

YURT DIŞI PİYASALAR RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama:

Yurt dışı borsalar ya da teşkilatlanmış diğer piyasalar nezdinde yapacağınız sermaye piyasası araçları ve türev araçların alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, yurt dışı borsalar 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 maddesinde öngörüldüğü üzere “YURT DIŞI PİYASALAR RİSK BİLDİRİM FORMU”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız ve Fiba Yatırım internet sayfasında (<https://www.fibayatirim.com.tr>) yer alan bilgileri işlem platformu ile ilgili bölümleri incelemeniz 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.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

İşbu “YURT DIŞI PİYASALAR RİSK BİLDİRİM FORMU”, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, Yurt dışı borsalar ya da teşkilatlanmış diğer piyasalar nezdinde yapılacak olan alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

İşlem Yapılan Borsa ve Platformlar

Yurt dışı piyasalardaki işlemler, farklı organize ve tezgahüstü piyasalarda gerçekleştirilebilir ve işlem gerçekleştirdiğiniz piyasaya bağlı olarak farklı tür ve nitelikte finansal varlıkları konu alabilir. Fiba Yatırım’ın, yurt dışında işlem yaptığı borsa ve platformlara ilişkin güncel bilgilere Fiba Yatırım tarafından belirlenen internet adresinden ulaşabilirsiniz. Yurt dışında işlem gerçekleştirilen borsa ve platformlarda muhtelif zamanlarda değişiklik yapılabilecek olup, işlem gerçekleştirilen borsa ve platformlara ilişkin güncel bilgileri Fiba Yatırım tarafından belirlenen internet adresinden takip etmeniz önerilir.

Nakit Transfer İşlemleri

Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerin takası amacı ile yurt dışına para transferi yapılması gerekebilir. Yurt dışı işlemler için müşteri tarafından Fiba Yatırım hesaplarına yatırılan paralar, çalışılan muhabir bankalar üzerinden Yurt dışı çözüm ortağımız nezdindeki kurumumuz hesabına transfer edilerek, Yurt dışı çözüm ortağımız nezdinde Müşteri adına açılan hesaplara aktarılır. Para transferleri müşterinin kendi adına açılmış banka hesapları üzerinden müşterinin kendi adına açılmış olan banka hesaplarına gerçekleştirilebilir. Transfer işlemlerine ilişkin bilgilerde muhtelif zamanlarda değişiklik yapılabilecek olup, güncel bilgilere Fiba Yatırım tarafından belirlenen internet adresinden ulaşılabilir.

Risk Tanımlamaları:

Piyasa Riski: Yurt dışı borsalar ya da teşkilatlanmış diğer piyasalar nezdinde yapılacak işlemler başka bir ülkenin borsasında gerçekleşmekte olup işlem gören sermaye piyasası araçlarının değeri, ekonomik ve siyasi gelişmeler, ihraççı şirketlerin mali yapısında oluşabilecek olumsuz gelişmeler ile piyasada gerçekleşebilecek spekülative ve manipülatif nitelikteki işlemlerden etkilenebilecektir. İşlem yaptığınız menkul kıymetlerin işlem gördüğü borsanın ve/veya Fiba Yatırım'ın ilgili ülke iş günü veya tatil günleri, yurt içi piyasaların iş günü veya tatil günlerinden farklı olabilecek ve işlem yaptığınız ülke veya borsaya bağlı olarak takas süreleri de değişiklik gösterebilecektir. Takas süresinden sonra yerine getirilen yükümlülükler için temerrüt hükümleri uygulanır. Yurt dışı borsalarda işlem gören menkul kıymetler, işlem saatleri ve işleyiş esasları bakımından yurt içi borsalardan farklılık gösterebileceği için yatırımcı tarafından pozisyonların ve/veya teminatların kontrol ve takibi daha zor ve riskli olabilmektedir. Söz konusu farklılık yurt içinde çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun bazı durumlarda tarafınıza bildirimlerde bulunamaması ve bazı durumlardan haberdar edilememenize neden olabilecek olup, bu tür durumlarda gerçekleştirdiğiniz işlemlere ilişkin gelişme ve değişiklikleri bizzat takip etmeniz gerekeceğinin bilincinde olmalısınız. Saat farklılıkları nedeniyle yurt içinde çalıştığınız yatırım kuruluşu, yurt dışı piyasaların açık olduğu her zaman hizmet vermek zorunda değildir. Yurt içinde çalıştığınız yatırım kuruluşu hizmetlerini yurt içindeki kendi mesai saatleri çerçevesinde yürütmektedir.

Kapalı piyasa aralığı veya hafta sonu gerçekleşen haber akışları ani fiyat hareketleri oluşturabilir ve bu vesileyle pozisyonlarınız zarar edebilir. Bu nedenle hesabınızda sürekli yeterli teminat bulundurmalısınız.

Kur Riski: İşlem yapacağınız menkul kıymetin kur değerinde aleyhinize değişimler nedeniyle zarar riskiniz bulunmaktadır. Devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceğini ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceğini göz önüne almalısınız.

Likidite Riski: Yatırımcının elinde bulunan varlığı nakde çevirirken yeterli alıcı/satıcının bulunmaması, fiyat oluşmaması vb. riskleri ifade etmektedir. Yurt dışı borsalarda veya teşkilatlanmış diğer Pazar yerlerinde işlem gören türev araç piyasalarında farklı dayanak varlıklara dayalı ve farklı vadelerde sözleşmelerin işlem görmesi mümkün olup, türev araç işlemleri dayanak varlığın türüne ve sözleşmenin vade sonuna kalan gün sayısına göre değişiklik gösteren likidite riski bulunmaktadır.

Ülke Riski: İşlem yapılmadan önce, işlem yapılacak piyasaların bulunduğu ülkelerin riski de ayrı bir risk faktörü olarak göz önünde bulundurulmalıdır. Bu kapsamda işlem yapılan sermaye piyasası aracının ihraççısı kurum riskinin yanı sıra, ihraççı kurumun faaliyet gösterdiği ülkenin risk durumu da dikkate alınmalıdır.

Yurt Dışı Yatırım Kuruluşu Riski: Yurt dışı Yatırım Kuruluşu nezdindeki müşteri adına açılmış hesaplarda oluşan döviz ve menkul kıymetlerin, bu kuruluşlar nezdinde saklanması esnasında uğrayacağınız zararların tazmini için herhangi bir yasal güvence bulunmamaktadır. Yurt Dışı Yatırım Kuruluşu'nun tabi olduğu mevzuat uyarınca ödemelerinin tatil edilmesi, aciz haline düşmesi veya iflas etmesi durumunda ilgili mevzuat hükümleri uygulanacak ve yapmış olduğunuz yatırımın tamamı karşılanamayabilecektir.

İşlem Platformu ve Saklama Riski: Yurt dışı piyasalar ve teşkilatlanmış diğer Pazar yerlerinde yapılan işlemler, Fiba Yatırım tarafından belirlenmiş yurt dışı işlem araçları vasıtasıyla yürütülmektedir. İşlem yapılan sermaye piyasası araçlarında saklama hizmeti yetkilendirilmiş yurt dışı kuruluş tarafından müşteri

adına saklanabileceği gibi, kuruluş tarafından kendi adına veya Fiba Yatırım adına saklanabilir. Her halükârda saklama hizmetinin yurt dışında yerleşik başka bir kuruluş tarafından sunulduğunun ve bu kuruluştan kaynaklanan ilave risklere tabi olduğunuzun bilincinde olmalısınız. Müşterinin işlem platformu veya saklamacı kuruluş nezdinde edeceği zararların tazmini için herhangi bir yasal güvence bulunmamaktadır. Yurt Dışı Yatırım Kuruluşu'nun tabi olduğu mevzuat uyarınca ödemelerinin tatil edilmesi, aciz haline düşmesi veya iflas etmesi durumunda ilgili mevzuat hükümleri uygulanacak ve yapmış olduğunuz yatırımın tamamı karşılanamayabilecektir.

Pozisyon Limitleri: İşlem yapılan ürünler ile ilgili pozisyon limitleri elektronik işlem platformlarında gösterilebilir ancak müşteri işlem yaptığı sermaye piyasası aracına ilişkin işlem koşulları ve pozisyon limitleri ile ilgili bilgi sahibi olması gerekmektedir. İşlem platformu, Fiba Yatırım, işlem yapılan borsalar yurt içi veya yurt dışı yasa koyucular tarafından uygulanabilecek pozisyon limitleri oluşabilir ve müşterinin ilgili limitleri takip etmesi gerekmektedir.

Risk Bildirimi:

1. İşlem yapacağınız yetkili kuruluş ile sermaye piyasası araçlarının ve yurt dışı piyasalarda alım satım aracılığına ilişkin olarak imzalanacak sözleşmelerde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız çok önemlidir.
2. Yetkili kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden yurt dışı borsalar ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda gerçekleştirilecek tüm işlemler yurt dışında ilgili ülkenin düzenlemeleri kapsamında gerçekleşecek olup, söz konusu hesabın işleyişinde Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır. Yurt dışı Borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalardaki yatırım araçları alım satım işlemlerinde, işlemlerin icra ve ifası ile bu işlemlerin sonuçlarına ilişkin Yurtdışı Piyasa Mevzuatının geçerli olduğu, anılan işlemlerin ve/veya saklamanın Yurtdışı Piyasa Mevzuatına tabi olarak gerçekleşeceğini, Yurtdışı Piyasalardaki farklı düzenlemeler doğrultusunda Türkiye Cumhuriyeti mevzuatına nazaran daha ağır yükümlülükler getirilebileceği ve farklı hak ve yükümlülüklerle tabi olunacağı bilinmelidir.
3. Yurt dışı piyasalarda işlem gören türev araçlar dahil sermaye piyasası araçları çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yetkili kuruluşa yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre toplam teminatınızı dahi aşabilecektir. Yetkili Kuruluş tarafından yurt dışı alım satım işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız veya kaybınızın kontrol altında tutulacağı konularında garanti verilemeyeceğini dikkate almanız gerekmektedir.
4. Yurt dışı borsalar ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda pozisyon almak üzere yetkili kuruluş nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracacağınız hesabınızdan piyasada alım- satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi veya opsiyon sözleşmeleri için en az Borsa'nın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir. Müşterilerin başlangıç ve sürdürme teminatlarını işlem esnasında ve sonrasında elektronik işlem platformu üzerinden kontrol etmesi gerekmektedir.
5. Yetkili kuruluş 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. Yurt dışı işlemleri için organize bir ikincil piyasa mevcuttur.
7. Yurt dışı işlemlerin doğası gereği, piyasa, kur ve likidite riskleri bulunmaktadır.

8. Yurt dışı işlemlerinde emirlerin iletildiği yurt dışındaki kurumlar Türkiye'deki Yatırımcı Tazmin Sistemi kapsamında olmayıp, ilgili ülkenin herhangi bir tazmin sistemi mevcutsa söz konusu ülkenin tazmin sistemi kapsamında yer almaktadır.
9. Yurt dışı işlemlerinde yabancı iş ortağımız ALPACA SECURITIES LLC vasıtası ile takas ve saklama hizmeti sunulmaktadır. Saklamada bulunan sermaye piyasası araçları Türkiye dışında ilgili ülkedeki iş ortağımızın belirlediği saklama kurumunda saklanmaktadır.
10. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
11. Bir opsiyon satarsanız, görece küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz.
12. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.
13. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, yetkili kurumunuzla yatırım ihtiyaçlarınız ve tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler konusunda fikir alışverişinde bulunmalısınız.
14. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapıcılarının en geniş banttı kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkânı veren "şarta bağlı emirler" ile "strateji emirleri" de dahil olmak üzere yetkili kuruluş vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.
15. 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.
16. 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, hatta yatırımınızın tümünü kaybedebileceğiniz ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
17. Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.
18. Yetkili kuruluşun türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
19. Sermaye piyasası araçlarının ve türev araçların alım satımına ilişkin olarak yetkili kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
20. Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğu, 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.
21. Yurt dışı borsalarda işlem gören menkul kıymet veya türev araçlar, işlem saatleri ve işleyiş esasları bakımından yurtiçi borsalardan farklılık gösterebileceği için yatırımcı tarafından pozisyonların kontrol ve takibi daha zor ve riskli olabilmektedir.
22. 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. Fiba Yatırım işlem özelinde uygulanacak komisyon oranlarını internet sitesinde yayınlar ve müşteriye önceden bildirimde bulunarak uygulanacak komisyon oranları ve masraflarda değişikliğe gidebilir.

23. Fiba Yatırım ile imzalanan sözleşmeler kapsamında gerçekleştirilen işlemlerle ilgili vergi yükümlülüklerinin tamamını usulüne uygun olarak ve süresi içerisinde ödemesini veya beyan edilmesinden müşteri sorumludur. Türkiye Cumhuriyeti'nin herhangi bir vergi dairesinin Sözleşme kapsamında alım satımı yapılan sermaye piyasası araçlarından dolayı işlem anında ya da geçmişe etkili bir şekilde Müşteri'nin temsilcisi sıfatıyla Fiba Yatırım'a herhangi bir vergi yükümlülüğü tarh ve tahakkuk ettirmesi halinde, Müşteri, bu vergi borcu konusunda bilgilendirilmesini ve ilgili dokümanların kendisine ibraz edilmesini müteakiben ilgili vergi dairesinin tarh ve talep ettiği tutarı Fiba Yatırım'a derhal ve nakden ödeyeceğini kabul eder. Müşteri, stopaj vergilerinin ödenmemesi de dahil olmak üzere, Müşteri'nin vergi yükümlülüklerinin ödenmesi için gereken fonları transfer etmemesinden dolayı Fiba Yatırım'ın maruz kalabileceği her türlü zarar ve kayıpları Fiba Yatırım'a tam olarak tazmin edeceğini ve Fiba Yatırım'ı bu konuda her türlü zarardan ari kılacağını kabul ve taahhüt eder.

24. Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemler pek çok açıdan yurt içi piyasalardaki işlemlerden farklılaşabilecek, uygulanacak mevzuat, işlem kuralları ve işlem taraflarının tabi oldukları yükümlülük ve düzenlemeler gibi pek çok husus değişiklik arz edebilecektir. Bu nedenle yurt dışı piyasalarda işlem gerçekleştirmeden önce, ilgili ülke, piyasa, sermaye piyasası aracı ve yurt dışında çalışılan kurumlar hakkında işbu Formda yer alan bilgiler ile yetinmeksizin yurt içinde çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşundan bağımsız bir araştırma yapmanızı ve bu Formda belirtilenler ile sınırlı olmaksızın gerçekleştirmeyi düşündüğünüz işlem ile ilişkili riskleri tespit etmenizi tavsiye etmekteyiz.

Yurt dışı işlemlerde yatırımcıların haklarını korumak üzere genel bir düzenleme mevcut olmadığı gibi herhangi bir tazmin fonu da bulunmamaktadır. Bununla birlikte bazı ülkeler ve/veya borsalar işlemleri için esas olmak üzere yatırımcıların haklarını koruyan çeşitli düzenlemelere yer verebilmekte olup yatırımcıları koruma fonksiyonu işlem yapılan ülkenin veya borsanın varsa kendi düzenlemeleri ile sınırlıdır. Fiba Yatırım, ilgili borsada yapılan işlemler nedeniyle gerek uygulanacak mevzuat gerekse de Türk Hukuku çerçevesinde herhangi bir finansal hizmetler tazminat planı teminatına sahip bulunmamaktadır.

Fiba Yatırım, yurt dışı piyasalarda işlemlere aracılık eden, işlem gerçekleştirilen veya saklama hizmeti sunan kuruluşların mali durumlarının yükümlülüklerini karşılayacağını veya size karşı yükümlülüklerini yerine getireceğini garanti etmemektedir.

Diğer Riskler

Yurt Dışı Piyasalarda Gerçekleştirilen İşlemlere Risk Bildirim Formu, forma konu yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlere ilişkin riskler hakkında genel olarak bilgilendirilmenizi amaçlamakta olup, yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle yatırım kararı almadan önce işlem gerçekleştirmek istediğiniz ülke, piyasa, sermaye piyasası aracı gibi konularda gerekli araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.