

YURTDIŞI TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

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

Bu amaçla, III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ" in 25'inci maddesi çerçevesinde Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri genel risk bildirimine ek olan işbu "Yurtdışı Türev Araçlar Risk Bildirim Formu" nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun yurtdışı türev araçların alım satımına aracılık yetkisinin olup olmadığını kuruluşun resmi internet sitesinden kontrol ediniz.

RİSK BİLDİRİMİ

İntegral Menkul Değerler A.Ş. (İntegral) ile fark sözleşmeleri (CFD) dahil yurtdışı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi alım satımına aracılığına ilişkin olarak imzalanacak "Yurtdışı Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi"nde ve " Genel Risk Bildirim Formu'nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. İntegral nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Yurtiçinde olduğu gibi yurtdışı piyasalarda da türev araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda hesabınıza yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
3. Yurtdışı türev araçlarda pozisyon almak üzere İntegral nezdinde açtığınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az işlem yapılacak Yurtdışı Borsa'nın yada İntegral'in belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.
4. Yurtdışı tezgahüstü türev işlemleri az tutarda özkaynak ile yapılabilir. Bununla birlikte tezgahüstü türev araçların sahip olduğu kaldıraç oranları sonucunda, belirli şartlar altında alınan teminatlar bile işlemin sonuçlandırılmasında gerekli olan parasal tutar kısmen dahi karşılayabilecek seviyede olmayabilir.
5. İntegral tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarının, istenen süre içinde ve şekilde yerine getirilmesi, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek duymadan pozisyonun piyasa değerinden, özen borcu çerçevesinde zararına da olsa kapatılmasına razı olunması gerekmektedir.
6. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, opsiyon sözleşmesinin yatırım ihtiyaçlarınızla uygunluğundan ve bu sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler hakkında yeterli bilgiye sahip olmalısınız.
7. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve varsa borsa masrafları ile sınırlamanız mümkündür.

8. Bir opsiyon satarsanız, 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.
9. Tezgahestü türev işlemleri, taraflar arasında farklı ve belirli ihtiyaçlara karşılık vermek üzere yapılandırılmış ve işlem tarafları farklı özelliklere sahip olduklarından, başlangıç anında tespit edilmesi mümkün olmayan bazı özel risk unsurlarını barındırmaları mümkündür. Bu kapsamda tarafların, işlem yapacakları tezgahestü sözleşmelerin kendi özel ihtiyaçlarına uygunluğu ve hukuki yaptırımların uygulanabilirliği konularında profesyonel yardım almaları tavsiye olunur.
10. Yurtdışı tezgahestü türev işlemleri taraflar arasında gerçekleşmektedir. Bu nedenle işlemin karşı tarafının işleminden doğan yükümlülüğünü yerine getirip getiremeyeceğine ilişkin kapasitesinin değerlendirilmesi tavsiye edilmektedir. Tezgahestü piyasa kapsamında işlemlerin netleştirilmesi ve takasına ilişkin anlaşmaların yapılması mümkün olmakla birlikte, bu tür anlaşmaların varlığı taraflara işlemlerin sonuçlandırılması aşamasında herhangi bir garanti yada koruma sağlamamaktadır.
11. Piyasa yapıcılarla yapılan karşılıklı işlemlerin 3. taraflarla yapılmış gibi kabul edilmesi gerekmektedir. Bu işlemlerde piyasa yapıcılarla özellikle piyasa yada münferit işleme ilişkin teknik bilgi ve tecrübeleri dikkate alındığında, işlemlere danışmanlık eden yada emanetçi taraf olarak bakılmamalıdır. Hukuki iliksilerinin tam açıklıkla belirlenmesine yönelik olarak, işlem kapsamına giren her türlü detay ve açıklamanın sözleşmede yer aldığını teyit etmelisiniz.
12. Yurtdışı tezgahestü türev işlemleri kapsamında getiri kadar karşılaşılması muhtemel zararın da miktarı çok yüksek tutarda olabilir. İşlem başlangıcında sayısal olarak ortaya konulamayan miktarlarda zarara maruz kalabilirsiniz.
13. Yurtdışı tezgahestü türev işlemlerinin kişisel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olması ve sözleşmelerin, işlemlerin sonuçlandırılması yada diğer bir tarafa devredilmesine ilişkin içerdiği kısıtlamalar nedeniyle, herhangi bir tezgahestü türev işleminin, işlem başlangıç fiyatı üzerinde yada herhangi bir fiyat üzerinden zarar durdurmalı emir ihtiva etse bile tasfiye edilmesi mümkün olmayabilir. Yurtdışı tezgahestü türev ürünlere ilişkin fiyat kotasyonları yurtdışı aracı kuruluşlardan elde edilerek müşterilere sunulur.
14. Piyasa riskine ilişkin değerlendirme yapılması tamamen bu riske maruz kalan tarafların sorumluluğu altındadır. Anlaşma hükümleri çerçevesinde, tezgahestü türev araç işleminin vadesi içerisinde, taraflardan hiçbirinin (aracılık eden kurumlar dahil) işlemin diğer tarafına yada taraflarına piyasa ve fiyat hareketleri hakkında bilgi verme zorunluluğu bulunmamaktadır.
15. Organize piyasalarda ve borsalarda gerçekleştirilen yurtdışı türev araç işlemlerinin ikincil piyasası vardır. Yurtdışı tezgahestü türev araç işlemlerine konu ürünlerin ikincil piyasası yoktur.
16. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, fiyat marjlarının açık olduğu piyasa koşullarında işlem yapılan sözleşmede piyasa yapıcısı olsa dahi riski sınırlamaya imkan veren emir tipleri likidite riskine karşı yeterli önlem olmayabilir. Ancak, piyasa yapıcısı bulunmayan sözleşmelerde likidite riski daha yüksek olabilir. İşlem yapacağınız finansal ürünün işlem gördüğü piyasaların tatil olması, teknik yada diğer mücbir sebepler nedeniyle integral yurtdışı türev araç işlemine konu ürüne emir kabul etmeyebilir.
17. Türev sözleşmelerinde "spread" (fark veya yayılma) pozisyonu almak normal şartlarda daha az risklidir. Ancak olağanüstü piyasa şartlarında yayılma pozisyonu türev işlemler piyasasında doğrudan uzun veya kısa pozisyon almaktan her zaman daha az riskli olmayabilir.
18. 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.

19. Hesap ve/veya firma bazında ilgili borsa tarafından belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.
20. İntegral'in yurtdışı türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
21. Yurtdışı türev araçların alım satımına ilişkin olarak İntegral'in yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
22. 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.
23. Yetkili kuruluşlar tarafından yurtdışında gerçekleştirilen türev araç işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağı konularında garanti verilemeyeceğini bilmelisiniz.
24. Piyasada olağandışı bir gelişme yaşandığında, spread'lerin görülmedik biçimde açılmasıyla, yayılma pozisyonu (hedge) aldığınız pozisyonlar da teminat çağrısı (margin call) ile kapanabilir. Yayılma pozisyonu almak, normal şartlarda teminat çağrısını geçici olarak ertelemenize yardımcı olur. Yayılma yöntemi, işlemlerinizin sürdürülebilirliği açısından kalıcı bir çare olarak görülmemelidir.
25. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyonun aleyhine geliştiğinde, hesabınızda teminat yetersizliği oluşabilir. Bu durumda İntegral pasif emir girişi kabul etmeyebilir veya pozisyonunuzu tasfiye edebilir.
26. Yurtdışı türev araçlara ilişkin risk takibi, İntegral'in müşterilerinin kullanımına sunduğu işlem platformları üzerinden yapılmaktadır. İşlem platformu kullanılması durumunda, teminat kontrolleri otomatik ve anlık yapılır. İşlem teminatları başlangıç ve sürdürme teminatı olarak iki kademe tespit edilir. İntegral , yurtdışı aracısının borsa kuralları çerçevesinde başlangıç ve sürdürme teminatlarının arttırılmasını isteyebilir.
27. İşlem teminatları döviz cinsinden İntegral nezdindeki yatırımcı hesabında bulundurulur. İntegral, müşterinin teminatlarını ve pozisyonlarının değerlemesini yurtdışı aracı nezdindeki İntegral adına açılan hesapta alt hesap olarak takip eder.
28. Yurtdışı türev araçların işlem gördüğü borsalar ilgili mevzuatlarında yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye ve belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir. Vade bitim tarihinde ilgili üründe açık pozisyonunuz otomatik olarak kapanır ve varsa bekleyen emirleriniz silinir. Yeni vadede hesabınıza otomatik olarak pozisyon açılmaz/ emir girilmez. İşlem yapacağınız sözleşmelerin vade bitim tarihlerini dikkate almalısınız.
29. Yurtdışı türev araçlar işlemleri için bulundurulması gereken teminatlar ve müşteri varlıkları, İntegral ile yurtdışı aracı arasında akdedilen sözleşmeler gereğince yetkili olan kurum yada kuruluşlar nezdinde ve/veya ilgili Yurtdışı Borsa Takas Merkezinde saklanır.
30. Yatırımcı tazmin sistemi konusunda; ilgili ülke, borsa ve piyasa düzenlemelerine uyulur.

31. Yurtdışı tezgahüstü piyasa işlemleri kapsamında, Integral çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır.
32. Teminat tamamlama bildirimleri işlem platformu üzerinden yapılmaktadır. Ortaya çıkabilecek risk takibi açısından hesap bilgisi, kâr-zarar durumu, nakit pozisyonu ve anlık teminat bilgisi vb., anlık işlem platformu üzerinden izlenebilmektedir. Pozisyonlar, stop out seviyesine geldiğinde otomatik olarak işlem platformu aracılığıyla ters işlem yapılarak kapatılır.
33. Elektronik İşlem Platformu ve www.integralmenkul.com.tr sitesi aracılığı ile piyasanın işleyiş koşulları; platform ile ilgili sorunlar ve diğer hususlar ile ilgili sürekli bilgilendirme yapılmaktadır. Bu kanallardan edineceğiniz bilgilere ek olarak; Müşteri temsilcilerimizden bilgi alabilirsiniz.
34. Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek yurtdışı tezgahüstü türev işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel problemlerden kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması mümkündür
35. Bir hisseye dayalı CFD işlemi yapılması durumunda Şirket'in hisselerine fiziksel olarak sahip olmazsınız. İlgili piyasa fiyatı üzerinden işlem yaparsınız ve işlemi kapattığınızda açılış fiyatı ve kapanış fiyatı arasındaki fark, ne kadar kazandığınızı veya kaybettiğinizi belirler. Şirkette oy hakkına sahip olmazsınız ve verilen kar paylarından yararlanamazsınız.
36. Yurtdışı türev piyasa işlemlerinin limitli emir vermek suretiyle yapılacağı durumlarda, bu emirlerin yetkili kuruluşun makul kontrolü dışındaki teknik nedenler ya da olağandışı piyasa koşulları nedeniyle Yatırımcılar tarafından belirlenen fiyat seviyesinden uygulanamayabileceği, bu nedenle piyasa fiyatının limitli emir ile belirlenen fiyat seviyesine ulaşmış olmasının türev piyasa alım satım işleminin gerçekleştirilmesini garanti etmediği bilinmelidir.
37. İşlemlerinize başlamadan önce, yetkili kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, (sözleşme fiyatının belli bir yüzdesi dışında) ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz. Komisyonun belli bir yüzde olarak tahsil edileceği durumlarda, sizin yatırdığınız paranın değil de, sözleşme değerinin belli bir yüzdesi olarak tahsil edileceği şeklinde anlaşmaya varmalısınız. Ayrıca web sitemiz üzerinden gerekli bilgilere ulaşabilirsiniz.

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

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında İntegral'in kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu " Yurtdışı Türev Araçlar Risk Bildirim Formu"nu imzaladığımı ve bundan sonra " Yurtdışı Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi"ni imzalayarak işbu formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

TARİH : / /

YATIRIMCI AD SOYAD :

YATIRIMCI İMZA :