden yatırımcılar için risk süresini kısaltma amacı ile yapılır.

Getiri: Bariyer gözlem süresi boyunca kur belirlenen seviyeyi test etmez ise yatırımcının vade başında almış olduğu opsiyon prim getirisi olacak ve riski ortadan kalkacaktır. Opsiyonun devreye girmesi durumunda da yatırımcının vade sonuna kadar riski devam edecek olmasına rağmen vade sonu kur seviyesine göre gelir potansiyeli mevcuttur.

Riskler

Opsiyonun devreye girmesi durumunda yatırımcının anapara riski doğar. Kurdaki sert hareketler ve her iki yöne dalgalanmalar işlemin riskini artırır. Vade sonunda spot kur ile opsiyon kullanım fiyatı arasındaki farkın kazanılan prim miktarından fazla olması durumunda yatırımcının anapara kaybı söz konusu olacaktır.

Bariyer Opsiyonlarına İlişkin Açıklamalar

Bariyer opsiyonları, olağandışı riskler taşıyan karmaşık araçlardır. Banka'yla yapılan bariyer opsiyonu işlemleri serbest piyasa koşullarında yapılmış işlemler olup karşı tarafın bariyer opsiyonlarının özellikleri ve bariyer opsiyonları pazarı hakkında gerekli bilgileri edinmek için yeterli çabayı göstermiş bulunduğu varsayılır. Banka'nın bariyer opsiyonlarına ilişkin uygulamaları aşağıda bilginize sunulmuştur.

- 1. Bariyer Opsiyonları:** Opsiyon hakkının geçerli olabilmesi için, öncelikle ilgili Opsiyon İşlemi için tanımlanan bariyer koşulunun gerçekleşmesi gereken opsiyon işlemidir. Bariyer koşulu, spot fiyatın ulaşması veya ulaşmaması gereken seviye olarak belirlenebilir.

Örneğin, knock-out opsiyonu, knock-out seviyesi düzeyinde veya bu düzeyin ötesinde bir fiyatla bir spot işlem gerçekleştiği takdirde, vadesinden önce sona eren bir opsiyondur.

Bariyer opsiyonların knock-out opsiyonu, ikili knock-out opsiyonu, knock-in opsiyonu, kademeli ödeme opsiyonu ve diğerleri gibi pek çok tipi vardır. Bu özel tiplerde, bariyer fiyatı, bariyer opsiyonunun tipine bağlı olarak knock-out seviyesi, knock-in seviyesi, strike fiyatı, vb. gibi isimlerle adlandırılabilir.

- 2. Bir Bariyer Olayın Vukuuna İlişkin Kriterler:** Banka, spot piyasada aşağıdaki kriterlere uyan bir işlem gözlemlediğinde piyasada bir bariyer olayın vuku bulduğunu tespitini yapar;

(a) işlem:

(i) piyasada iki bağımsız taraf arasında ya da

(ii) piyasada bir tarafta Banka ile diğer tarafta bir bağımsız taraf arasında ya da

(iii) doğrudan doğruya kendisi işlem yapan Banka ile bir bağımsız taraf arasında

gerçekleşir. (ii) ve (iii). şıklarda bahsi geçen durumlarda, işlem tarafların herhangi birisi tarafından başlatılabilir;

(b) işlem, bariyer fiyat düzeyinde veya o düzeyin ötesinde bir fiyattan gerçekleşir;

(c) işlem bir piyasa-dışı fiyat üzerinden gerçekleşmemesi gerekir. “Piyasa-dışı fiyat”, işlem anında bankalar arası spot piyasada bir profesyonel spot piyasa işlemcisinin işlem yapabileceği fiyata kıyasla önemli oranda daha çok avantajlı ya da önemli oranda aleyhte, olan bir fiyat olarak tanımlanır; ve

(d) likit olmayan bir döviz çifti A/B (yani, spot işlemlerin az ve düzensiz olduğu bir çift) ile gerçekleştirilen bir bariyerli opsiyonda, Banka, yukarıda sayılan kriterlerin tümünü karşılayan döviz çiftinde yapılmış bir işlemi gözlemleyerek ya da alternatif olarak, birinde A kuruyla bir üçüncü kur olan C'nin satın alındığı, diğerinde ise C kuruyla B kurunun satın alındığı ve bu kurlardan yola çıkılarak A/B için zımni kur oranının hesaplandığı iki spot işlemi gözlemleyerek bir bariyer olayın vuku bulup bulmadığını tespit edebilir. Bu spot işlemlerin zamanlama olarak birbirlerine makul ölçülerde yakın olmaları ve yukarıda sayılan kriterlerin (2(b) hariç) tümünü karşılamaları gerekir.

Bir bariyer olayın tespiti konusunda bir anlaşmazlık çıkarsa, Banka, gözlemlediği spot işleme (veya işlemlere) ilişkin kanıtları sunar.

Banka'nın gözlemlemediği ve işinin olağan akışı içerisinde düzenli olarak kullanabileceği kaynaklardan gözlemleyemeyeceği spot işlemler, bariyer olay tespitinde esas alınamaz.

Bariyerli opsiyonlarda belirtilen bariyer seviyeleri, bankalararası döviz piyasasında işlem gören kurlara bakarak tetiklenmektedir. Knock out bariyerli bir işlemin iptal olması için bariyer seviyesinin bankalararası döviz piyasasında en az 1 kere işlem görmesi gerekmektedir.

Bankalararası döviz piyasasını yansıtan veri sağlayıcılarından bazıları olan Bloomberg ve/veya Reuters ekranlarındaki parite ve kur bilgileri bu tip işlemlerde Banka tarafından teyit amaçlı kullanılıyor olacaktır.

Her iki piyasa ekranının bariyer seviyesini teyit etmesi gerekir. Bariyer seviyesinin değip değmemesi konusunda Banka ile müşterisinin anlaşamaması durumunda müşteri itirazını bariyer tetiklendiği günden itibaren 1 hafta içinde yapmak durumundadır.

Uyuşmazlık durumunda teyit mercii herhalükarda Banka olacaktır.

Nakdi uzlaşmalı işlemler için uzlaşma kuru Banka'nın teyit ettiği bankalararası döviz piyasası alış/satış kurlarının ortalaması şeklinde olacaktır.

3. Bir bariyer olayı, belirli bir emrin uygulanmasını gerektirmez.

Bir bariyer olayı, opsiyonun satıcısı veya alıcısının verdiği bir emrin bariyer fiyatından uygulanmasını gerektirmez. Bariyer olayı, sadece, yukarıda Madde 2'de tanımlanan kriterleri karşılayan bir işlemdir. Dolayısıyla, Banka'nın veya karşı tarafın bariyer fiyattan verdiği bir emir yerine getirilmemiş olsa bile bariyer olayının vuku bulması mümkündür.

4. Banka, bariyer opsiyon pozisyonlarını genellikle hedge eder.

Banka, bariyer opsiyon pozisyonlarını genellikle spot, vadeli işlemler ve opsiyon işlemleriyle hedge eder, ancak daima bunu yapmayabilir. Banka, bir bariyer opsiyon pozisyonunu hedge edilmemiş, kısmen hedge edilmiş ya da tamamen hedge edilmiş tutma ve yaptığı hedge işlemini zaman zaman uygun gördüğü bir tarzda ayarlama haklarını saklı tutar.

5. Banka, yaptığı hedge işlemini, bir bariyer olay beklentisiyle çözebilir.

Banka, bir bariyer opsiyon pozisyonu üzerinde bir spot hedge tutmaya karar vermişse, bir bariyer olayı vuku bulduğunda bu spot hedge işlemini çözmesi gerekecektir. Hedge işleminin çözülmesi, normalde, Banka'nın risk üstlendiği kurdan bir miktarın satın alınması veya satılması ve bu yolla, pozisyonun düzleştirilmesinden oluşur. Bariyer olaya denk düşecek şekilde zamanlanmış tek bir işlemde bir hedge pozisyonunu çözmek mümkün olmayabilir. Bu nedenle, bariyer fiyata mümkün olduğu kadar yakın bir ortalama seviyeye ulaşmak için, Banka zaman zaman bariyer olayı önceden tahmin edebilir ve bariyer olay vuku bulmadan önce hedge pozisyonunu çözmeye başlayabilir. Bu işlem de, bir bariyer olayın vuku bulma olasılığını etkileyebilir.

6. Banka, bankalar arası spot ve opsiyon piyasasının aktif bir katılımcısıdır.

Banka, bankalararası spot ve opsiyon piyasasında kendi ve/veya müşterileri adına işlem yapan aktif bir katılımcıdır dolayısıyla kur işlemlerine dahil olmaktadır. Bu işlemler de bir bariyer olayının vuku bulma olasılığını etkileyebilir.

7. Banka, bariyer opsiyonu müşterilerine danışmanlık hizmeti vermez.

Banka, müşterilerine, bariyer opsiyonların koşulları hakkında bilgi vermesine ve açıklamalar yapmasına rağmen, bariyer opsiyonu müşterileri adına bir mutemet olarak ya da bu müşterilerin danışmanı olarak hareket etmez. Banka'nın hiçbir bildiri, bir yatırım tavsiyesi

olarak ya da bir bariyer opsiyona girme tavsiyesi olarak ya da bir bariyer opsiyonun beklenen sonuçları hakkında bir garanti veya güvence olarak algılanmamalıdır.

Forward İşlemi: Forward sözleşmeler, satıcının belli bir döviz miktarını ileri bir tarihte, baştan anlaşılan bir fiyat üzerinden alıcıya teslim etmesini öngören sözleşmelerdir. Kur seviyesindeki değişikliklerden lehte ve aleyhte etkilenmez.

Forward anlaşmalar döviz kurunda sizin aleyhinize olacak değişimlere karşı size tam koruma sağlarlar.

Forward anlaşma ile vade sonunda, kesin bir taahhüt altına girdiğiniz için, vade tarihindeki spot kurun lehinize gelişmesi durumunda bundan faydalanamazsınız.

Çapraz Döviz Swap İşlemi: Taraflar'ın, belli bir para biriminde bir varlık veya yükümlülüğe ilişkin anapara ve/veya faiz akışlarını, başka bir para birimine çevirmek amacıyla girdikleri, dönemsel olarak her Takas Tarihi'nde, farklı para birimleri üzerinden hesaplanan Değişken Tutarlar'ı, veya Sabit Tutarlar'ı, veya bir Değişken Tutar ile bir Sabit Tutar'ı takas etmelerini öngören işlemdir. Faiz akışları değişken orandan sabit orana, değişken orandan değişken orana, sabit orandan değişken orana veya sabit orandan sabit orana çevirilebilir. Taraflar'ın, farklı döviz cinsleri üzerinden her ikisinin de sabit faiz veya her ikisinin de değişken faiz ödemekle yükümlü olduğu Çapraz Döviz Swapı işlemlerinde, ilgili tanımların sonuna 1 ve 2 endeksleri eklenerek (Değişken Faiz Ödeyicisi 1 ve Değişken Faiz Ödeyicisi 2 gibi) ayrıştırma sağlanacaktır.

Çapraz Döviz Swap'ında, iki farklı para birimindeki kur riski belli bir süre bertaraf edilerek, faizi yüksek olan para biriminin faiz getirisinden yararlanma adına yapılan işlemdir. Böylece kur riski taşımadan, yüksek getiriye sahip diğer kur birimine geçilmektedir. İstenen para biriminin bulunmaması ve başka para birimi cinsinden kredi bulunup bunun istenen para birimine dönüştürülmesi durumunda kullanılabilir.

Faiz Swap İşlemi: Taraflar'ın bir varlık veya borca ilişkin dönemsel faiz ödemelerini değişken faiz oranından sabit faiz oranına veya sabit faiz oranından değişken faiz oranına çevirmek amacıyla girdikleri, dönemsel olarak her Takas Tarihi'nde, Değişken Tutar ile Sabit Tutar arasındaki farkı takas etmelerini öngören işlemdir. Faiz Swapları aynı para biriminden olan varlık veya borçların sadece faiz ödemelerinin yapısını değiştirmekte olup, anaparaların değiştirilmesi söz konusu değildir.

Değişken Faiz Referansı: İşlem Anlaşma Formu'nda Değişken Faiz Referansı olarak belirtilen, TRLIBOR, LIBOR, EURIBOR veya yine İşlem Anlaşma Formu'nda detayları belirtilen diğer bir gösterge faiz oranıdır.

Müşteri sabit faiz ödeyicisi olduğu durumda piyasadaki faizlerin yükselmesi müşteri lehine, düşmesi aleyhine sonuç doğurur.

Müşteri değişken faiz ödeyicisi olduğu durumda piyasadaki faizlerin yükselmesi müşteri aleyhine, düşmesi lehine sonuç oluşturur.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun “Tezgah üstü Piyasalarda Türev Ürünlerin Alım Satımına Aracılık İzni” olup olmadığını kontrol ediniz. Bu konuda izin almış banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspakb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Tezgahüstü piyasa türev ürünler risk bildirim formu, yatırımcıları genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, farklı ihtiyaçlara göre değişik şekillerde yapılandırılabilen bu tür türev ürün sözleşmelerinin alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla bu tip yatırımlarda bulunmadan önce gerekli araştırmanın yapılması ve profesyonel yardım alınması tavsiye olunur.

4. Alınan Kişisel Verilerin Saklama ve Kullanım Koşulları

Bankamız tarafından müşterilerimize ait bilgilerin gizliliği ve güvenliği en üst seviyede alınan güvenlik önlemleri ile sağlanmaktadır. Bu konuda hem yasal mevzuat hem de Bankamız mevzuatında ve personel etik ilkeler sözleşmesinde gerekli düzenlemeler ve yaptırımlar mevcuttur. Banka ve müşterilerimize ait tüm bilgilerin gizliliğinin, bütünlüğünün ve kullanılabilirliğinin sağlanması temel yaklaşımımızdır.

Müşterilerimize ait bilgiler müşterilerin onayı olmaksızın, ilgili yasal mevzuat hükümlerinin öngördüğü biçimde bu bilgilere erişme yetkisi olan yasal kurumlar ve yetkililer hariç olmak üzere hiçbir şekil ve surette üçüncü taraflarla paylaşılmamaktadır.

Müşterilerimizden alınan bilgi ve belgeler, gerçekleştirilen işlemlerin hak ve yükümlülükler yanı sıra mülkiyet esaslı çerçevesinde takip edilebilmesi amacıyla alınmaktadır. Müşterilerimiz ile Bankamız arasında akdedilen Bankacılık Hizmetleri Sözleşmesi uyarınca müşterilerimizin Bankamıza verdiği kişisel bilgilerinde bir değişiklik meydana geldiğinde, değişiklikten dolayı Bankamızın ivedilikle haberdar edilmesi önem arz etmektedir.

Şahsi bilgilerinizi (adres, telefon, faks, e-posta adresi vb.) Bankamız ile paylaşmanız halinde söz konusu bilgiler sadece kampanya, tanıtım, duyuru, değişiklik, bilgilendirme, kullanım ve bakım hizmetleri ile sözleşmenin yenilenmesine ilişkin iletileri göndermek için kullanılacak ve yasal zorunluluklar veya izniniz haricinde kesinlikle 3. şahıs ve kurumlarla paylaşılmayacaktır. Bankamız tarafından gönderilen e-posta iletilerini almak istemiyorsanız, e-postanın alt kısmında yer alan linkine tıklayarak e-posta listesinden çıkabilirsiniz. Müşterilerimiz, kendilerine kişisel erişim yetkisi verilen bankamızın İnternet Şubesi'nden veya bankamızın Mobil uygulamalarından hesapları ile ilgili her türlü bilgiye erişebilir ve işlem gerçekleştirebilirler. İşlemlerin güvenliğine ilişkin bilgiler Bankamız web sitesinde müşterilerimizin bilgisine sunulmuştur.

5. Emir İletimi, İşlemlerin Gerçekleştirilmesi ve Takas veya Tasfiye Süreci

Müşteri emirleri şubelerdeki müşteri temsilcileri ve Ziraat İnternet Bankacılığı aracılığıyla alınmaktadır. Alınan emirler en kısa sürede ilgili işlem platformu'na iletilir. Hazine Bonosu,

Devlet Tahvili ve Eurobond işlem emirleri piyasadaki en iyi fiyat çerçevesinde gerçekleştirilir. Yatırım fonları (para piyasası fonları ve kısa vadeli borçlanma araçları fonları hariç) Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu üzerinde gerçekleştirilir. Müşteri adına satın alınan menkul kıymetler Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde müşteri adına açılmış hesaplarda kaydı olarak izlenmektedir.

6. Alım Satım Aracılık Politikası (Emir İletimine Aracılık/İşlem Aracılığı/Portföy Aracılığı)

I. Amaç ve Kapsam

İşbu politika, T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin (kısaca "Banka") Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca, yurt içindeki piyasalarda gerçekleştirilecek olan "Alım Satım Aracılığı Faaliyetleri kapsamında, müşterilerin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerinin kabulü, işleme konulması ve yerine getirilmesine yönelik genel esasları belirlemekte olup Banka'nın söz konusu emirleri alan, ileten ve gerçekleştiren tüm birimleri için geçerlidir.

Banka, aracılık faaliyetlerini müşteriyle imzalanan çerçeve sözleşmede ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen esaslar çerçevesinde, müşteri emrini en iyi şekilde gerçekleştirme yükümlülüğü ile özen ve sadakat borcu ile yürütür. Aracılık faaliyetlerinin yürütülmesi sırasında basiretli bir tacir gibi davranarak, işin gerektirdiği mesleki dikkat ve özeni gösterir, bu kapsamda gerekli önlemleri alır.

Banka, aracılık faaliyetlerini sürdürmek için sahip olduğu kaynakları etkin bir biçimde kullanır ve tüm müşteri emirlerinin anında, adil ve hızlı bir şekilde gerçekleştirilmesi gerektiğinin bilincindedir.

II. Müşteri Emirlerinin Kabulü ve Gerçekleştirilmesine Yönelik Esaslar

Müşteri emirlerinin alınmasında ve işleme konulmasında rol alan tüm birimler, bu kapsamdaki faaliyetlerini ilgili yasal mevzuat ve bu paralelde düzenlenmiş olan Banka iç düzenlemeleri ile yazılı iş akış ve kontrol prosedürlerinin yanı sıra müşteriler ile imzalanan çerçeve sözleşmelerde belirlenen hükümler çerçevesinde yürütmekle yükümlüdürler.

Müşteri emirlerinin alınması, izlenmesi ve yerine getirilmesi hususunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği (III-37.1) hükümleri ve diğer ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Borsada işlem yapmayı gerektiren emirler ayrıca ilgili mevzuatta belirlenen esaslar çerçevesinde alınır ve yerine getirilir.

Alım satım aracılığı faaliyetlerinin icrası sırasında müşterilerin fiyat, maliyet, hız, takas, saklama, karşı taraf ve benzeri hususlardaki tercihleri göz önüne alınarak müşteri için mümkün olan en iyi sonucu verecek şekilde emirleri yerine getirilir. Müşteri emirleri işlem türüne bağlı olarak zaman ve emir önceliği esasıyla adil ve hızlı bir şekilde işleme konulur. Birbirine benzer tüm müşteri talimatları, mevcut piyasa koşulları ve müşterilerin çıkarları da göz önünde bulundurularak talimat sırasına göre gerçekleştirilir.

Müşteri tarafından emrin belirli bir kuruluş veya piyasaya iletilmesi yönünde açık bir talimatının bulunduğu durumda, müşteri emri talimata uygun olarak yerine getirilir. Müşteri, gün içinde ıslak imzalı emir ile yazılı olarak veya telefonla veya elektronik ortamda veya benzeri iletişim araçlarıyla, doğrudan sözlü olarak emir verebilir. Banka'nın faks, telefon veya elektronik iletişim sistemlerinin birinde arıza meydana gelmesi durumunda müşteri, emir ve talimatlarını çalışan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletebilir.

Alınan müşteri emirleri belge ve kayıt düzenine ilişkin ilgili yasal mevzuat çerçevesinde kaydedilmek suretiyle belirlenen sürelerde saklanır. Müşteri, emirlerini imzalanan çerçeve sözleşmede belirttiği telefon numaralarından iletebileceği gibi bu numaralar dışındaki başka numara ve adreslerden de gönderebilir.

Çerçeve sözleşmede belirtilen numaraların dışındaki bir numaradan emir gönderilmesi durumunda Banka, kendi takdir yetkisine göre talimatı yerine getirip getirmemekte serbest olacaktır. Müşteri, Banka'ya yapacağı bütün bildirimleri ve vereceği emir ve talimatları açık ve tereddüde yer vermeyecek, sermaye piyasası araçlarının tüm niteliklerini gösterecek şekilde veriliş şekli, içeriği ve fiyat belirleme usulleri hakkında sermaye piyasası mevzuatı ile işlem yapılan borsa / piyasa iç düzenlemeleri ilgili maddelerinde belirtilen hususları esas alarak yapmakla yükümlüdür. Banka, müşterinin açık olmayan ya da tereddüde yer veren emir, talimat ve bildirimlerini, söz konusu tereddüt giderilmedikçe yerine getirmekle yükümlü değildir.

Alım satım işlemlerinin sonuçlarının takibi müşteri sorumluluğundadır, emirlerin gerçekleştiğine dair müşteriye telefon, faks, internet veya elektronik ortamlar aracılığı ile yapılan bildirim geçerli olacaktır.

Müşteri tarafından alım emri verilen sermaye piyasası araçlarının bedellerinin, Banka'ya en geç alım yapılacağı gün emir verilmeden önce nakit olarak yatırılması ve müşteri tarafından satış emri verilen kıymetin, emir verilmeden önce müşteri hesabında bulunması gerekmektedir. Banka, müşteri tarafından alım emri verilen kıymeti, asgari sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak teminat depo edebilir. Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlerde valör tarihi, yetkili takas kuruluşunun düzenlemelerine ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak belirlenir.

Müşteri tarafından emrin geçerlilik süresinin belirtilmemesi halinde emir, organize piyasalarda emir seans içerisinde verilmiş ise o seans için, aksi takdirde takip eden ilk seans için, diğer piyasalarda ise Banka'nın kabul etmesi şartıyla belirli bir tarihe kadar geçerli olacak şekilde Banka'ya emir iletmediyse tüm gün geçerli olmak üzere verilmiş kabul edilir ve gün sonunda iptal edilir.

Banka, müşteriler ile imzalanacak çerçeve sözleşmelerde yazılı olması şartıyla, müşterilerin menfaatlerini korumak amacıyla, ulusal ve/veya uluslararası piyasaların tatil olduğu günlerde emir kabul etmeyebilir, yaz saati uygulaması ve benzeri değişiklikler nedeniyle emir iletim saatlerinde değişikliğe gidebilir.

III. Müşteri Emirlerinin Gizliliği

Banka personeli ve yönetici kadrosu bekleyen veya gerçekleşen müşteri emirlerinin gizliliğine azami özeni gösterir ve söz konusu bilgileri kişisel menfaatlerine yönelik ya da kötüye

kullanamazlar. Banka, bu bilgilerin gizliliğinin sağlanması ve kötüye kullanımını engellemek için gereken tüm önlemleri alacaktır.

Sermaye piyasası araçlarının alım-satımı veya müşteri emirlerinin gerçekleştirilmesine yönelik olarak emir iletimi amaçlı olarak piyasa yapımcıları veya diğer kurumlarla iletişime geçilmesi veya talep edilmesi halinde bilgilerin yetkili kuruluşlarla paylaşılması müşteri emirlerinin gizliliğine aykırılık teşkil etmez.

IV. İşlemlerin Gerçekleştirileceği Borsalar

- Borsa İstanbul A.Ş.

V. Emir İletimine Aracılık Edecek Kurumlar

- Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

7. Elektronik Ortamda Müşteriler Tarafından Yapılabilecek İşlemler ile Müşteriye Elektronik Ortamda Yapılacak Bildirimlere İlişkin Esaslar

Bankamız müşterileri www.ziraatbank.com.tr web sayfamızdan yasal duyurulara ulaşabilir ve Sermaye Piyasası araçlarına ilişkin yatırım işlemlerini gerçekleştirebilmektedir.

8. Sermaye Piyasası Araçları, Borsa ve Piyasa Bilgileri

Sermaye Piyasası araçlarına ilişkin piyasa bilgileri ve piyasa yorumlarına Bankamız internet sitesinden www.ziraatbank.com.tr ulaşabilmekte ve Bireysel İnternet Bankacılığı kullanan müşterilerimiz sermaye piyasası araçlarına ilişkin alım satım talimatları verebilmektedir.

9. Profesyonel Müşterilerin Yararlanamayacakları Mevzuat Hükümleri

Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin 31 inci maddesinin ikinci fıkrasında ifade edilen, profesyonel müşterilerin yararlanamayacakları mevzuat hükümlerine aşağıda yer verilmiştir:

a) Yazılı Onay Alınması Kaydıyla Saklamadaki Varlıklarına İlişkin Mutabakat Alınması Zorunlu Değildir:

Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin "müşteri ile saklamacı kuruluş arasında mutabakat" başlıklı 68 inci maddesinin birinci fıkrasına göre saklama hizmeti sunulan müşteriler ile saklamaya yetkili yatırım kuruluşunun iç kontrolden sorumlu birimi veya personeli tarafından müşteriye ait sermaye piyasası araçları ve nakde ilişkin her takvim yılında en az 1 defa yazılı veya elektronik ortamda mutabakat sağlanması zorunludur. Aynı maddenin ikinci fıkrası uyarınca profesyonel müşterilerden yazılı onay alınması durumunda birinci fıkrada yer alan mutabakatın yapılması zorunlu değildir.

b) Sözleşme Yapılması Kaydıyla Saklama Hesaplarındaki Varlıkların Bakiyesine İlişkin Aylık Bildirim Yapılmak Zorunda Değildir:

Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin "müşteri varlıklarına ilişkin bildirim" başlıklı 69 uncu maddesinin birinci fıkrasına göre saklamaya yetkili yatırım kuruluşu tarafından müşterilere ait sermaye piyasası araçlarına ve nakde ilişkin olarak müşterilere Kurulun belge ve kayıt düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde asgari olarak ayda bir bildirim yapılması esas olup, bildirim yapılmaması hususunda profesyonel müşterilerle sözleşme imzalanması veya bu hususa çerçeve sözleşmede yer verilmesi mümkündür.

c) Uygunluk Testi Yapılması Zorunlu Değildir:

Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin "uygunluk testi" başlıklı 33 üncü maddesinin birinci fıkrasına göre yatırım kuruluşlarının alım satım aracılık ve halka arza aracılık faaliyetleri kapsamında yalnızca genel müşterilere uygunluk testi yapması zorunludur.

d) Yerindelik Testinde Yatırım Amaçlarına İlişkin Olarak Yatırım Süresi ile Risk ve Getiri Tercihleri Hakkında Bilgilerin Alınması Yeterlidir:

Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin "yerindelik testi" başlıklı 40 ıncı maddesinin dördüncü fıkrasına göre talebe dayalı olarak kabul edilenler hariç olmak üzere profesyonel müşteriler ile ilgili olarak;

- Müşterinin mali durumunun yatırımın risklerini karşılayacak yeterlilikte olup olmadığına ilişkin olarak; gelir düzeyi ve yatırım amaçlı varlığı.

- Müşterinin portföyünde veya hesabında gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin riskleri anlayacak bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadığına ilişkin olarak; müşterinin yaşı ve mesleği, eğitim durumu, genel ya da profesyonel müşteri olduğu, geçmişte gerçekleştirdiği işlemlere konu olan sermaye piyasası araçları, söz konusu işlemlerin türü, niteliği, hacmi ve sıklığı hakkında bilgilerin alınması zorunlu değildir (ilgili maddenin ikinci fıkrasının (b) ve (c) bendinde yer alan bilgiler).

e) Genel Risk Bildirim Formu Dışında İlave Risk Bildirimleri Talep Halinde Açıklanır:

Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin "müşteriye risklerin bildirilmesi yükümlülüğü" başlıklı 25 inci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca yatırım kuruluşlarının alım satım aracılık faaliyeti kapsamında genel müşterilerine hizmet sunmadan önce birinci fıkra uyarınca yapılan genel risk bildirimine ek olarak üçüncü fıkrada belirtildiği üzere işleme konu sermaye piyasası araçlarının risklerini müşteriye açıklamak ve açıklamaların müşteri tarafından okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan almak zorundadır. Aynı maddenin yedinci fıkrasında ise profesyonel müşterilerin talep etmesi durumunda yatırım kuruluşunun ikinci ve üçüncü fıkralar kapsamındaki açıklamaları yapmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır.

10. Sayfada Verilen Bilgilerin Genel Nitelikte Olduğuna ve Müşterilerin Alım Satım Kararlarını Destekleyebilecek Yeterli Bilginin Sayfada Olmayabileceğine" İlişkin Bir Açıklama

Bu sayfadaki her türlü bilgi, yorum ve değerlendirmeler T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu itibarla, burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır.

11. Olası Risklere Karşı Hazırlanan “Beklenmedik Durum Planları”na Uygun Olarak Müşterilerin Acil ve Beklenmedik Durumlarda Kullanabilecekleri İletişim Bilgileri ile Müşterilerin Risklerini Azaltacak Asgari Tedbirleri

Bankamız, faaliyetlerinde aksamalara ve/veya kesintilere yol açarak, beklenmedik acil durumlarda müşterileri mağduriyetini engellemek amacıyla gerekli tüm önlemleri yasal düzenlemeler ve uluslararası standartlar çerçevesinde almaktadır.

Banka ve müşteri sırrı kapsamında yer alan ve e-posta, web (http, https) ve uç birim (usb/flash bellekler, yazıcı, ortak alanlar vb.) kanalları üzerinden Bankamız kurumsal ağı dışına çıkarılan verilerin izlenmesi/kontrol edilmesi ile Banka ve müşteri sırrı kapsamında yer alan verilerin amacı dışında paylaşıldığı durumların tespiti maksadıyla veri sızıntısı önleme uygulaması kullanılmaktadır.

Bilgi sistemleri, veri ve uygulamaları yedeklenmekte, ana sistemlerle yedek sistemler farklı lokasyonda bulunmaktadır.

Acil Durum Merkezi her an kullanıma hazır durumda bulundurulmaktadır. Acil Durum Merkez ve İş Sürekliliğine yönelik uygulamalar iş birimleri ve banka iç denetim birimlerinin katılımı ile düzenli olarak test edilerek denetlenmektedir.

Acil ve beklenmedik durumlarda müşteriler ve yayın organlarının zamanında ve doğru haber almalarını temin etmek üzere, kamuya açık bir haberleşme kanalı tesis edilmiştir. Kamuya açık haberleşme kanalı Bankamızın web sitesidir.

Öte yandan, gerektiğinde müşterilere ulaşılarak bilgilendirme amaçlı kullanılabilen, 7 gün 24 saat hizmet veren Banka çağrı merkezi (444 00 00) bulunmaktadır. Acil durumlarda olayın niteliğine göre çağrı merkezi de haberleşme kanallarından biri olarak kullanılabilir.

12. Kullanılan Bilgisayar Ağı ve Şifreleme Sisteminin Olası Riskleri ve Güvenliği ve Kullanılan İşlem Platformunun ve Bilgisayar Ağının Özellikleri, Olası Riskleri ve Güvenlik Tedbirleri ile Platformda Meydana Gelebilecek Risklere Karşı Kullanılabilecek Alternatif İletişim Yöntemleri

Bankamızın müşterilerine sunduğu hizmetleri sağlayan tüm Bilgi Teknolojileri altyapısı, güvenlik risklerine karşı koruma altındadır. Hizmet kesintisi riskine karşı tüm iletişim hatlarında yedeklilik sağlanmıştır. Bankamız internet şubesi ve web sitesi, iç ağımızdan izole

edilmiş ve ağ güvenlik duvarı ve atak önleme sistemleri ile koruma altındadır. Müşteri verilerinin tutulduğu veritabanı sunucuları tüm olası kötü niyetli yazılım ve saldırı girişimlerine karşı güvenlik süreçleri ve teknolojileri ile koruma altına alınmıştır. Bankamızda bilgi güvenliği politikaları uygulanmaktadır ve çalışanlarımız bilgi güvenliği eğitimi almıştır. Bankamızın internet şubesi sayfasında, müşterilerimizin güvenlik konusunda dikkat etmeleri gereken hususlar ve güvenliğe yönelik bilgiler bulunmaktadır. Bankamıza ait İş Sürekliliği ve Acil Durum Planları yayınlanmış olup olası acil durumlarda devreye alınacak Acil Durum Merkezleri konumlandırılmıştır. Finansal dolandırıcılıkla mücadele amacıyla bankamız internet şubesi üzerinden gerçekleştirilebilecek olağan dışı hesap hareketleri bankamız tarafından takip edilmektedir. Bankamız internet şubesi üzerinden gerçekleştirilen tüm işlemler şifreli iletişim altyapısı ile sağlanmakta olup internet şubesi üzerinden gerçekleştirilen tüm işlemler kayıt altına alınmaktadır. Olası güvenlik riskleri ve zafiyetlerine karşı güvenlik ve sızma testleri uygulanmaktadır.