

VIOP ve TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU

1. VIOP TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU

1.1. ÖNEMLİ AÇIKLAMA:

VIOP Türev Araç İşlemleri Risk Bildirim Formu, Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası nezdindeki işlemlere ilişkindir.

Türev araç, değeri başka bir finansal varlığın veya malın değerine bağlı olarak hareket eden finansal ürünlerdir. Vadeli ürünler yatırımcıya, bugünden alımı-satımı yapılan malın veya finansal aracın gelecek bir tarihte teslimatının yapılması avantajını sunar. Kontratlar standart vade ve büyüklükte düzenlenir. Yatırımcılar işlemlerini Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Menkul Değerler A.Ş. (Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş./Kurum) / Emir İletimine Aracı (EİA) vasıtasıyla organize Borsalarda ve İkincil Piyasa’da gerçekleştirirler. Türev araç işlemleri kaldıraçlı olarak yapılmaktadır. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın Piyasa’da lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği riski göz önünde bulundurulmalıdır. Bu anlamda, Piyasa’da oluşacak fiyat hareketleri sonucunda Aracı Kuruluş’a yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.

Türev Piyasalarda işlem yapmaya karar vermeden önce, Piyasa’da karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz ve “VIOP Türev Araç İşlemleri Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız ve gerekiyorsa profesyonel yardım almanız gerekmektedir.

1.2. UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun “işlem aracılığı yetki belgesi” ile “portföy aracılığı yetki belgesi”ne ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip banka ve Sermaye Piyasası Kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

1.3. TANIMLAR

Borsa(lar): Sermaye Piyasası araçlarının işlem göreceği borsalar ve teşkilatlanmış diğer piyasaları/pazar yerlerini bunlarla aynı mahiyette Yurtdışı Borsalar ve Sermaye Piyasası Kurumu tarafından sözleşmeye konu işlemlerin yapılmasına izin verilen teşkilatlandırılmış diğer piyasaları ifade eder.

BİST: Borsa İstanbul Anonim Şirketi’ni ifade eder.

VIOP: Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’nı ifade eder.

Kurul/SPK: Sermaye Piyasası Kurulu’nu ifade eder.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

Takas Merkezi/Takas Kurumu: Borsa’da gerçekleşen işlemlerin takasını gerçekleştirmek üzere ve/veya müşteri varlık ve işlem teminatlarının izlenmesi ve saklanması amacıyla Borsa’da oluşturulan merkezi veya görevlendirilen diğer kurumları veya bu işlemlerin İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’yi (“Takasbank”) tarafından yapılması halinde Takasbank’ı ifade eder.

Aracı Kuruluş: Borsa üyesi olan ve Sermaye Piyasası Kurulu’ndan ilgili yetki belgesini” almış olan, bu risk bildirim formunu imzalayan Müşterinin birlikte “Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş Menkul Değerler A.Ş. Vadeli İşlem Ve Opsiyon Piyasası Aracılık Hizmetleri Sözleşmesi” imzalayacağı yatırım kuruluşunu ifade eder.

Emir İletimine Aracı (EİA): Fibabanka (İşletme merkezi: İşletme Merkezi: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:129 -34394 Şişli – İstanbul Ticaret Sicil No: 272902 MERSİS Numarası: 0209-0007-8081-4852, İnternet Adresi: www.fibabanka.com.tr ve şubeleri ile Kurul tebliğleri doğrultusunda Emir İletimine Aracılık anlaşması yapılacak kurumları ifade eder.

Müşteri(ler): Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş Menkul Değerler A.Ş. Vadeli İşlem Ve Opsiyon Piyasası Aracılık Hizmetleri Sözleşmesi’ni imzalayan/onaylayan kişiyi ifade eder.

Piyasa: VIOP Sözleşmelerinin işlem gördüğü piyasaları ifade eder.

BISTECH: Piyasa’ya ait, işlem öncesi, işlem anı ve işlem sonrası yazılımların yer aldığı uygulamaların tümünü ifade eder.

Vadeli İşlem Sözleşmesi/Sözleşmeleri (VİS): Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergeyi, Sermaye Piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve dövizli alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmeyi ifade eder.

Kısa Pozisyon (Vadeli İşlem Sözleşmelerinde): Sahibine, sözleşmeye ilişkin işlemlerde, işbu sözleşmenin vadesi geldiğinde dayanak varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satmak ya da nakdi uzlaşmayı sağlamak, Alım Opsiyonuna ilişkin işlemlerde sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satmak ya da nakdi uzlaşmayı sağlamak, Satım Opsiyonu’na ilişkin işlemlerde ise sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın almak ya da nakdi uzlaşmayı sağlamak yükümlülüğü veren pozisyonu ifade eder.

Kısa Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):

1) Alım Opsiyonu’nda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü ifade eder.

2) Satım Opsiyonu’nda ise, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirlenen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü ifade eder.

Uzlaşma Fiyatı: Hesapların güncellenmesinde ve nakdi veya fiziki uzlaşmada kullanılmak üzere belirlenen fiyatı ifade eder.

Pozisyon Limitleri: Her bir sözleşme, hesap ve/veya Borsa üyesi bazında, tüm teslimat vadelerinde toplam olarak veya aynı sözleşme türü bazında çeşitli teslimat vadelerinde ara toplam olarak sahip olunabilecek azami pozisyonu ifade eder.

Başlangıç Teminatı (Intial Margin): Müşteri tarafından Borsa’da pozisyon alabilmesi için başlangıçta ödenen miktarı ifade eder.

Takasbank, VIOP’ta gerçekleşen işlemler için VIOP’ta uygulanmakta olan sözleşme bazında

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

teminatlandırma yerine, portföy bazında teminatlandırma yöntemi uygulamaktadır. Takasbank, portföy bazında teminatlandırma işlemlerinde Standard Portfolio Analysis of Risk (SPAN) algoritmasını kullanmaktadır. Başlangıç Teminatı üzerinden bulunması gereken teminat tutarı Kurum inisiyatifinde belirlenebilir. Kurum, Başlangıç Teminatı seviyeleri Takasbank tarafından belirlenen güncel BISTECH risk parametrelerinde belirtilen tutardan farklı bir tutarda başlangıç teminatı belirleyebilir.

Sürdürme Teminatı (Maintenance Margin): Piyasadaki günlük fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilen teminat tutarlarının ve teminat olarak bulundurulması gereken varlık kompozisyonunun koruması gereken alt sınırı ifade eder.

VIOP'ta oluşan zararlar ya da nakit dışı teminatların değerlerinin düşmesi sonucunda Başlangıç Teminatı'nın inebileceği en düşük seviyeye sürdürme teminatı denir. 2017 yılında VIOP bünyesinde yapılan yeni düzenleme sonucunda Sürdürme Teminatı ile Başlangıç Teminatı eşitlenmiştir. Seans sonrasında oluşacak fiyatlara ve istatistikî değerlere göre teminat seviyesi sürdürme teminatının altına düşen yatırımcılar için Teminat Tamamlama Çağrısı yapılır. Gün içerisinde nakit teminatınızın sürdürme teminatının altına düşmesi izleyen gün Teminat Tamamlama Çağrısı açısından bir göstergedir.

Teminat Tamamlama Çağrısı (Margin Call): Alınan pozisyonda zarar durumuna geçilmesi ve risk seviyelerine ulaşılması durumunda ya da Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş tarafından teminatın herhangi bir sebeple yetersiz olduğunun düşünülmesi halinde Müşteri'ye yapılan Teminat Tamamlama Çağrısını ifade eder.

Seans sonrasında oluşacak fiyatlara ve istatistikî değerlere göre teminat seviyesi başlangıç teminatının altına düşen yatırımcılar için Teminat Tamamlama Çağrısı yapılır. Teminat tamamlama yükümlülükleri nakit teminat yatırımları veya Borsa'da gerekli teminat tutarını azaltıcı örneğin ters işlem yapılarak yerine getirilebilir. Ters işlem, sahip olunan pozisyona aksi yönde yapılan işlemidir. Gün sonu teminat tamamlama yükümlülüğünün, takip eden gün en geç saat 14:00'a kadar (yarım çalışma günlerinde ise takip eden gün en geç saat 10:00'a kadar) yatırımcı tarafından yerine getirilmesi gerekmektedir. Aksi takdirde, otomatik pozisyon kapatma işlemleri çerçevesinde Kurum tarafından gerektiği kadar açık pozisyon kapatılmaktadır.

1.4. VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN BİLGİLENDİRMELER

Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri'nde vade tarihinde uzlaşma, fiziki teslimat ve/veya nakdi uzlaşma şeklinde gerçekleştirilir. Fiziki teslimatta üzerinde anlaşılan dayanak varlık el değiştirir. Nakdi uzlaşıda ise sözleşme fiyatı ile vade tarihindeki cari fiyat arasındaki fark kadar tutar taraflar arasında el değiştirir.

1.5. VADELİ İŞLEM SÖZLEŞMELERİ

1.5.1. Vadeli İşlem Sözleşmesi (futures), sözleşmenin taraflarına, standartlaştırılmış miktar ve kalitedeki bir malı, kıymeti veya finansal göstergeyi, belirlenen ileri bir tarihte, bugünden üzerinde anlaşılan fiyattan alma veya satma yükümlülüğü getiren sözleşmedir.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

1.5.2. Vadeli İşlem Sözleşmeleri'nin dört asgari unsuru vardır: nitelik, fiyat, miktar ve vade. Bu asgari unsurlar Borsa'larda işlem gören Vadeli İşlem Sözleşmeleri için standardize edilmiştir.

1.5.3. Borsa'larda Vadeli İşlem Sözleşmeleri ile işlem yapabilmek için belirlenen Başlangıç Teminatı Kurumu'na yatırılmalıdır. Oluşan zararlar ya da nakit-dışı teminatların değerlerinin düşmesi sonucunda teminat seviyesinin sürdürme teminatının altına düşmesi durumunda ilgili yatırımcılara Teminat Tamamlama Çağrısı yapılır.

1.5.4. Seans sonrasında oluşacak fiyatlara ve istatistikî değerlere göre teminat seviyesi sürdürme teminatının altına düşen yatırımcılar için Teminat Tamamlama Çağrısı yapılır.

1.6. OPSİYON SÖZLEŞMELERİ

1.6.1. Opsiyon Sözleşmesi, iki taraf arasında yapılan ve Alıcı'ya, ödeyeceği belli bir tutar (Opsiyon Primi) karşılığında, belirli bir vadeye kadar (veya belirli bir vadede), bugünden belirlenen bir fiyat (Kullanım Fiyatı) üzerinden opsiyona dayanak teşkil eden bir malı, kıymeti veya finansal göstergeyi satın alma (Uzun Pozisyon) veya satma (Kısa Pozisyon) hakkı tanıyan, Satıcı'ya da Alıcı'nın bu sözleşmeden doğan hakkını kullanması durumunda sözleşmeye dayanak teşkil eden malı, kıymeti veya finansal göstergeyi satma veya alma yükümlülüğü getiren sözleşmedir.

1.6.2. Kaldıraçlı ürünler olduğu için, yatırımlardan spot Piyasa'ya göre çok daha hızlı bir şekilde ve yüksek oranda zarara uğrama olasılığı vardır.

1.6.3. Uzun Pozisyon sahibi için opsiyonun riski, ödemiş olduğu prim ile sınırlıdır. Ancak Kısa Pozisyon sahibi için risk sınırsız olabilir.

1.6.4. Opsiyon Sözleşmeleri'nde çok sayıda Kullanım Fiyatı için sözleşme varsa yaygın olarak kullanılan sözleşmeler dışında likidite sorunu ortaya çıkabilir ve alım-satım fiyat teklifleri (bid/ask spread) arasındaki fark da büyür. Bu durum pozisyon kapamayı ve kar realizasyonunu güçleştirir.

1.7. OPSİYON SÖZLEŞMESİNE İLİŞKİN BİLGİ EDİNİLMESİ GEREKEN ÖNEMLİ TANIMLAR

Kullanım Fiyatı (Strike Price): Opsiyon Sözleşmeleri'nde, sözleşmeye konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanabileceği fiyatı ifade eder.

Opsiyon Primi (Optium Premium): Opsiyon Sözleşmesini alan tarafın Opsiyon Sözleşmesini satan tarafa sözleşmede yer alan haklar karşılığında ödediği tutarı ifade eder.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

Uzun (Long) Taraf: Opsiyon Sözleşmesini alan tarafı ifade eder. Organize opsiyon Piyasalarında uzun taraf, prim ödeme dışında herhangi bir yükümlülüğü bulunmadığından risk taşımaz.

Kısa (Short) Taraf: Opsiyon Sözleşmesini satan taraftı ifade eder. Organize opsiyon Piyasalarında kısa taraf vadeye kadar veya vade tarihi için alma veya satma yükümlülüğü altına girdiğinden risk taşır, bu nedenle kısa taraftan teminat talep edilir.

Opsiyon Türleri: Alım Opsiyonu ve Satım Opsiyonu olmak üzere iki tür opsiyon bulunmaktadır.

- **Alım (Call) Opsiyonu:** Sözleşmeyi alan tarafa belli bir vadeye kadar veya vadede, belirli bir miktarda bir malı, kıymeti veya finansal göstergesi belirli bir Kullanım Fiyatı'ndan alma hakkı verir. Alım Opsiyonu Alıcısının (satıcısının) beklentisi dayanak varlık fiyatının gelecekte yükselmesini (düşmesidir) ifade eder.
- **Satım (Put) Opsiyonu:** Sözleşmeyi alan tarafa belli bir vadeye kadar veya vadede, belirli bir miktarda bir malı, kıymeti veya finansal göstergesi belirli bir fiyattan satma hakkı verir. Satım Opsiyonu Alıcısının (satıcısının) beklentisi dayanak varlık fiyatının gelecekte düşmesini(yükselmesidir) ifade eder.

Her iki opsiyon türünde de işlemin gerçekleştiği tarihte (T günü) prim borçları Uzun Pozisyon sahibinin hesabından tahsil edilirken, Kısa Pozisyon sahibinin prim alacağı hesabına işlemin gerçekleştiği tarih ürünün özelliğine göre dekontta belirtilen takas gününe göre yatırılır. Prim fiyatı Piyasadaki arz-talebe göre belirlenir ve hak kullanılsın ya da kullanılsın prim bedeli geri alınmaz.

1.8. ALIM/SATIM OPSİYONLARINDA TARAFLARIN HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	Alım Opsiyonu	Satım Opsiyonu
Alıcı	Opsiyonun kullanılması durumunda payı alım hakkı	Opsiyonun kullanılması durumunda payı satım hakkı
Satıcı	Opsiyonun kullanılması durumunda payı satma zorunluluğu	Opsiyonun kullanılması durumunda payı alma zorunluluğu

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33
Şişli İstanbul
fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00
Mersis: 0387141916000001
Zincirlikuyu VD 3871419160
Sicil: 1061525

Opsiyon Tipleri: Vadelerine göre opsiyonlar Avrupa ve Amerikan tipi olmak üzere ikiye ayrılır.

- Amerikan tipi opsiyonlar vadeden önce herhangi bir tarihte Opsiyon Alıcısı tarafından kullanılabilirler.
- Avrupa tipi opsiyonlar ise yalnızca vadesinde Opsiyon Alıcısı tarafından kullanılabilirler.

1.9. VİOP RİSKLİ HESAP ÇALIŞMA PRENSİBİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ BİLGİLENDİRMELER

1.9.1. Gün sonlarında kullanılan SPAN parametreleri neticesinde teminat tutarı Başlangıç Teminatı'nın altına düşen veya nakit teminat açığı bulunan hesaplar için Teminat Tamamlama Çağrısı yapılır. Başlangıç Teminatı seviyesi, bulunması gereken teminat değeri belirlenmiştir.

1.9.2. Sürdürme Teminatı'nın, Mevcut Teminat $\pm$ Geçici Kar/Zarar tutarına oranı %100'den büyük veya eşit hesapların risk seviyesi "3" olup, "Çok Riskli" Hesap statüsüne geçmektedir. Bu oran %75'ten küçük veya eşit ise, risk seviyesi "0" olup, hesap durumu "Risksiz"dir. Bu oran %90 ile %75 arasında ise, risk seviyesi "1" olup, hesap durumu "Az Riskli"dir. Bu oran %90 ile %100 arasında ise risk seviyesi "2" olup, hesap durumu "Orta Riskli"dir. (Örn. $450/600 = \%75$ risksiz, $450/400 = \%112$ çok riskli vb.)

1.9.3. Risk seviyesinin 1 veya 2 olması uyarı niteliğindedir; sadece "riskli" hesap 3 statüsüne yaklaşıldığını gösterir. Risk seviyesi 3 olan hesaplar riskli hesap statüsündedir.

1.9.4. Hesapların risk durumuna göre 2.kademedan itibaren bilgilendirme yapılarak Müşteriler risk azaltıcı işlemler yapılması konusunda yönlendirilir. Hesabın risk seviyesi 3 olduğu andan itibaren hesaplarda bazı kısıtlar söz konusu olur:

Hesabın Risk Seviyesi "3" ise:

- Borsa'da bekleyen tüm pasif emirleri otomatik olarak iptal edilir.
- Bu aşamadan sonra yalnızca risk azaltıcı ve pozisyon kapatıcı emir girişine izin verilir
- Pozisyon azaltıcı da olsa Piyasa emri gönderilmesine izin verilmez, emirler limit emir olarak girilebilir.
- Limit emir pasife girildiyse üzerinde tekrar düzeltme işlemi yapılamaz, emrin iptal edilip tekrar girilmesi gerekmektedir.
- Riskli hesaplarda şarta bağlı emir türünde emir gönderilemez.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

- Riskli hesapların, işlem sisteminde açık olarak bekleyebilecek sadece bir emri bulunabilir.
- Riskli hesaptan girilen emirler Takasbank'a kontrole gönderilir.
- Kontrolde bekleyen emirler Borsa ve yetkili üye temsilcileri tarafından iptal edilebilir.
- Takasbank'tan gelen onay doğrultusunda işlem sistemine kabul edilir.
- Riskli hesap, teminat yatırarak ve/veya bulunması gereken teminat tutarını azaltıcı işlem yaparak riskli durumdan çıkabilir.
- Riskli hesaplar için teminat yatırılabilir ancak teminat çekilemez.

2. TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU

2.1. ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Tezgahüstü Piyasalar nezdinde yapacağınız türev araç işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, Tezgahüstü Piyasalarda işlem yapmaya karar vermeden önce, Piyasa'da karşılaşabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

2.2. UYARI

Bu amaçla, III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in (Tebliğ) 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere işbu Tezgahüstü Türev Araç İşlemleri Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun gerçekleştirmek istediğiniz yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin yetkisi olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye Piyasa'sı işlemleri konusunda yetkili olan banka ve Aracı Kurumları www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

2.3. İŞLEYİŞ

Tezgahüstü Türev Araç İşlemleri, işleme dair koşulların işlem taraflarının ihtiyaçları doğrultusunda ve karşılıklı pazarlığa dayalı olarak belirlendiği, Borsa'lar ve teşkilatlanmış diğer Piyasa'lar dışında gerçekleşen Tezgahüstü Türev Araçlara ilişkin alım/satım işlemleridir.

Tezgahüstü Türev Araç Piyasa'larında işlem gerçekleştirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun tezgahüstü türev ürünleri ve işlem koşullarını belirleyerek, ilişkili riskleri tespit etmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz.

Tezgahüstü Piyasa'larda gerçekleştirilecek Türev Araç İşlemlerinin taşıdığı özel risklerin anlaşılmasının kolaylaşması adına, organize Piyasa'larda gerçekleştirilen Türev Araç İşlemleri

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

ile Tezgahüstü Piyasa'larda gerçekleşen Türev Araç İşlemleri arasındaki bazı farklılıklara sınırlandırıcı olmayacak şekilde aşağıda yer verilmektedir:

Tezgahüstü Piyasa'larda işlem gören türev araçlar, organize Piyasa kurallarına tabi olmadığından organize Piyasa'daki Türev Araçlar gibi standart nitelik göstermemekte, tarafların ihtiyaçlarına göre düzenlenebilmektedir. Bu nedenle vade tarihi ve fiyat gibi sözleşme özelliklerinde her bir yatırımcı özelinde farklılaştırılabilmektedir.

Tezgahüstü Türev Araçlar, organize Piyasa'daki Türev Araçların aksine karşı taraf riski taşımakta olup bu Tezgahüstü Türev Araç işlemlerinde, kural olarak, takası garanti eden bir kurum bulunmamaktadır.

Organize Piyasa'larda işlem gören Türev Araçların el değiştirmesi mümkün iken, Tezgahüstü Türev Araç İşlemlerinden kaynaklanan hak ve yükümlülüklerin el değiştirmesi, kural olarak, mümkün değildir. Bir başka deyişle Tezgahüstü Türev Araç İşlemlerinin likit bir İkincil Piyasa'sı bulunmamaktadır. Tezgahüstünde gerçekleştirilen işlemlerin vadesinden önce sonlandırılması, taraflar arasında akdedilen sözleşmeler ile işleme ilişkin özel hükümleri ihtiva eden işlem talimat formlarında yer alan hüküm ve koşullara tabidir.

Organize Piyasa'daki Türev Araçların takası genellikle nakdi uzlaşma ile gerçekleşirken, Tezgahüstü Türev Araç İşlemlerinin takası, tarafların anlaşmasına göre fiziki veya nakdi uzlaşma ile gerçekleştirilmektedir.

Bazı Tezgahüstü Türev Araçlara dair genel bilgilere aşağıda yer verilmektedir. Ancak, yatırım kuruluşu ile gerçekleştirebileceğiniz Tezgahüstü Türev Araç İşlemleri bunlar ile sınırlı değildir.

2.4. İKİNCİL PİYASAYA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME

Tezgahüstü Piyasa'lardaki Türev Araçların likit bir ikincil Piyasası bulunmamaktadır. Ancak yatırım kuruluşu ile akdedeceğiniz sözleşme kapsamında, belirli koşullar çerçevesinde, mevcut pozisyonların tersine pozisyon alınması söz konusu olabilecektir.

2.5. ÜRÜNLER

VADELİ DAYANAK VARLIK ALIM/SATIM İŞLEMLERİ VEYA FORWARD İŞLEMLER:

Forward İşlemler: İşlem taraflarına, belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyattan/kurdan/orandan, belirli bir miktar ve nitelikte dayanak varlığı alma ve satma yükümlülüğü veren işlemlerdir.

Vade tarihinde oluşan Piyasa fiyatı, işlem talimat formunda taraflarca belirlenen referans Piyasa fiyatından yüksekse, vadeli dayanak varlık alan taraf kar edecek, vade tarihinde oluşan Piyasa fiyatının düşük olması durumunda ise, karşılıklı edimlerin ifası işlem talimat formunda

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

belirlenen fiyat üzerinden yapılacağı için vadeli dayanak varlık alan taraf zarar edecektir. Vadeli dayanak varlık alan ve satan tarafların uğrayabileceği zararın azami bir sınırı bulunmamaktadır.

Vadeli dayanak varlık alım/satım işlemlerinde fiyatlandırma yapılırken, dayanak varlığın spot fiyatı üzerine risk primi ve taşıma maliyeti gibi maliyetler eklenmektedir.

Opsiyon İşlemleri: Opsiyon Primi karşılığında opsiyon alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar önceden belirlenen fiyattan (Kullanım Fiyatı), dayanak varlığı alma veya satma hakkı veren veya nakit bedel elde etme hakkını içeren, opsiyon satan tarafı ise yükümlü kılan işlemlerdir.

Opsiyon İşlemleri, opsiyonun türüne göre, opsiyon alan tarafa alım veya satım hakkı verebilmektedir. Alım Opsiyonu, opsiyon alan tarafa dayanak varlığı önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma hakkı verirken, Satım Opsiyonu ise, Satım Opsiyonu alan tarafa dayanak varlığı önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar satma hakkı tanımaktadır. Opsiyon işlemlerinden kaynaklanan alım/satım hakları fiziki veya nakdi uzlaşma ile kullanılabilir.

Opsiyon alan taraf, opsiyon hakkını kullanmanın kazançlı olmadığını düşündüğü durumlarda, opsiyon hakkını kullanmayarak işlemten kaynaklanan zararını Opsiyon Primi ile sınırlama imkanına sahiptir.

Opsiyon satan tarafın opsiyon işleminden kaynaklanabilecek zararı, dayanak varlığın vade tarihindeki Piyasa fiyatına göre değişecek olup, bir üst sınırı bulunmamaktadır.

Opsiyon Primi fiyatlandırılırken, dayanak varlığın spot fiyatı, kullanım fiyatı, vade tarihine kalan gün sayısı, dayanak varlığın volatilesi, varsa dayanak varlığın sermaye kazancı dışındaki getirileri, faiz oranı, döviz kurları, Piyasa'nın yapısı ve işlem maliyetleri gibi faktörler dikkate alınmaktadır.

Şartlı Opsiyon İşlemleri: Tezgahüstü Piyasa'larda Opsiyon İşlemleri, işlem taraflarının ihtiyaçlarına göre şekillendirilebildiğinden, işlem tarafları olağan Opsiyon İşlemleri'nden daha karmaşık yapıdaki egzotik opsiyon türlerini tercih edebilirler.

Şartlı Opsiyon İşlemleri egzotik opsiyon işlemlerinin bir alt türü olup, opsiyon alan tarafa belirli şartların gerçekleşmesine veya gerçekleşmemesine bağlı olarak opsiyonu kullanma hakkını veren Opsiyon Sözleşmeleri'ni ifade etmektedir.

Şartlı Opsiyon İşlemleri'nde opsiyon satan taraftan yükümlülüğünü yerine getirmesinin talep edilebilmesi için opsiyon alan tarafın, Opsiyon Primini Opsiyon Primi ödeme tarihinde ödemiş olması ve taraflarca işlem talimat formunda kararlaştırılan şartların, gözlem tarih(ler)i ve gözlem saat(ler)inde gerçekleşmesi gerekmektedir.

Şartlı Opsiyon İşlemleri de Opsiyon İşlemleri'nin bir türü olduğundan, benzer esaslar ile

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

fiyatlandırılmaktadır.

Swap İşlemleri: Tarafların işlem talimat formunda belirlediği şartlar çerçevesinde, sırasıyla başlangıç valör tarihinde, ara hesaplama tarih(ler)inde ve bitiş valör tarihinde, dayanak varlık miktarını ve karşı dayanak varlık miktarını takas ettikleri veya nakdi uzlaşma gerçekleştirdikleri vadeli işlemlerdir.

Swap işlemi fiyatlandırılırken, dayanak ve karşı dayanak varlığın spot fiyatı, işlemin süresi, dayanak ve karşı dayanak varlığın volatilitesi, faiz oranı, döviz kurları, Piyasanın yapısı ve işlem maliyetleri gibi faktörler dikkate alınmaktadır.

Riskler: İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdettiğiniz YHÇS ile YHÇS'nin ekinde yer alan Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu'nda belirtilen hususlara ek olarak, Tezgahüstü Türev Araç İşlemlerinin ilişkili olduğu bazı risklere aşağıda yer verilmektedir:

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş./EİA nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm Tezgahüstü Türev Araç Alım/Satım İşlemleri Sermaye Piyasa'sı Kurulu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri düzenlemelere tabidir.

Tezgahüstü Türev Araç İşlemleri, işlem taraflarının ihtiyaçları doğrultusunda karşılıklı pazarlığa dayalı olarak gerçekleşmekte ve tarafların yükümlülüklerini yerine getirmemesi ihtimali çerçevesinde karşı taraf riski içermektedir. Tezgahüstü Piyasa'larda gerçekleştirilen işlemlerin netleştirilmesi ve takasına ilişkin anlaşmalar yapılabilecek olmakla birlikte, yürürlükteki mevzuat kapsamında, Tezgahüstü Piyasa'larda merkezi karşı taraf konumunda bir kurum bulunmadığından, bu tür anlaşmaların varlığı taraflara işlemlerin sonuçlandırılması aşamasında herhangi bir garanti ya da koruma sağlamamaktadır. Bu nedenle işlem gerçekleştirilmeden önce karşı taraf konumundaki yatırım kuruluşunun, işleminden doğan yükümlülüğünü ifa kabiliyetinin tarafınızca değerlendirilmesi gerekmektedir.

Tezgahüstü Türev Araç İşlemleri, işleme konu dayanak varlığın türüne ve vade sonuna kalan gün sayısına göre değişiklik gösteren likidite riski ihtiva etmektedir. Tezgahüstü Türev Araçların İkincil Piyasası bulunmadığından ve bazı hallerde işlemi Ters İşlem ile kapatmak mümkün olamayabileceğinden, likidite riski diğer Sermaye Piyasası araçlarına göre daha yüksektir. Piyasa'larda meydana gelebilecek dalgalanmalardan dolayı yatırımınızın beklediğiniz kadar kâr getirmemesi veya ciddi ölçüde zararlanması mümkündür.

Yatırım kuruluşları ile gerçekleştireceğiniz işlemlerin üçüncü taraflarla yapılmış olarak kabul edilmesi ve yatırım kuruluşlarına işlemlere danışmanlık eden ya da garantör taraf olarak bakılmaması gereklidir. Bu doğrultuda, tarafınızca gerekli görülmesi durumunda yatırım kuruluşları ile akdedilecek sözleşmelerin müzakeresi aşamasında ve işlem gerçekleştirmeden önce danışmanlık hizmeti alınması uygun olacaktır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

Tezgahüstü Türev Araç İşlemleri, farklı özelliklere sahip işlem taraflarının kendilerine özgü ihtiyaçlarına karşılık vermek üzere yapılandırılmaktadır. Bu kapsamda, yatırım kararı almadan önce, işlem gerçekleştirmek istediğiniz Tezgahüstü Türev Araçları, ihtiyaçlarınıza uygunlukları ve barındırdıkları risk unsurları gibi çeşitli açılardan dikkatlice değerlendirmeniz ve gerek duymanız durumunda profesyonel yardım almanız tavsiye olunur.

Tezgahüstü Türev Araç İşlemi gerçekleştirmeden önce ve işlemin vadesi içinde, Piyasa riskine ilişkin değerlendirme ve takip yapılması tamamen bu riske maruz kalan işlem taraflarının sorumluluğu altındadır. İşlemlere aracılık eden kurumların yatırımcılara ve işlem taraflarının birbirlerine Piyasa ve fiyat hareketleri konusunda bilgi verme zorunluluğu/yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Tezgahüstü Türev Araç İşlemleri sonucunda sağlanacak getiri kadar karşılaşılması muhtemel zarar da yüksek olabilir. Piyasa koşullarında, paritelerde, fiyatlarda, kur ve faiz oranlarında ve işleme veya ürüne dair sair unsurda beklemediğiniz gelişmeler olması durumunda,

yatırdığınız teminat tutarlarının tümünü kaybedebileceğiniz gibi, gerçekleştirdiğiniz işlemin türüne bağlı olarak zararınız yatırdığınız teminat tutarlarını da aşabilecektir.

Tezgahüstü Türev Araç İşlemlerinin kişisel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olması ve işlemlerin sonuçlandırılması ya da diğer bir tarafa devredilmesine ilişkin içerdiği kısıtlamalar nedeniyle, herhangi bir Tezgahüstü Türev İşleminin, işlem başlangıç fiyatından ya da herhangi bir fiyat üzerinden tasfiye edilmesi mümkün olmayabilir.

Aşağıda “Çıkar Çatışması” başlığı altında izah edildiği üzere, emir verdiğiniz yatırım kuruluşunun emirlerinizi karşı taraf olarak yerine getirdiği durumlarda, siz zarar ederken yatırım kuruluşu kar edebilmektedir. Bu durumlarda yatırım kuruluşu ile aranızdaki çıkar çatışmasının bilincinde olmalısınız.

Yatırım kuruluşu ile akdedeceğiniz sözleşmeler kapsamında, Tezgahüstü Türev Araç İşlemlerinin erken sonlandırılması ve/veya dayanak varlığın ikame varlık/ değer ile değiştirilmesi mümkün olabilecektir. Bu konuda, yatırım kuruluşu ile akdetmeyi düşündüğünüz sözleşme koşullarının incelenmesinde ve tarafınızca gerekli görülmesi durumunda, yatırım kuruluşu ile müzakere edilmesinde fayda bulunmaktadır.

Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle farklı para birimleri bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım/satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

Tezgahüstü Türev Araç İşlemlerinde, gerçekleştirmek istediğiniz işlemin türüne bağlı olarak, yatırım kuruluşu tarafından işlem ve/veya hesap bazında Başlangıç ve Sürdürme Teminatı talep

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

edilmesi ve işlemlerin devamı süresince Teminat Tamamlama Çağrısında bulunması mümkündür.

Tezgahestü Türev Araç İşlemlerinin üçüncü kişilere devri kural olarak mümkün değildir.

Tezgahestü Türev Araç İşlemleri, yatırım kuruluşu ile akdedeceğiniz sözleşmede ve gerçekleştirmek istediğiniz her bir işlem özelinde düzenlenecek olan işlem talimat formlarında yer alan hüküm ve koşullara tabi olup, sözleşme akdetmeden önce sözleşme hükümlerinin, işlem gerçekleştirmeden önce ise yatırım kuruluşu ile mutabık kaldığınız işlem koşullarının tarafınızca dikkatle değerlendirilmesi büyük önem arz eder.

Diğer Riskler: Tezgahestü Türev Araç İşlemleri Risk Bildirim Formu, forma konu ürün ve Piyasa'lara ilişkin riskler hakkında genel olarak bilgilendirilmenizi amaçlamakta olup, farklı ihtiyaçlara göre değişik şekillerde yapılandırılabilen Tezgahestü Türev Araç İşlemlerinden ve

uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle yatırım kararı almadan önce işlem gerçekleştirmek istediğiniz Piyasa'lar ve ürünler ile ilgili gerekli araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

Çıkar Çatışması: Tezgahestü Türev Araç İşlemlerinde emir verdiğiniz yatırım kuruluşu, gerekli yetki belgelerine sahip olmak kaydıyla, emirlerinizi, işlemin karşı tarafı olarak kendi hesabından gerçekleştirebileceği gibi (portföy aracılığı yöntemi); yetkili bir başka yatırım kuruluşu hesabından sizin ad ve hesabınıza veya kendi adına ve sizin hesabınıza da (işlem aracılığı yöntemi) gerçekleştirebilir. Portföy aracılığı yönteminin uygulandığı durumlarda, yatırım kuruluşu size karşı taraf olarak pozisyon almakta ve sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği sizin zarar etmeniz yatırım kuruluşunun kar elde etmesiyle sonuçlanabilmektedir. Tezgahestü Türev Araç İşlemlerinde genellikle portföy aracılığı yöntemi kullanılmakta olup bu durumlarda yatırım kuruluşu ile aranızdaki çıkar çatışmasının bilincinde olmalısınız.

Komisyon ve Ücret : Tezgahestü Türev Araç İşlemlerinin fiyatlandırılmasında dikkate alınan temel faktörlere yukarıda "Genel Bilgilendirme" başlığı altında her bir işlem türü özelinde yer verilmektedir. Fiyatlandırma, işlem gerçekleştireceğiniz yatırım kuruluşu tarafından her bir işlem özelinde gerçekleştirilecek ve işlem öncesinde onayınıza sunulacaktır. İşlemler taraflarca işlem talimat formunda mutabık kalınan fiyatlar üzerinden gerçekleştirilir.

Vergiler: Kural olarak portföy aracılığı yöntemi ile gerçekleştirilen Tezgahestü Türev İşlemlerde maktu bir ücret veya komisyon alınmamaktadır. Ancak işlemlerinizi ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacaktır. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin vergi tutar veya oranları ile varsa ücret ve komisyona ilişkin bilgiler talebiniz üzerine tarafınıza bildirilecektir.

3. GENEL BİLGİLENDİRMELER

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

3.1. TÜREV ARAÇ ALIM SATIMA İLİŞKİN ÖNEMLİ BİLGİLENDİRMELER

Teminatlar sözleşmelere göre farklılık göstermekte olup ilgili Borsalar tarafından belirlenmektedir. Yüksek kaldıraç kullanımı riskin de yüksek olması demektir. Büyük kazançlar oluşabileceği gibi büyük kayıplar da oluşabilir. Çok volatil/oynak bir Piyasa olduğu için pozisyon taşıyan yatırımcıların Piyasayı takip etmeleri ve risklerini kontrol ederek işlem yapmaları önemlidir. Piyasa’da oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınızın toplam teminatınızı aşabilme riski bulunmaktadır.

3.1.1. Aracı Kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası’nda (VIOP) gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır. VIOP’ta pozisyon almak üzere Aracı Kuruluş nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan Piyasa’da alım-satım işleminde bulunacağınız her Vadeli İşlem (futures) Sözleşmesi için en az Borsa’nın belirlediği tutarda bir Başlangıç Teminatı yatırılması gerekmektedir.

3.1.2. Başlangıçta yatırılan teminatın olası zararlar sonrasında sürdürme seviyesi altına inmesi durumunda Aracı Kuruluş tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getirilmesi, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek duymadan pozisyonun Piyasa değerinden, özen borcu çerçevesinde zararına da olsa kapatılmasına razı olunması gerekmektedir.

3.1.3. BIST Yönetim Kurulu, mevzuatta yer alan belli koşulların varlığı halinde, Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri’nin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir.

3.1.4. Bir Opsiyon Sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, Opsiyon Primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.

3.1.5. Bir opsiyon satarsınız, görece küçük ters bir Piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.

3.1.6. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş ile yatırım ihtiyaçlarınız ve tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler konusunda fikir alışverişinde bulunmalı gerektiğini düşünüyorsanız profesyonel yardım almalısınız.

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

3.1.7. Piyasa'nın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde Piyasa yapıcılığı mevcut ise; Piyasa yapımcılarının en geniş banttı kotasyon verdikleri Piyasa şartlarında, riski sınırlama imkânı veren “şarta bağlı emirler” ile “strateji emirleri” de dahil olmak üzere Aracı Kuruluş vasıtasıyla Piyasa'ya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.

3.1.8. Vadeli İşlem Sözleşmesinde “spread” (fark veya yayılma) pozisyonu almak normal şartlarda daha az risklidir. Ancak olağanüstü Piyasa şartlarında yayılma pozisyonu vadeli işlemler Piyasa'sında doğrudan Uzun veya Kısa Pozisyon almaktan her zaman daha az riskli olmayabilir.

3.1.9. Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen Pozisyon Limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler Piyasa'da gerçekleşmeyebilecektir.

3.1.10. Piyasa'daki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından “riskli” hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsa'ya pasif emir girişi yapılamayabilir.

3.1.11. Aracı Kuruluşun türev Piyasa'larda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

3.1.12. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak Aracı Kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme riskinin bulunduğu dikkate alınmalıdır.

3.1.13. 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.

3.1.14. Gün sonlarında hesap güncelleştirilmesi sonucunda Başlangıç Teminatı'nın altına düşen Müşterilere Teminat Tamamlama Çağrısı yapılır ve Kurum tarafından belirlenen süre içinde teminat tamamlama yükümlülüklerini yerine getirmeleri istenir.

Teminat tamamlama yükümlülüklerini yerine getirmeyen Müşterilere yönelik olarak düzenlenen çerçeve sözleşmelerde belirtilen şartlar dahilinde gerekli miktarda pozisyonun kapatılması suretiyle hesabın Başlangıç

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

Teminatı seviyesine çıkması sağlanır.

3.1.15. Margin Call Bildirimi ile birlikte teminatınızı tamamlamak için Kurum nezdinde bulunan varlıklarınız satılacağından bu bildirimin önemli ve varlık durumunuzu olumsuz yönde etkileyebilecek riskleri bulunmaktadır. Bu nedenle, Margin Call Bildirimine ilişkin ayrıntıları Kurum internet sitesi ve sözleşmelerimizden okumanız ve anlamanız önemlidir. Gerekliyse profesyonel yardım almanız önerilmektedir.

3.2. TÜREV ARAÇ ALIM SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN KOMİSYON, ÜCRET VE

VERGİ TUTAR VE ORANLARI

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 Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş./EİA'a bildirdiğiniz takdirde tarafınıza yazılı ve/veya sözlü olarak örnekleriyle birlikte açıklama yapılabilir.

Sözleşme/Sözleşmeler'de Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş./EİA lehine hükümler içeren genel işlem koşullarının varlığı hakkında bilgi sahibi olduğumu, yukarıda belirtilen VIOP ve Tezgahüstü Türev Araç İşlemleri Risk Bildirim Formu'nun tamamını okuduğumu ve anladığımı Sözleşme/Sözleşmeler'in incelenebilmesi için makul bir süre verilmiş olduğunu, Sözleşme/Sözleşmeler'i incelediğimi/incelediğimizi, genel işlem "koşulları niteliğindeki hükümler hakkında Sözleşme/Sözleşmeler'in imzalanmasından önce ayrıca sözlü olarak uyarıldığımı/uyarıldığımı, Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş./EİA'ın kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu tüm hükümlerini kabul ederek Sözleşme/Sözleşmeler'i imzalayacağımı bildiğimi ve Sözleşme/Sözleşmeler ile hüküm altına alınan tüm genel işlem koşullarının tarafıma uygulanmasını kabul ettiğimi/ettiğimizi beyan ederim/ederiz.

Müşteri, Türev Araç Alım-Satım İşlemleri'ndeki riskleri bildiğini, kendi yatırım kararlarını alarak bunların risklerini değerlendirebilecek bilgi, deneyim ve uzmanlığa sahip olduğunu; Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş./EİA'ın bu ürünleri rızası dışında sunmadığını, her bir sayfanın tamamının imzalanmadan önce tarafına sunulduğunu, okuduğunu ve anlaşıldığını her sayfayı ayrı ayrı imza veya paraf etmeye gerek olmadığını ve işbu VIOP ve Tezgahüstü Türev

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria

No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525

Araç İşlemleri Risk Bildirim Formu'nun bir örneğinin kendisine teslim edildiğini, dijital kanallar aracılığı ile sunulan formun tamamını okuyarak onayladığını kabul ve beyan eder.

YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ GENEL RİSK FORMUNUN DEVAMI NİTELİĞİNDE OLAN VE VIOP RÜREÇ ARAÇLARIN TAŞIDIKLARI RİSKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALARDAN OLUŞAN İŞBU VIOP VETEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİ RİSK BİLDİRİM FORMU'NU ONAYLAMANIZ HALİNDE, FORMU OKUDUĞUNUZU, ANLADIĞINIZI, ÖZGÜR İRADENİZ İLE ONAYLADIĞINIZI VE FORM'UN BİR ÖRNEĞİNE ELEKTRONİK ORTAMDA ERİŞTİĞİNİZİ VE GÖRÜNTÜLEYEBİLDİĞİNİZİ KABUL ETMİŞ OLURSUNUZ.

Müşteri
Adı Soyadı :
TC Kimlik Numarası :
Adresi :
E-posta Adresi :
Onaylama Tarihi :
Kanal Bilgisi : Fibabanka Digital

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

2025 Ver.1


Ebru Şengül Atasoy
Genel Müdür Yardımcısı


Avni Gökhan Karamehmet
Genel Müdür

Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Astoria
No: 127/A İç Kapı No: 33

Şişli İstanbul

fibayatirim.com.tr

Telefon: 0 212 574 89 00

Mersis: 0387141916000001

Zincirlikuyu VD 3871419160

Sicil: 1061525