

## YURTDIŞI TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU

### Önemli Açıklama

Yurt dışı vadeli işlem ve opsiyon borsaları ya da teşkilatlanmış diğer piyasalar nezdinde yapacağınız alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, yurt dışı 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"ın 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 "Yurt Dışı Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi" olup olmadığını kontrol ediniz. Yurtdışı türev araçların alım satımına aracılık faaliyeti konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası aracı kurumları [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspakb.org.tr](http://www.tspakb.org.tr) web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

### RİSK BİLDİRİMİ

1. İşlem yapacağınız yetkili kuruluş ile sermaye piyasası araçlarının ve türev araçların alım satım aracılığına ilişkin olarak imzalanacak sözleşmelerde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.
2. Yetkili kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden yurtdışı borsalar ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda gerçekleştirilecek tüm işlemler için İlgili Borsalar, Takas Merkezleri ve İlgili Düzenleyici Otoriteler tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
3. Türev araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yetkili kuruluşa yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
4. Yurtdışı borsalar ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda pozisyon almak üzere yetkili kuruluş nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az işlem yapılacak Yurtdışı Borsa'nın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması 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. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
7. Bir opsiyon satarsanız, görece küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde

ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz.

8. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.
9. 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.
10. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapıcılarının en geniş banttan 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.
11. 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.
12. 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.
13. İlgili Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.
14. Yetkili kuruluşun türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
15. Sermaye piyasası araçlarının ve türev araçların alım satımına ilişkin olarak yetkili kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
16. 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.
17. Cuma akşamı piyasalar kapanırken açık olan bir işleminiz, Pazar günü piyasa tekrar açılırken ani fiyat değişimlerinden (GAP) ötürü negatif (-) açılabilir ve sizi zarar uğratabilir. Cuma akşamı, hafta sonu piyasada küresel ekonomiyi etkileme ihtimali olan durumları göz önünde bulundurarak işlemler yapınız. Margin seviyenizi, margin çağrısının mümkün olduğunca üstünde tutmanız ve hesabınızda her daim yeterli teminat bulundurmanız dikkat edilmesi gereken noktalardandır. Limit ve Stop emirleri garantili olarak girdiğiniz fiyatlardan **çalışmayabilir**, bu tür pasif emirler piyasada işlem gören fiyatlardan gerçekleşecektir. Özellikle GAP oluşumlarında emirleriniz bu şekilde farklı fiyatlardan gerçekleşebilir.
18. Pazar gecesi piyasa açılırken veya yurtdışındaki tatil günlerinde volatilitenin düşük olmasından dolayı yurtdışı piyasalarda spreadler, ortalama spread aralığından daha fazla

açılabilir. Örneğin; EUR/USD için '1,6 pips' olan ortalama spread, bu gibi saatlerde 2 pips'in üstünde bir alım satım aralığında işlem görebilir. Spreadler, gün içerisinde de, olağandışı bir gelişme yaşandığında aşırı derecede açılabilir veya kapanabilir.

- 19.**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.
- 20.**Metatrader 4 Elektronik İşlem Platformu ve [www.albmenkul.com.tr](http://www.albmenkul.com.tr) web 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 5 gün 24 saat bilgi alabilirsiniz.
- 21.**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.
- 22.**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 YATIRIMCI' lar 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.
- 23.** Yurtdışı türev piyasa işlemlerinin gerçekleştirildiği elektronik işlem platformlarına iletilen emirlerin piyasalarda oluşabilecek fiyat hareketleri nedeniyle talep edilen fiyatlardan gerçekleşemeyebileceği bilinmelidir.
- 24.** Piyasada oluşabilecek fiyat hareketleri sonucunda otomatik pozisyon kapatmalarınız, sürdürme teminatı alt limitinden farklı bir noktada gerçekleşebilir. Örnek olarak UKOIL fiyatının 98,50'den aradaki kademelerde hiç fiyat görmeyip doğrudan 97,75 seviyesine geldiğini varsaydığımız emsalde, 75 pips'lik bir fiyat değişimi olmuştur. Alış yönünde pozisyonu olan bir YATIRIMCI' nın pozisyonları normal şartlarda piyasa 98,00 seviyesinde iken varlığı %50'lik sürdürme teminatı alt limitine ulaşmış olsun. Piyasanın 98,50 sonra arada hiç fiyat görmeden 97,75 seviyesine gerilediği durumda açık olan işlem 97,75 seviyesinden; yani %50'den daha aşağıda bir seviyede kapanacaktır. Bu durumlar genellikle Pazar gecesi piyasa açılışında, önemli haberlerin yayınlandığı zamanlarda ve piyasalarda likiditenin düşük olduğu anlarda gerçekleşebilir.
- 25.** Bir parite veya emtia için işlem platformunda grafikte görülen fiyat ile piyasa gözlemi ekranından işlem yapılan fiyatlar arasında farklılıklar olabilir.
- 26.** Yayılma pozisyonu taşınmaz pozisyonlarınız için swap uygulanmasını engellemez. Aynı varlıkta taşıdığınız alış ve satış pozisyonlarınız için de swap uygulanır.
- 27.** 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.

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.

İşbu risk bildirim formunda yer alan hususları okuduğumu, anladığımı ve bu formun bir örneğinin tarafıma teslim edildiğini beyan ve kabul ederim.

**YATIRIMCI:**

**ADI SOYADI/UNVANI:**

**TARİH:**

**İMZA:**