

# YURT DIŞI TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU

## I. ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Yurt dışı vadeli işlem ve opsiyon borsaları ya da teşkilatlanmış diğer piyasalar nezdinde yapacağınız türev araç alım satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, yurt dışı vadeli işlem ve opsiyon borsalarında ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda türev araç alım satım işlemi yapmaya karar vermeden önce, piyasadaki karşılaşabileceğiniz 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 (Tebliğ) 25 inci maddesinin ikinci fıkrasında öngörüldüğü üzere yurt dışındaki borsalarda ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda türev araçların alım satımı kapsamında işbu *Yurt Dışı Türev Araçlar Risk Bildirim Formu*'nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

## II. UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun ilgili yatırım hizmet ve faaliyetini yürütmeye yetkili olup olmadığını kontrol ediniz. Yatırım hizmet ve faaliyetlerini yürütme konusunda yetkili olan yatırım kuruluşlarını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr) internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

## III. GENEL BİLGİLENDİRME

Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun kabulüne bağlı olarak, yurt dışında farklı ülkelerde kurulu borsalarda ve teşki-

latlanmış diğer piyasalarda çeşitli dayanak varlıklar üzerine düzenlenmiş türev araçlara ilişkin alım satım işlemi gerçekleştirmeniz mümkündür.

Yurt dışındaki borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda türev araç işlemi gerçekleştirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun ürün, ülke, piyasa, pazar ve alt pazarları belirlemenizi, söz konusu ülke ve piyasalardaki cari uygulama ve kurallar ile yurtdışında çalışılan yatırım kuruluşu ve saklama kuruluşu hakkında bilgi edinmenizi, ilişkili riskleri tespit etmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz.

### 1. Tanımlar

Yurt dışındaki borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören türev araçlara ilişkin genel bilgilere ve bazı tanımlara, sınırlandırıcı olmayacak şekilde aşağıda yer verilmektedir.

### Vadeli İşlem Sözleşmesi (Futures)

1. Vadeli işlem sözleşmeleri, belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni, hakkı veya dövizini alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmelerdir.

2. Tezgahestü piyasalarda işlem gören vadeli işlem sözleşmelerinden farklı olarak borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören vadeli işlem sözleşmelerinin nitelik, fiyat, miktar ve vade gibi asgari unsurları, standardize edilmiştir.

## Opsiyon Sözleşmesi

1. Opsiyon sözleşmeleri, opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergelyi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni, hakkı veya döviz alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan sözleşmelerdir.

2. Tezgahüstü piyasalarda işlem gören opsiyon sözleşmelerinden farklı olarak borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören opsiyon sözleşmelerinin nitelik, fiyat, miktar ve vade gibi asgari unsurları, standardize edilmiştir.

**Uzun Pozisyon (Vadeli İşlem Sözleşmelerinde):** Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu dayanak varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

**Uzun Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):** Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını,

Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını,

**Kısa Pozisyon (Vadeli İşlem Sözleşmelerinde):** Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu dayanak varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

**Kısa Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):** Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,

**Ters İşlem - Pozisyon Kapatma:** Aynı özelliklere sahip sözleşme bazında olmak kaydıyla, söz konusu sözleşmenin işlem gördüğü piyasadaki son işlem gününe kadar uzun pozisyon karşısında kısa pozisyon, kısa pozisyon karşısında ise uzun pozisyon alınarak pozisyonun tasfiyesini,

**Opsiyon Primi:** Opsiyon sözleşmesini alan tarafın, opsiyon sözleşmesini satan tarafa, sözleşmede yer alan haklar karşılığında ödemekle yükümlü olduğu tutarı,

**Kullanım Fiyatı:** Opsiyon sözleşmelerinde, sözleşmeye konu dayanak varlığın alım veya satım hakkının vade süresince herhangi bir zamanda veya vade sonunda kullanılabileceği fiyatı,

**Uzlaşma Fiyatı:** Gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere sözleşme türü bazında borsa kuralları uyarınca hesaplanan fiyatı,

**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,

**Başlangıç Teminatı:** Pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan teminat tutarını,

**Sürdürme Teminatı:** Piyasadaki günlük fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilen teminat tutarlarının korunması gereken alt sınırı ifade etmektedir.

## **2. Yurt Dışı Borsalar ve Teşkilatlanmış DiŐer TÜrev Araç Piyasaları**

Yurt dışındaki borsalarda ve teşkilatlanmış diŐer piyasalarda gerçekteŐirilen türev araç işlemlerine ilişkin bazı genel bilgilere, sınırlandırıcı olmayacak Şekilde aşağıda yer verilmektedir.

### **İŞlem Yapılan Borsa, Piyasa ve Kuruluşlar**

**1.** Yurt dışı piyasalardaki türev araç işlemleri, farklı borsalarda ve teşkilatlanmış diŐer piyasalarda, geleneksel yöntemlerle veya elektronik işlem platformları aracılığıyla gerçekteŐirilebilir. İŞ YATIRIM'ın, işbu tarih itibariyle yurt dışında aracılık yaptığı borsalara ve teşkilatlanmış diŐer piyasalara ilişkin bilgilere İŞ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinden ulaşabilirsiniz.

**2.** İŞ YATIRIM, yurt dışı piyasalardaki türev araç iŐlemlerini yurtdışında yetkili yatırım kuruluşları vasıtasıyla yürütmekte olup, işbu tarih itibariyle yurtdışında yetkili yatırım kuruluşu olarak Saxo Bank A/S Danimarka, Mitsui Bussan Commodities Limited – İngiltere ve Marex Financial Limited - İngiltere ile çalıŐılmaktadır. Bu kuruluşların mali durumunun bozulması, iflas etmesi, malvarlıklarına yetkili kamu otoriteleri tarafından el konulması gibi bu kuruluşlardan kaynaklanan ve işbu Formun Risk Bildirimi bölümünde yer verilenler ile sınırlı olmaksızın yatırımcı aleyhine olumsuz sonuçlara yol açabilecek nitelikte çeşitli riskler bulunmaktadır. Bu nedenle işlemlere başlamadan önce ve iŐlemleriniz devam ettiği süreçte,

yurtdıŐındaki yatırım kuruluşları konusunda kendi araştırmanızı yapmanız ve risk takibinizi gerçekteŐirtirmeniz önemle tavsiye edilmektedir.

**3.** Yurt dışında aracılık işlemi gerçekteŐirilen borsalarda, teşkilatlanmış diŐer piyasalarda ve yatırım kuruluşlarında muhtelif zamanlarda değişiklik yapılabilecek olup, işlem gerçekteŐirilen borsalara, teşkilatlanmış diŐer piyasalara ve yatırım kuruluşlarına ilişkin güncel bilgileri İŞ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinden takip etmeniz önerilir.

### **Nakit Transfer İŞlemleri**

**1.** Yurt dışındaki borsalarda ve teşkilatlanmış diŐer piyasalarda gerçekteŐirilen türev araç işlemlerinin takası amacı ile yurt dıŐına para transferi yapılması gerekebilir. YurtdıŐına yapılan para transferi işlemleri, yurtdışında yerleşik bir yatırım kuruluşuna veya doğrudan borsaya yahut takas kuruluşuna gerçekteŐirilebilir. Yurt dıŐına para transferi yapılması gereken durumlarda transfer iŐleminin nasıl gerçekteŐirildiĐine ilişkin bilgilere İŞ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinde yer verilmektedir.

**2.** Transfer işlemlerine ilişkin bilgilerde muhtelif zamanlarda değişiklik yapılabilecek olup, güncel bilgilere İŞ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinden ulaşabilirsiniz.

### **Saklama Hizmetleri**

**1.** Yurt dışındaki borsalarda ve teşkilatlanmış diŐer piyasalarda gerçekteŐirilen türev araç işlemlerinde alım satım konu edilen, teminat olarak alınan veya saklama hizmeti sunulan sermaye piyasası araçları, yurt dışında faaliyet gösteren yetkili kuruluşlar nezdinde saklanmaktadır.

**2.** Yurt dışında faaliyet gösteren kuruluşlar saklamaya konu sermaye piyasası araçla-

rını sizin adınıza saklayabileceği gibi, yurt içinde yatırım hizmeti almayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu adına da saklayabilir. Ancak her halükârda saklama hizmetinin yurt dışında yerleşik başka bir kuruluş tarafından sunulduğunun ve bu kuruluşun kaynaklanan ilave risklere tabi olduğunuz bilincinde olmalısınız.

**3.** Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilecek türev araç işlemleri saklama hizmetinin uluslararası saklama kuruluşları ve/veya işlem gerçekleştirilen ülkedeki yerel saklama kuruluşları tarafından sunulması mümkündür. Yurt dışında işlem gerçekleştireceğiniz ülke ve piyasa özelinde saklamacı kuruluş bilgisini, yurt içinde yatırım hizmeti almayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun internet sitesinden ([www.isyatirim.com.tr](http://www.isyatirim.com.tr) ve/veya bağlantı verilen diğer internet sitelerinden) temin edebilirsiniz.

### Yatırımcı Tazmin Sistemi

**1.** Yurt dışındaki borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlemlere aracılık eden, işlem gerçekleştirilen veya saklama hizmeti sunan kuruluşların borç ve yükümlülüklerini yerine getirememeleri sonucu zarar edebilirsiniz. Yurt dışında yerleşik kurumun bulunduğu ülke mevzuatı çerçevesinde, bu tür durumlarda zarara uğrayan yatırımcıları kısmen veya tamamen tazmin etmek üzere yatırımcı tazmin sistemi kurulmuş olması mümkündür. Ancak bu halde dahi yatırımcı tazmin sisteminden faydalanamayabilir, zararlarınızın tazmin sistemi dahilinde tazminini sağlayamayabilirsiniz.

**2.** Yatırım kararı vermeden önce, yurt dışında işlem gerçekleştireceğiniz ülke, çalışılacak kurum ve işleme konu etmeyi düşündüğünüz türev araç özelinde yatırımcı tazmin sistemi bulunup bulunmadığı, varsa tazmin sisteminin kapsamı ve tazmin sisteminden faydalanıp faydalanamayacağınız konusunda yurt içinde yatırım

hizmeti almayı düşündüğünüz yatırım kuruluşundan bilgi talep etmenizi ve her halükârda kendi araştırmanızı yapmanızı tavsiye etmekteyiz.

**3.** İŞ YATIRIM, 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.

### IV. İKİNCİL PİYASAYA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME

Yurt dışı borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda gerçekleştirilen türev araç işlemleri ikincil piyasayı kapsamaktadır.

### V. RISK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdettiğiniz/akdedeceğiniz sözleşmeler, imzaladığınız Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu, Türev Araçlar Risk Bildirim Formu, Yurt Dışı Piyasalarda Gerçekleştirilen İşlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu ile diğer özel risk bildirim formlarında belirtilen hususlara ek olarak, yurt dışındaki borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda gerçekleştirilecek türev işlemlerinin ilişkili olduğu bazı risklere aşağıda yer verilmektedir:

**1.** Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden yurt dışı vadeli işlem ve opsiyon borsaları ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda gerçekleştirilecek tüm işlemler Sermaye Piyasası Kurulu, yurt dışındaki borsa ve teşkilatlanmış piyasalar, yetkili kurum ve kuruluşlar ile takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri düzenleme hükümlerine tabidir.

**2.** Yurt dışındaki borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda gerçekleştirmeyi düşündüğünüz türev araç işlemleri çeşitli

oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri, ilgili ülkede meydana gelebilecek gelişmeler, işlem yaptığınız piyasanın kapatılması, yurt dışında çalışılan yatırım kuruluşunun piyasada işlemleri durdurması ve/veya yurt dışı piyasa veya işlemin arz ettiği risklerin gerçekleşmesi sonucunda yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.

**3.** Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen türev araç işlemleri 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, türev araç ve yurt dışında çalışılan kurumlar hakkında işbu Formda yer alan bilgiler ile yetinmesizin 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.

**4.** Yurt dışı piyasalarda işlem gerçekleştirirken ilgili yabancı ülke, kuruluş ve piyasanın kabul ettiği uygulama ve düzenlemelere uymanız gerekeceğini, aksi halde ilgili ülke, kuruluş veya piyasanın size veya yurt içinde çalışacağınız yatırım kuruluşuna yaptırım uygulaması nedeniyle sorumluluğunuzun doğabileceğinin bilincinde olmalısınız.

**5.** Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracacağınız hesabınıza piyasada alım satım işlemi bulduğunuz her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için teminat yatırmanız gerekeceğinin, yurt dışı türev araç piyasalarındaki uygulamalar ile yurt dışındaki yatırım kuruluşlarının uygulamaları doğrultusunda teminat yükümlülüklerinizin yurt içi piyasalarda gerçekleştirdiğiniz

türev araç işlemlerinden farklılaşabileceğinin ve yurt dışındaki piyasa ve/veya yatırım kuruluşlarının teminat yükümlülüklerinizi ağırlaştırabileceğinin bilincinde olmalısınız.

**6.** Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getirmeniz önemlidir. Aksi takdirde hiçbir ihbarda bulunulmaksızın pozisyonlarınızın zararına da olsa kapatılabileceğini ve ilgili yatırım kuruluşu ile akdettiğiniz/akdedeceğiniz sözleşme ve ilgili mevzuat çerçevesinde diğer önlem ve aksiyonlara başvurulabileceğini dikkate almalısınız.

**7.** Teminat yükümlülüklerinizin takibi konusunda dikkatli olmanızı tavsiye etmekteyiz. Cuma akşamları piyasalar kapanırken açık olan bir işleminiz, Pazartesi günü piyasa tekrar açılırken ani fiyat değişimlerinden ötürü negatif bir değerle açılarak sizi zarara uğratabilir. Bu nedenle hesabınızda her zaman yeterli teminat bulundurmanızı tavsiye etmekteyiz.

**8.** Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer masraflar ile sınırlamanız mümkündür.

**9.** Bir opsiyon satarsanız, görece küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz. Opsiyon alıcısı taraf opsiyonu kullanmak istediğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.

**10.** Opsiyon ve vadeli işlem sözleşmelerinin farklı çeşitleri bulunmaktadır. Herhangi bir yatırım kararı almadan ve kendinizi taahhüt altına sokmadan önce, yatırım ihtiyaçlarınızı belirlemenizi ve bu tip söz-



leşmelere taraf olmanın içerdiği riskler ile gerçekleştirmeyi düşündüğünüz işlemin ihtiva ettiği diğer riskler konusunda gerekli araştırmayı yaparak, profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

**11.** Yurt dışı 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 ihtiva etmektedir. Piyasalarda meydana gelen dalgalanmalardan dolayı yatırımınızın beklediğiniz kadar karla sonuçlanamayabileceği gibi piyasa riski nedeni ile zararlar da sonuçlanabileceğini göz önünde bulundurmalısınız.

**12.** 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 piyasaya iletilmesini istediğiniz emrin gerçekleşmeme ihtimali bulunduğunu dikkate almalısınız.

**13.** Yurt dışı türev işlemlerinin limitli emir vermek suretiyle yapılacağı durumlarda, bu emirlerin çeşitli teknik problemler ya da piyasa koşulları nedeniyle belirlediğiniz fiyat seviyesinden gerçekleşmeyebileceğini dikkate almalı ve yatırım kararlarınızı bu doğrultuda vermelisiniz.

**14.** Vadeli işlem sözleşmelerinde “spread” (fark veya yayılma) pozisyonu almak normal şartlarda daha az riskli olabilmekle birlikte, olağanüstü piyasa şartlarında bu durumun değişmesi mümkündür. Olağanüstü piyasa şartlarında spread pozisyonu almanın, doğrudan uzun veya kısa pozisyon almaktan her zaman daha az riskli olmayabileceğini göz önünde bulundurmalısınız.

**15.** Pazartesi günü geceleri piyasa açılırken

veya yurt dışındaki tatil günlerinde volatilitenin düşük olmasından dolayı yurt dışı piyasalarda spread’ler, ortalama spread aralığından daha fazla açılabilir.

**16.** Piyasada olağandışı bir gelişme yaşandığında, spread’lerin olağandışı biçimde açılmasıyla, yayılma pozisyonu aldığınız pozisyonlar da teminat çağrısı ile kapanabilir. Yayılma pozisyonu almak, normal şartlarda teminat çağrısını geçici olarak ertelemenize yardımcı olabilmekle birlikte, yayılma yöntemi, işlemlerinizin sürdürülebilirliği açısından kalıcı bir çare olarak görülmemelidir.

**17.** 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.

**18.** İlgili borsa/teşkilatlanmış diğer piyasa tarafından, hesap, şirket ve/veya sicil bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.

**19.** Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız ilgili borsa/ teşkilatlanmış diğer piyasa tarafından “riskli” hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda pasif emir girişi yapılamayabilecektir.

**20.** Yurt içinde yatırım hizmeti almayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu yurt dışı piyasalarda aracılık faaliyetini, yurt dışı borsalara ve teşkilatlanmış diğer pazar yerlerine üye olmak suretiyle gerçekleştirebileceği gibi, ilgili ülkenin yetkili otoritesinden faaliyet izni almış yurt dışında yerleşik kuruluşlar vasıtasıyla da gerçekleştirebilir. Yurt dışında yerleşik kuruluşlar aracılığıyla işlem gerçekleştirilmesi durumunda yurt dışındaki kuruluşlardan

kaynaklanan likidite riski, teknik ve operasyonel riskler bu kuruluşların temerrüde düşmesi, mali durumunun bozulması, iflas etmesi ve malvarlıklarına yetkili kamu otoriteleri tarafından el konulması gibi riskler de söz konusu olacaktır. Bu gibi risklerin gerçekleşmesi durumunda, bu kuruluşların yatırımcılara ait nakdi ödememe, teminat ve diğer varlıkları teslim edememe ve genel olarak yükümlülüklerini yerine getirmekte temerrüde düşmeleri mümkün olup, işlemlerinize başlamadan önce bu gibi hallerde ortaya çıkacak sonuçlar ve her türlü zarar riskini üstlendiğinizin bilincinde olmalısınız. Yurt dışında yerleşik kuruluşlar aracılığıyla işlem gerçekleştirilmesi durumunda her bir kuruluşun uygulama ve kurallarının farklılık arz etmesi de mümkündür. Yurt dışı piyasalarda işlemlere başlamadan önce, çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yurt dışındaki diğer kuruluşlar ile çalışabileceğinin ve yurt dışındaki kuruluşların ihmal ve eylemleri ile bu kuruluşlardan kaynaklanan problemler nedeniyle zarara uğrama riskiniz bulunduğunun bilincinde olmalı ve yatırım kararlarınızı bu doğrultuda vermelisiniz.

**21.** Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerde alım satım konu edilen, teminat olarak alınan veya saklama hizmeti sunulan finansal varlıklar, yurt dışında faaliyet gösteren kuruluşlar nezdinde saklanabilmektedir. Bu durumda diğer kuruluşlar nezdinde saklanan varlıklarınızın bu kuruluşlardan kaynaklanan operasyonel riskler, likidite riski, bu kuruluşların mali durumunun bozulması, temerrüde düşmesi, iflas etmesi, malvarlıklarına yetkili kamu otoriteleri tarafından el konulması gibi risklere de tabi olacağını, risklerin gerçekleşmesi durumunda, bu kuruluşların yatırımcılara ait nakdi ödeyemeyeceklerini, teminat ve diğer varlıkları teslim edemeyeceklerini ve genel olarak yükümlülüklerini yerine getirmeyeceklerini ve bu kuruluşlar nedeniyle zarar uğrama riskiniz bulunduğunu dikkate almanız gerekmektedir.

**22.** Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemler yabancı para birimleri üzerinden gerçekleştirilmekte olup, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riski de ihtiva etmektedir. Yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerde 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.

**23.** Yurt içi piyasa ve yatırım kuruluşlarının çalışma gün ve saatlerinin, yurt dışındaki piyasa ve kuruluşların çalışma gün ve saatlerinden farklılık gösterebileceğinin bilincinde olmalısınız. Söz konusu farklılık yurt içinde çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun bazı durumlarda tarafınıza teminat tamamlama çağrısı gibi bildirimlerde bulunamaması ve bazı durumlardan haberdar edilememenize neden olabilecek olup, bu tür durumlarda gerçekleştirdiğiniz işlemlere ilişkin gelişme ve değişiklikleri bizzat takip etmeniz gerekebileceğinin bilincinde olmalısınız. Saat farklılıkları nedeniyle İŞ YATIRIM, yurt dışı piyasaların açık olduğu her zaman hizmet vermek zorunda değildir. İŞ YATIRIM hizmetlerini ülkemizdeki kendi mesai saatleri çerçevesinde yürütmektedir.

**24.** Yetkili kuruluşlar tarafından yurt dışı alım satım işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağına veya kayba uğramanız durumunda ek teminat çağrısı yapılacağı konularında garanti verilemeyeceğini dikkate almanız gerekmektedir.

**25.** Yatırım kuruluşunun müşteriye karşı taraf olarak pozisyon aldığı ve sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği müşterinin zarar etmesinin yatırım kuruluşunun kar elde etmesiyle sonuçlanacağı durumlarda çıkar çatışması doğabileceği hususunun farkında olmanız gerekmektedir. Türev araç işlemlerinde karşı taraf riski bulunmaktadır.

**26.** Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yer alan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

**27.** Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

## VI. DİĞER RİSKLER

İşbu *Yurt Dışı Türev Araçlar Risk Bildirim Formu*, genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirilmenizi amaçlamakta olup, yurt dışındaki türev araç piyasalarında gerçekleştirilecek işlemlerden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce işlem gerçekleştirmek istediğiniz ülke, piyasa, sermaye piyasası aracı, piyasa, platform ve pazarlar ile ilgili gerekli araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

## VII. KOMİSYON, ÜCRET VE VERGİLER

İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin borsalara, diğer teşkilatlanmış piyasalara, yurt içindeki ve yurt dışındaki yatırım kuruluşlarına ve takas ve saklama kuruluşlarına ödenecek komisyon, ücret ve masraflara ve yerli ve yabancı mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağının bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin komisyon, ücret ve masraflar hakkında Genel Sözleşme ekindeki Komisyon ve Masraf tarifelerini inceleyerek bilgi edinebilirsiniz. Komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansıtacağı ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda,

talebiniz üzerine anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

Yukarıda yer alan Yurt Dışı Türev Araçlar Risk Bildirim Formu'nu, yurt dışındaki borsa ve teşkilatlanmış diğer piyasalar nezdinde türev araç işlemlerine başlamadan önce okudum, anladım ve işbu Yurt Dışı Türev Araçlar Risk Bildirim Formu'nun bir örneğini elden teslim aldım.



**YATIRIMCI**

Lütfen aşağıdaki kutucuğa el yazınız ile  
“Okudum, anladım ve teslim aldım.” ya-  
zarak imzalayınız.

**Adı Soyadı/Ticaret Unvanı:**

**Tarih:**

**YATIRIMCI**

Lütfen aşağıdaki kutucuğa el yazınız ile  
“Okudum, anladım ve teslim aldım.” ya-  
zarak imzalayınız.

**Adı Soyadı/Ticaret Unvanı:**

**Tarih:**