

PAY PİYASASI ve BORÇLANMA ARAÇLARI RİSK BİLDİRİM FORMU

I. PAY PİYASASI RİSK BİLDİRİMİ:

Sermaye piyasalarında yapacağınız işlemler sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, bu işlemler kapsamında karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, aşağıda belirtilen hususlar ile mali durumunuz ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Pay senedi aldığınız durumlarda, almış olduğunuz senedin fiyatı, o senedin işlemlerindeki arz –talep dengesi nedeniyle değer kazanır ise kar, değer kaybeder ise zarar edebilirsiniz. Pay piyasasında 10 yıl süre ile hareketsiz kalan hesaplarda bulunan her türlü emanet, alacaklar ve bunlara bağlı faiz, kar payı ve diğer gelirler talep ve tahsis edilmemesi halinde zaman aşımına uğrar ve Yatırımcı Tazmin Merkezine devredilir.

GİDER VE KESİNTİLER: Yapacağınız her işlem için ARACI KURUM'a _____ işlem komisyonu ödersiniz. Ayrıca, yatırım hesabınıza sağlanan teknik altyapı ve donanım sebebi ile her yıl ARACI KURUM tarafından hesabınıza borç kaydedilmek suretiyle max. _____ TL'ye kadar "hizmet bedeli" kesilir.

VERGİLER: Pay piyasasında elde edilen kazanç, esasen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) geçici 67'nci maddesi kapsamında stopaja tabi olup, stopaj nihai vergi durumundadır. 30.09.2010 tarihli ve 27715 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 27.09.2010 tarihli ve 2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) ile değişik 22.07.2006 tarihli 2006/10731 sayılı BKK'nın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlarca hisse senetleri, hisse senedi endeksleri ve Borsa İstanbul'da işlem gören aracı kurum varantları (BİST'de işlem gören hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarından elde edilen kazançlar %0 oranında stopaja tabi olup, diğer aracı kuruluş varantlarından elde edilen kazançlarda stopaj oranı %10'dur/ Sermaye Şirketleri için stopaj oranı %0'dır.) dâhil olmak üzere (menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) hisse senetlerinden elde edilen kazançlarda gelir vergisi tevkifat oranı, 01.10.2010 tarihinden geçerli olmak üzere %0 olarak saptanmıştır. Borsa Yatırım Fonları ve Yatırım Ortaklığı pay senetlerinde stopaj oranı ise %10'dur. BSMV oranı, işlem komisyonunun yüzde 5'idir.

TEMEL RİSKLER:

Piyasa Riski: Piyasa fiyatlarındaki (faiz, kur, emtia, pay fiyatı vb.) olağan veya beklenmeyen hareketlere bağlı olarak ortaya çıkabilecek zarar ihtimalini ifade eder. Yatırım yapmış olduğunuz şirketin payları çeşitli nedenlerle resmi merciler tarafından geçici süreyle veya tamamen borsada işlem görmekten men edilebilir, işlem gördüğü pazar değiştirilebilir, borsa kotundan çıkartılabilir, ihraççı hakkında iflas kararı verilebilir. Bu ve benzeri haller için yatırımcıları tazmin sistemi bulunmamaktadır.

Karşı Taraf Riski: Karşı taraf riski, karşı tarafın yükümlüğünü kısmen/tamamen yerine getirememesi riskidir. Aldığınız payları satmak istediğinizde piyasada yeterli alıcı olmama ihtimali bulunmaktadır. Aynı şekilde almak istediğiniz paylar için de piyasada yeterli sayıda satıcı olmamama ihtimali vardır. Risk takibi MÜŞTERİ tarafından yapılmalıdır. Yatırım kuruluşunun MÜŞTERİ adına risk takibi yapma veya tazmin yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Likidite Riski: Likidite riski, hazır değerlerinin nakde dönüştürülebilmesi nedeniyle zarara uğrama ihtimalidir.

İşlem	Hisse Alış	Karlı İşlem	Zararda İşlem
Senedin Fiyatı (TL)			
Alınan/Satılan Miktar			
Ödenen/Tahsil Edilen Tutar (TL)			
Ödenen Komisyon (TL)			
Komisyon Oranı			
Ödenecek BSMV			
Tahsil Edilecek/Geçecek Net Tutar (TL)			
Kar+/Zarar- (TL)			
Ödenecek Stopaj (TL)			
Net Kar (TL)			

BRÜT TAKAS UYGULAMASI: Takasbank tarafından netleştirme uygulaması kaldırılan paylarda brüt takas uygulaması yapılmakta, aracı kurum ve yatırımcı bazındaki takas alacakları Takasbank tarafından takas süresinden sonra dağıtılmaktadır. Brüt takas uygulaması kapsamına alınan paylarda alım yapmak isteyen yatırımcıların takas tarihinde hesaplarında alımlarını karşılayacak tutarda nakit, satım yapmak isteyen yatırımcıların takas tarihinde hesaplarında satımlarını karşılayacak miktarda menkul kıymet bulundurması gerekmektedir.

PAZARLAR: Borsa İstanbul Pay Piyasasında aşağıda belirtilen pazarlar yer almakta olup 09:15 – 17:40 saatleri arasında belirlenen seans bölümleri çerçevesince işlem yapılabilir.

Yıldız Pazar: Halka açık piyasa değeri 100 Milyon TL'nin üstünde olan şirketler ya da BIST100 kapsamındaki şirketlerin Borsa İstanbul bünyesinde işlem görebileceği pazardır.

Ana Pazar: Halka açık piyasa değeri 25 milyon (M) TL'nin üzerinde ve 100 M TL'nin altında olan şirketlerin Borsa İstanbul bünyesinde işlem görebileceği pazardır. 25 M TL kriteri ilk defa halka arz edilen şirketler için geçerlidir ve mevcut şirketler arasında halka açık değeri 25 M TL'nin altında olup Ana Pazarda işlem gören şirket olabilir.

Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı (KYÜYÜP): Menkul kıymet yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları ve girişim sermayesi yatırım ortaklıkları payları ile borsa yatırım fonları katılma belgeleri, aracı kuruluş varantları ve sertifikalar kot içi pazar niteliğindeki Kurumsal Ürünler Pazarı'nda işlem görmektedir.

Gelişen İşletmeler Pazarı (GİP): Gelişme ve büyüme potansiyeline sahip, halka açık piyasa değeri 25 M TL'nin altında olan şirketlerin Borsa İstanbul bünyesinde işlem görebileceği pazardır. GİP'te 2 yıl süreyle işlem gören şirketler Yıldız ve Ana Pazara geçiş başvurusu yapabilirler. Gelişen İşletmeler Piyasasında, şirketin piyasa yapıcısı var ise sürekli müzayede sistemi, piyasa yapıcısı yok ise tek fiyat sistemi uygulanır. 09:15– 17:40 saatleri arasında işlem görmektedir.

Yakın İzleme Pazarı (YİP): Belirli gelişmelerin oluşması halinde Yıldız Pazar, Ana Pazar, Gelişen İşletmeler Pazarı ve Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı'ndan çıkarılan şirketlerin paylarının Borsa İstanbul bünyesinde işlem görebileceği pazardır.

Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı (NYİP): Halka arz olmadan sadece nitelikli yatırımcılara ihraç yapan şirketlerin paylarının sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görebileceği pazardır.

Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP): Halka açık statüde olup, payları borsada işlem görmeyen şirketlerden, Kurulca bu platformda işlem görmesine karar verilenlerin paylarının işlem gördüğü platformdur. (Eski haliyle Serbest İşlem Platformu/SİP)

BİRİNCİL PİYASA: Pay ihraç eden şirketler (fon talep edenler) ile tasarruf sahiplerinin (fon arz edenler) doğrudan karşılaştıkları piyasadır. Pay Piyasası Sistemi aracılığıyla Borsada halka arz edilecek payların birincil piyasa işlemleri saat 10:30-12:30 arasında yapılmaktadır.

İKİNCİL PİYASA: Pay Piyasası işlemleri hem ikincil hem de birincil piyasayı kapsamaktadır.

TOPTAN SATIŞ İŞLEMLERİ: Toptan Satış İşlemleri, önceden alıcıları belirli olan veya olmayan, belirli bir miktarın üzerindeki pay işlemlerinin Borsa'da güven ve şeffaflık ortamında, organize bir piyasada gerçekleştirilmesini sağlamaktadır.

YENİ PAY ALMA HAKLARI İŞLEMLERİ: Payları Borsada işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri yeni pay alma hakkı kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan yeni pay alma haklarının alınıp satılması için, Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla yeni pay alma hakları sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları, Pay Piyasasında geçerli olan kurullarla işlem görür.

II. BORÇLANMA ARAÇLARI RİSK BİLDİRİMİ

Borçlanma araçları alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, bu işlemler kapsamında karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, aşağıda belirtilen hususlar ile mali durumunuz ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

MÜŞTERİ'nin, ARACI KURUM nezdinde açtıracağı hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm borçlanma araçları alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunca çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir.

Borçlanma araçları işlemleri sonucunda sağlanacak getiri kadar karşılaşılmaması muhtemel zararın miktarı da çok yüksek tutarda olabilir. MÜŞTERİ sabit getirili kıymetlerden olan Hazine Bonosu Devlet Tahvili ya da Eurobond aldığı anda, piyasa faizi MÜŞTERİ'nin kıymeti aldığı faizin üzerine çıkarsa MÜŞTERİ ikinci el piyasada kıymeti zarar ederek satabilir. Bu zarar uzun vadeli kıymetlerde daha büyük olur. Ancak piyasa faizi MÜŞTERİ'nin kıymeti aldığı faizin altına gelmiş ise MÜŞTERİ'nin kıymeti ikinci el piyasada satması durumunda MÜŞTERİ kar edebilir. Örneğin 10 yıllık Eurobond alan bir yatırımcı vadesinden önce kıymeti

satmak istediğinde piyasa faizi yukarıya gelmiş ise anaparasında kayıp ile karşılaşabilir. MÜŞTERİ sabit getirili hazine bonosu devlet tahvili Eurobond veya özel sektör tahvili almış ise vade sonunda kıymeti aldığı gün belirlenen getirisini kazanmış olur. Eğer MÜŞTERİ değişken kuponlu bir kıymet almış ise vade sonuna kadar olan getirisi faizlerin artmasıyla artar faizlerin azalması ile azalır. Eurobondlar döviz cinsi kıymetler olduğu için kur riski barındırmaktadır. Hazine Bonoları ve Devlet Tahvillerinde ihraççı Türkiye Cumhuriyeti Hazinesidir. Hazine Bonoları ve Devlet Tahvillerinin ikinci el piyasasında piyasa yapıcılığı sistemi vardır ancak aracı kurumlar/bankalar her kıymet için ikinci el piyasada fiyat göstermekle yükümlü değildir. Yetkili kurumlarca belirlenen kıymetler için aracı kurumlar/bankalar ikinci el piyasada fiyat göstermekle yükümlüdür ve bu kıymetler değiştirilebilir. Özel Sektör Kıymetlerinin ihraççısı kıymete göre değişmekle birlikte finansal kuruluşlar ile reel sektör şirketleri olabilir. Özel Sektör Tahvillerinde piyasa yapıcılığı sistemi mevcuttur ancak kıymetlere piyasa yapıcısı olmak aracı kurumların/bankaların inisiyatifindedir. Eurobondların ihraççıları ise Türkiye Cumhuriyeti, başka devletler ya da yerli ya da yabancı özel şirketler olabilmektedir. Eurobondlar için piyasa yapıcılığı sistemi mevcut değildir. Hazine Bonoları, Devlet Tahvilleri ve Özel Sektör Kıymetleri ikinci el piyasada Borsa İstanbul'da işlem görürken tezgahüstü piyasada da işlem görebilmektedir. Eurobondlar ise Borsa İstanbul'da bir pazarları olmasına rağmen genellikle tezgahüstü piyasada işlem görmektedirler. Tezgahüstü piyasa işlemlerinde karşı taraflar yerli ya da yabancı kuruluşlar olabilir. Piyasadaki fiyat hareketleri, ihraççının ödeme gücüne düşmesi veya iflası vb. haller için yatırım kuruluşu garantisi veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır. Hazine bonosu/devlet tahvili ve özel sektör kıymetlerinin saklanması MÜŞTERİ adına Takasbank'ta yapılırken Yurt dışı ihraçlı kıymetlerin saklamaları ise Aracı Kurumların

hesaplarında yapılmaktadır. _____ hesaplarına kıymetlere karşılık gelen paranın transferi muhabir bankalar aracılığı ile yapılmaktadır. Hazine Bonosu/Devlet Tahvili, Özel Sektör Kıymetleri ve Eurobondlar hem organize piyasa hem de tezgahüstü piyasalarda ikinci elde işlem görmektedir.

HAZİNE BONOSU/ KUPONSUZ DEVLET TAHVİLİ: Hazine bonolarının vadeleri 1 yıldan kısa, Devlet Tahvilinin ise 1 yıldan uzundur. Anapara ve faizi vade sonunda ödenir, Vade sonu beklenirse getirisi sabittir. Vade sonu elde edilen tutara nominal değer denir, vadeden önce alım satımı mümkündür (likittir). Faiz oranı ile bononun değeri (fiyatı) ters orantılıdır. Faiz düşerse kar ettirir. Birincil piyasada ihale ile ikincil piyasada BIST Borçlanma Araçları Piyasasında alınıp satılabilir. TL ya da USD, EUR cinsi olabilir. Vade sonu beklendiğinde getiri sabittir. Ama vade sonu beklenmeden satılırsa, faiz oranı ile fiyat ters orantılıdır.

KUPONLU DEVLET TAHVİLİ: Belirli dönemlerde kupon ödemesi yapar. Anaparayı vade sonunda öder. Kupon faizi sabit ya da değişken olabilir. Vade sonu elde edilen anaparaya Nominal Değer denir. Vadeden önce alım satımı mümkündür (Likittir). Faiz oranı ile tahvilin değeri (fiyatı) ters orantılıdır. Birincil piyasada ihale ile satılır. İkincil piyasada BIST Kesin Alım Satım Pazarında alınıp satılabilir. TL ya da USD, EURO cinsi olabilir. Sabit kuponlu tahvilde kupon faizi ilk ihraçta belirlenir, tahvilin vadesine kadar bir daha değişmez. Değişken kupon faizli tahvilde kupon faizinin neye göre belirleneceği, ilk ihraçta açıklanır.

EUROBOND: Eurobondların fiziki teslimi mümkün değildir. Saklanması yurt dışında yapılır. Uluslararası takas saklama bankaları kullanılır. TC Eurobondları Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi tarafından uluslararası piyasada genellikle USD veya EURO cinsinden ihraç edilmektedir. Özel Sektör Eurobondları ise özel şirketlerin yurt dışında borçlanmak amacıyla ihraç ettiği kıymetlerdir. Eurobondlarda genelde vade 5-30 yıl arasındadır. Kupon ödemesi= Nominal değer*dönemsel kupon faizidir. Eurobondlarda kupon ödemesi 3 ay, 6 ay veya yılda bir olarak değişiklik gösterebilir. Kupon faizi yıllık basit faizdir. Eurobondlar Clean Price (temiz fiyat) denilen işlemler kupon faizi hariç bir fiyattan alınıp satılır, işlemler kupon faizi (birikmiş faiz) sonradan bu fiyatın üzerinde eklenir.

ÖZEL SEKTÖR BONOSU & TAHVİLİ: Özel Sektör Bonoları & Tahvil, Bonoları ve Devlet Tahvillerine kıyasla daha yüksek getiri imkânı sunabilmektedir. BIST Kesin Alım Satım Pazarına kote olduğundan, ikinci el piyasa işlemleri aracılığıyla likidite imkânı bulunmaktadır. Yatırımcılar ihtiyaçları doğrultusunda, dilerlerse vadeden önce özel sektör bonolarını tamamen ya da kısmen nakde çevrilebilir.

YAPILANDIRILMIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI (YBA): Vadesi minimum 30, maksimum 365 gündür. Yatırımcının ihtiyaçlarına özel ihraç edilen bir özel sektör bonosudur. İçerisinde getiri arttırıcı ya da anapara koruması sağlayacak türev ürün içerebilir. Anapara korumalı yapılar başlangıçta belirlenen anapara koruma oranına göre vade sonunda yatırımcıya anapara ödenmesini garanti eder. Getiri arttırıcı yapılar da ise anaparanın bir bölümünü ya da tamamını kaybetme riski bulunmaktadır. YBA getirisi yıllık basit faiz olarak kote edilmekte olup %10 stopaja tabidir (bireysel yatırımcılar için). Dayanak varlık olarak pay senedi, pay senedi endeksi, döviz, emtia, faiz ve hibrid yapılar kullanılabilir. Uygun görülmesi halinde kaldıraçlı YBA ihraç edilebilir. Yatırımcının talebiyle borsaya kote edilebilir.

GİDER VE KESİNTİLER: MÜŞTERİ'den, gerek ARACI KURUM, gerekse borsa, MKK, Takasbank, Takasbank haricindeki takas ve saklama kuruluşu ve diğer yetkili kuruluşlar tarafından, MÜŞTERİ'ye ait varlık/işlem nedeniyle; MKK tarafından yansıtılan komisyon/ masrafın azami katını, Takasbank tarafından yansıtılan komisyon/masrafın azami _ katını BPP (Bankalararası Para Piyasası) işlemlerinde komisyon/masraf azami %_'i, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından yansıtılan menkul kıymet alım satım masraflarında işlem tutarının %_____ 'ini aşmayacak şekilde komisyon/ masraf tahsilatı yapılır. Saklama hizmeti olarak saklanan kıymetlerin komisyon tutarının azami orandan daha az tahsil edilmesi Portföy Saklama Şubesinin yetkisindedir. Yurt dışı ihraçlı kıymetlerin saklamalarının yapıldığı _____ hesaplarından tahsil edilen ücret/komisyon tutarlarının_____ katına kadar MÜŞTERİ'den tahsil edilebilmektedir. Komisyon oranlarının/tutarının belirtilen oranlardan/tutardan daha az olarak belirlenmesi ARACI KURUM'un insiyatifindedir.

VERGİLER (Tam Mükellef Gerçek Kişiler İçin):

Hazine Bonosu/Kuponsuz Devlet Tahvili: Vadeden önce satılırsa kar, vadede satılırsa faiz tutarı üzerinden %10 stopaj ödenir.

Kuponlu Devlet Tahvili: Vadeden önce satılırsa kar üzerinden, vade beklenirse kupon tutarı üzerinden %10 stopaj ödenir. Kupon faizi sabit ya da değişken olabilir.

Eurobond: Stopaja tabi değildir. Kupon faizleri belli bir rakamı aşarsa vergi beyanına tabidir.

Özel Sektör Bonosu & Tahvili: Vadeli mevduat hesaplarında vadeye göre değişen oranlarda, TL cinsi Özel Sektör Bonolarında %10 oranında stopaj uygulanmaktadır.

Yapılandırılmış Borçlanma Araçları (Yba): YBA getirisi yıllık basit faiz olarak kote edilmekte olup %10 stopaja tabidir.

TEMEL RİSKLER:

Piyasa Riski: Piyasa fiyatlarındaki (faiz, kur, emtia, pay fiyatı vb.) olağan veya beklenmeyen hareketlere bağlı olarak ortaya çıkabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Karşı Taraf Riski: Karşı taraf riski, karşı tarafın yükümlüğünü kısmen/tamamen yerine getirememesi riskidir.

Likidite Riski: Likidite riski, hazır değerlerinin nakde dönüştürülememesi nedeniyle zarara uğrama ihtimalidir.

Hazine Bonosu/ Kuponsuz Devlet Tahvili: Vadeden önce satıldığında faizler yükselmişse anaparadan zarar etme olasılığı vardır. Devletin itfayı ertelemesi veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur.

Kuponlu Devlet Tahvili: Vadeden önce satıldığında faizler yükselmişse anaparadan zarar etme olasılığı vardır. Devletin itfayı, kupon ödemelerini ertelemesi veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur.

Eurobond: Eurobondlar faizlerin yükselmesi ile değer kaybederek yatırımcının anaparasından kayıplara neden olabilir. Eurobondlar cinsleri ve ihraççılarına göre t+1, t+2 veya t+3 valörde işlem görebilmekte, yani MÜŞTERİ'nin yaptığı anlaşma 1, 2 veya 3 gün sonra anlaşma fiyatından gerçekleşebilmektedir. Eurobondlar genellikle organize olmayan piyasalarda işlem görmektedir. Alınmak ya da satılmak istenen Eurobondlara fiyat bulunamayabilir. İhraççı kuruluşun itfayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur. Özel sektör Eurobondlarında şirketin iflas etme, faiz ya da anaparayı ödeyememe riski bulunmaktadır. TC Hazine Eurobondlarında ise faiz ya da anaparayı ödeyememe riski nispeten düşük olsa da mevcuttur. Eurobondlar dövizli kıymetler olduğu için kur riski barındırmaktadır.

Özel Sektör Bonosu & Tahvili: Özel sektör bonolarının vadeli mevduattan en büyük farkı "Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu" sigortası kapsamında olmamasıdır. Yatırımcılar ihraççı kuruluş riskini almaktadır. Piyasadaki fiyat hareketleri, ihraççının ödeme güçlüğüne düşmesi veya iflası vb. haller için yatırım kuruluşu garantisi veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır. İhraççı kuruluşun itfayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur. Özel sektör bonolarının ve/veya tahvilinin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu bono ve/veya tahvilin piyasa değeri piyasa faizleri değişiminden doğrudan etkileneceğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde bononun değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde ise bononun piyasa değeri artacaktır. Özel sektör kıymetleri, Hazine Bonosu/Devlet Tahvillerine göre daha az likittir. Kıymet likidite edilmek istendiğinde aynı gün satılamayabilir.

Yapılandırılmış Borçlanma Araçları: Vade öncesi geri satılan YBA'larda piyasa koşullarına göre anaparadan zarar etme ihtimali bulunmaktadır. Borsaya kote edilen YBA'lar ikincil piyasadan emir girilerek satılabilir. Borsaya kote edilmeyenler için ihraççı kuruluş fiyatlama yapar.

YURT DIŞI PİYASALARDA GERÇEKLEŐEN İŞLEMLER:

Eurobondların saklaması yurt dışında yapılır. Uluslararası takas saklama bankaları kullanılır. Yurt dışı ihraçlı kıymetlerin saklamalarının yapıldığı hesaplarından tahsil edilen ücret/komisyon tutarlarının 3 katına kadar MÜŞTERİ'den tahsil edilebilmektedir. Komisyon oranlarının/tutarının belirtilen oranlardan/ tutardan daha az olarak belirlenmesi KURUM(LAR)'ın inisiyatifindedir. KURUM(LAR)'ın alacağı komisyon veya masraflara karşılık gelen BSMV MÜŞTERİ'ye yansıtılarak masraf veya komisyon tutarı ile birlikte tahsil edilecektir. Paranın transferi Swift sistemi ile gerçekteŐir.

UYGUNLUK TESTİNE İLİŐKİN BİLGİLENDİRME:

SPK mevzuatı gereğince, Hazine MüsteŐarlığı tarafından ihraç edilmiş borsalarda ve teşkilatlanmış diğerk pazar yerlerinde işlem gören kamu borçlanma araçları için uygunluk testinin yapılması zorunlu değildir.