

Lehine Faaliyet Gösterdiğimiz Kuruluşu Tanıtıcı Bilgiler

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin lehine faaliyet gösterdiği herhangi bir kuruluş yoktur.

Yapılan İşlemlerin Asgari Unsur ve Riskleri

METRO YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ GENEL RİSK BİLDİRİM FORMU

Sermaye piyasalarında yapacağınız işlemler sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Seri: III-39 .1 sayılı “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ”in 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin “Yetki Belgesi” olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspakb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Risk Bildirimi İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak “Çerçeve Sözleşme”de belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar ve takas merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Sermaye piyasası işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
3. Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük özkaynakla 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.
4. Yatırım kuruluşunun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

5. Sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

6. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, 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 bilinmelidir.

7. İşlemlerinize başlamadan önce, yatırım kuruluşunuzdan yükümlü olacağımız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

İşbu sermaye piyasası işlemleri risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye piyasası araçlarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip

yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Aracı Kurumun/Bankanın kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu”nu imzaladığımı ve bundan sonra Sözleşme’yi imzalayarak Form’un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

Müşterinin;
Hesap No :
Adı Soyadı :
İmzası :

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU

(Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. nezdindeki işlemlere ilişkindir)

Önemli Açıklama:

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası nezdinde yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla, "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Faaliyeti"ne ilişkin Seri:V No:46 "Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" in 57. maddesinde öngörüldüğü üzere "Türev Araçlar Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı:

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi" olup olmadığını kontrol ediniz. Türev araçların alım satımına aracılık faaliyeti konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspakb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Tanımlar:

Borsa : Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'ni,

Aracı Kuruluş :Borsa üyesi olan ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi" almış olan, bu risk bildirim formunu imzalayan müşterinin birlikte "türev araçların alım satımına aracılık çerçeve sözleşmesi imzalayacağı" aracı kurum veya bankayı,

Piyasa : Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. sözleşmelerinin işlem gördüğü piyasaları,

Vadeli İşlem Sözleşmesi : Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstereyi, sermaye piyasası aracını, malı,kıymetli madeni ve dövizi alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmeyi,

Opsiyon Sözleşmesi: Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstereyi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve dövizi alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan sözleşmeyi,

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

Uzun Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde) : 1) Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını,

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

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

Kısa Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde): 1) Alım opsiyonunda, 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,

2) Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan 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 primi,

Kullanım Fiyatı: Opsiyon sözleşmelerinde, sözleşmeye konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabilceği 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 tutarı,

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

RİSK BİLDİRİMİ

(VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİNDE İŞLEMLERLE İLGİLİ OLARAK YATIRIMCILAR İÇİN GENEL AÇIKLAMALAR)

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi alım satım aracılığına ilişkin olarak imzalanacak “Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi”nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası’nda gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Türev araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
3. Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası’nda pozisyon almak üzere aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az Borsa’nın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.
4. 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.
5. Borsa Yönetim Kurulu, mevzuatta yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir.
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 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 teşebbüsetmelidirler.
8. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, aracı kurumunuzla yatırım ihtiyaçlarınız ve tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler konusunda fikir alışverişinde bulunmalısınız.
9. 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 imkanı veren “şarta bağlı emirler” ile “strateji emirleri” de dahil olmak

üzere aracı kuruluş vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.

10. 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.

11. 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.

12. Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.

13. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından “riskli” hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.

14. Aracı kuruluşun türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

15. Vadeli işlem 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 olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

16. 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.

17. İşlemlerinize başlamadan önce, aracı 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 yansıtılacağı 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 türev araçlar risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir.

Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

**VARANT ve
VARANT BENZERİ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI
RİSK BİLDİRİM FORMU**

Önemli Açıklama

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz varant ve/veya varantlara benzer sermaye piyasası araçları alım satım işlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Seri:III, No:37 “Aracı Kuruluş Varantlarının Kurul Kaydına Alınmasına ve Alım Satım İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği”nin (Tebliğ) 16. maddesinde öngörüldüğü üzere “Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun “alım satım aracılığı yetki belgesine sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspakb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Varantlara İlişkin Genel Bilgi

Aracı Kuruluş Varantı (Varant), elinde bulunduran kişiye, dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydı teslimat ya da nakit uzlaşısı ile kullanıldığı menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası aracıdır.

Varantın dayanak varlığını, İMKB 30 endeksinde yer alan hisse senedi ve/veya İMKB 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepet oluşturur. Dayanak göstergesi ise İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) tarafından oluşturulmuş hisse senedi endeksleridir.

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler dışında kalan konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de varanta dayanak teşkil edebilir.

Bu formda yer alan açıklamalar Tebliğ’in 20’nci maddesi uyarınca Kurul’un uygun göreceği varantlara benzer nitelikli sermaye piyasası araçları (varant benzeri) için de geçerlidir. Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren aracı kuruluş, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında müşterilerini bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Aracı kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz.

İşleyiş Esasları, Hak ve Yükümlülükler

1. Varantların alım satımı, Kurulun onayı üzerine İMKB mevzuatı çerçevesinde belirlenecek işlem esasları kapsamında İMKB'nin uygun göreceği pazarda, piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak yapılır. Piyasa yapıcılığı kapsamında, piyasa yapıcısı aracı kurum likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri çerçevesinde sürekli alım-satım kotasyonu vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Kurulun uygun görüşü üzerine İMKB tarafından belirlenir.
2. Varantların satışının aracı kuruluşlar vasıtasıyla yapılması ve İMKB'de işlem görmesi zorunludur. İMKB'de işlem gören varantların işlem sırasının kapatılmasına ilişkin esaslar İMKB tarafından belirlenir.
3. Varantların vadeleri iki aydan az, beş yıldan fazla olamaz.
4. Dayanak varlığı veya göstergesi İMKB 30 endeksinde yer alan hisse senedi veya İMKB 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepetin olduğu varantlarda uzlaşma biçimi kaydı teslimat veya nakit uzlaşma olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ise nakit uzlaşma esaslarının uygulanması zorunludur.
5. Varant ihracından doğan uzlaşma yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.
6. Varant ihraçları kaydı olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.

Risk Bildirimi

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile imzalanacak çerçeve sözleşmede belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız çok önemlidir.

- 1- Aracı kuruluş nezdinde açtığımız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar, takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
- 2- Varant işlemleri çeşitli oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığımız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığımız para tutarını dahi aşabilecektir.
- 3- Kaldıraç etkisi nedeniyle varant alım işlemi 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.
- 4- Bir varant satın alırsanız ve varantın sağladığı dayanak varlığı ya da göstergeyi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkını kullanmamaya karar verirsiniz, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
- 5- Aracı kuruluşun piyasada işlem yapacağınız varantlara ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

6- Varant alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

7- Varant ihracı nedeniyle ihracının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikasının izahnamede yer alması zorunludur. İzahname, Tebliğ uyarınca ihracı ile piyasa yapıcının internet sitesinde yayınlanır. İhracının risk yönetim politikası, yatırım kararını vermeden önce dikkatle okunmalıdır.

8- Yabancı para cinsinden düzenlenen varantlar ve/veya varantların dayanak varlığında, 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 bilinmelidir.

9- İşlemlerimize başlamadan önce, aracı kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz. İşbu varantlara ilişkin risk bildirim formu yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, varantların alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

BORSA İSTANBUL A.Ş.
GELİŞEN İŞLETMELER PİYASASI (GİP)
RİSK BİLDİRİM FORMU

ÖNEMLİ AÇIKLAMA:

Borsa İstanbul A.Ş. GİP’te işlem yapılması bazı özel risk unsurları barındırmakta ve yüksek bir yatırım riski taşımaktadır. Borsa İstanbul A.Ş. GİP’te yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar edebilme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, GİP’te işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Borsa İstanbul A.Ş. GİP Yönetmeliği’nin 67 nci maddesinde öngörüldüğü üzere, GİP Risk Bildirim Formu’nda yer alan aşağıdaki hususları okuyarak anlamanız ve imzalamanız gerekmektedir.

Uyarı:

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz aracı kuruluşun Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından verilen Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi ile Borsa İstanbul A.Ş. GİP’te işlem yapma yetkisine sahip, Borsa İstanbul A.Ş.’nin halen faaliyetlerine devam eden bir üyesi olup olmadığını www.spk.gov.tr ve www.borsaistanbul.com internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

RİSK BİLDİRİMİ

(YATIRIMCILAR İÇİN GİP İŞLEMLERİ HAKKINDA GENEL AÇIKLAMALAR)

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile yaptığım Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

1. Aracı kuruluş nezdinde açtığım ve/veya açtıracağım hesaplar üzerinden GİP'te gerçekleştirilecek tüm işlemlerin SPK, Borsa İstanbul A.Ş. ve diğer sermaye piyasası kuruluşları tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm düzenleme hükümlerine tabi olacağımın,
2. GİP'in, Borsa İstanbul A.Ş. kotasyon şartlarını sağlayamayan gelişme ve büyüme potansiyeline sahip şirketlerin sermaye piyasalarından fon sağlamak için ihraç edecekleri menkul kıymetlerin işlem görebileceği şeffaf ve düzenli bir ortam yaratmak amacıyla kurulduğunun,
3. GİP'in, Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası'ndan (PP) farklı ve münferit bir piyasa olarak organize edildiğinin, GİP'in işlem kurallarının ve uygulanan işlem yöntemlerinin PP ile benzerlikler gösterebileceği gibi farklılıklar da gösterebileceğinin; şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul edilme kriterleri, piyasa danışmanı uygulaması, kamuyu aydınlatma hususunda GİP ve PP arasında farklılıklar bulunduğunun,
4. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabulünün Borsa İstanbul A.Ş. GİP Yönetmeliği'ne göre yapıldığının, Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönetmeliği'ne göre yapılmadığının,
5. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul şartı olarak SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kriterler (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) aranmadığının, şirketin hukuki ve finansal durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının,
6. Şirket paylarının GİP'te işlem görüp göremeyeceği hususunda piyasa danışmanı tarafından hazırlanan şirket raporuna ve rapor ekindeki belgelere dayanarak Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından değerlendirme yapıldığının,
7. Şirketin SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici olarak durdurulabileceği veya şirket paylarının GİP Listesi'nden çıkarılabileceğinin,
8. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul edilmesi, işlem görmeye başlaması ve işlem görmeyi sürdürebilmesi için şirketin bir piyasa danışmanı ile imzaladığı piyasa danışmanlığı anlaşması bulunmasının zorunlu olduğunun,
9. Şirketin payları GİP'te işlem görmeye başladıktan sonra herhangi bir nedenle şirket ve piyasa danışmanı arasındaki anlaşmanın sona ermesi halinde; şirketin yeni bir piyasa danışmanı ile anlaşmasının bulunmadığı süre zarfında şirket paylarının işlem sırasının geçici olarak durdurulabileceğinin, piyasa danışmanı bulunmaması nedeniyle paylarının işlem sırasının kapanmasından itibaren dört ay içerisinde

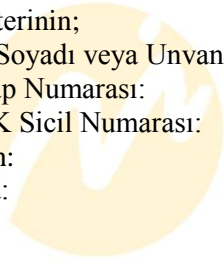
yeni bir piyasa danışmanı ile anlaşma imzalamaması halinde şirket paylarının GİP Listesi'nden çıkarılabileceğinin,

10. Şirket paylarının kayda alınmasının, şirketin veya şirket paylarının SPK tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, şirket paylarının GİP'te işlem görmesine izin verilmesinin, şirketin ve/veya şirket paylarının Borsa İstanbul A.Ş. tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, GİP'te yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan Borsa İstanbul A.Ş.'nin sorumlu olmadığını,

11. GİP'in özelliği gereği bu piyasada payları işlem görecektir şirketlerin sermaye piyasasından kaynaklanan bazı yükümlülüklerinin payları Borsa'da işlem gören şirketlere göre daha az olduğunun, pay ihraçlarına ilişkin olarak izahname düzenleme muafiyeti kapsamında olmaları halinde izahname düzenlenmeyebileceğinin ve bu durumda şirkete, faaliyetlerine, ihraç edilen

menkul kıymete ilişkin bilgilerin GİP şirket bilgi formunda yer aldığı, bu nedenler ile bu şirketlere yatırım yapmanın her durumda riskli olduğunun tarafımda bilindiğini, Borsa İstanbul A.Ş. GİP Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Müşterinin;
Adı Soyadı veya Unvanı:
Hesap Numarası:
MKK Sicil Numarası:
Tarih:
İmza:



METRO
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SERBEST İŞLEM PLATFORMU (SİP) RİSK BİLDİRİM FORMU

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile yaptığım Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

1. Serbest İşlem Platformu (Platform)'nda Kurul kaydında bulunan fakat daha önce Borsa'da işlem görmeyen şirketlerden Kurul'ca belirlenen şirketlerin paylarının işlem gördüğünün,
2. Şirket paylarının Platform'a kabul şartı Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararı dışında Borsa İstanbul A.Ş. tarafından şirketin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının, bu alanda Kotasyon Yönetmeliği ve diğer Borsa mevzuatında yer alan herhangi bir nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kritere (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) göre değerlendirme yapılmadığının, söz konusu paylar Borsa'da işlem görmeye başladıktan sonra da söz konusu şirketlerin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmayacağını,
3. SİP'te işlem gören SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceğinin,
4. SPK'nın 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği "Şirketin paylarının Platform'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren SPK'nın Seri VIII, No:54 sayılı Özel durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında özel durum açıklaması yapmakla yükümlü olduğunun, ancak diğer sermaye piyasası mevzuatı yükümlülükleri açısından Serbest İşlem Platformu'nda işlem gören şirketler için Kurul'ca belirlenen diğer yükümlülüklerle tabi olduğunun,
5. Şirket paylarının Platform'da işlem görmesinin şirketin veya şirketin paylarının SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, Platform'da yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan SPK ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin sorumlu olmadığını Bilincinde olarak işlem yaptığımı, Serbest İşlem Platformu Risk Bildirim Formu'nu ve Serbest İşlem Platformu İşleyiş Usul ve Esaslarını okuyup anladığımı, işbu belgeyi özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul,beyan ve taahüt ederim.

Müşteri'nin;

Adı Soyadı veya Unvanı :

Hesap Numarası :

MKK Sicil Numarası :

Tarih :

İmza :

Alınan Kişisel Verilerin Saklama ve Kullanım Koşulları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 61. Maddesi kapsamında Saklama hizmetinin sunulması sırasında müşteriye ait bilgilerin müşteri çıkarlarına aykırı olarak kurum dışında ve kurum içinde farklı birimler arasında paylaşılmasını engelleyecek önlemlere ilişkin esaslar aşağıda yer almaktadır.

- 1) Müşteri hesabında bulunan saklamaya tabi kıymetler, müşteri hesaplarında güncel olarak izlenir. Kaydi Sermaye piyasası araçları, müşteriler adına Merkezi Kayıt Kuruluşunda açılan hesaplarda müşteri bazında izlenir.
- 2) Sınırlı saklama birim sorumlusu, kendisine verilen şifrelerin gizliliğine gereken özeni gösterir, şifreleri kesinlikle paylaşmaz.
- 3) Saklamada bulunan müşterilere ait sermaye piyasası araçları için ilgili saklama kuruluşu ile şirket kayıtları müşteri bazında günlük olarak karşılaştırılır ve mutabık olması sağlanır.
- 4) Müşterilerin saklamada bulunan kıymetlerinin gizliliği esas olup, mevzuatın yetkili kıldığı kişi ve kurumlar dışında üçüncü şahıslara bilgi verilemez.
- 5) Müşterilerin saklamada bulunan kıymetlerinin sadece hesabın bulunduğu birim çalışanları tarafından görülebilmesi esastır.
- 6) Müşterilerin saklamada bulunan sermaye piyasası araçları ile ilgili mutabakatsızlık ortaya çıkması halinde konu derhal Teftiş Kurulu'na intikal ettirilir. Teftiş Kurulu ile birlikte yapılan çalışma sonucunda mutabakatsızlığın 3 iş günü içerisinde giderilememesi halinde durum yazılı olarak Yönetim Kurulu'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.
- 7) Uyumsuzluğun şirketin mali durumunu önemli ölçüde etkileyecek durumda olması halinde Yönetim Kurulu ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılacak yazılı bildirim için 3 iş günü beklenilmez.

Portföy Aracılığı Sürecinin İşleyişine İlişkin Emir Gerçekleştirme Politikaları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.07.2013 tarih ve 28704 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğin 23. maddesi uyarınca işlemleri gerçekleştirileceği piyasalar ve emir gerçekleştirme politikaları yer almaktadır.

Şirketimizin Borsa İstanbul A.Ş.'deki tüm piyasalar ile İstanbul Takas Ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki Ödünç Pay Senedi piyasasında işlem yapması, başka bir kuruma emir iletimine aracılık yada başka bir kurumdan portföy aracılığı hizmeti alınmayacağı öngörülmüştür.

Portföy aracılığı ile ilgili iş akış prosedürü şu şekilde belirlenmiştir.

- a) Müşterilerin sermaye piyasası aracı alım-satım emirlerin kabul edilebilmesi için MKK nezdinde sicil eşleşmesi tamamlanmış açık bir hesabının bulunması şarttır. Sicil eşleşmesi tamamlanmamış bir hesaba emir kabulü kesinlikle yapılmayacaktır.
- b) Müşterilerden alınan emirlerin mahiyetinin, müşteriye yapılan uygunluk testi ile uyumlu olması gerekmektedir. Uygunluk testinde, pay senedi işlemi uygun görülmeyen müşterilerin pay senedinde işlem yapılması konusundaki talebi ürünün kendisine sunulup sunulmayacağına Genel Müdür ve birim yetkilisi tarafından karar verilir.
- c) Sermaye piyasası aracı alım satım emirleri;
 1. Seansa bizzat gelen müşterilerden imzalı ordino almak veya yazılı talimat almak suretiyle, (Gerçekleşmeyen emirle için de ordino alınması zorunludur)
 2. Kayıtlı telefon hattından (tanınmayan müşteriler için kimlik tespiti yapılarak)
 3. internet vb elektronik işlem kanalı ile, alınabilir.
- d) Alınan müşteri emirleri alınış sırasına göre sisteme girilir.
- e) Sisteme emir girişinde müşteri hesabının limit ve bakiye kontrolü yapması sağlanır, bakiye veya limit yetersiz olması durumunda müşteriye bilgi verilir ve emir gerçekleştirilmez.
- f) Sisteme girilen emirlerin tamamı için seans takip formları sistemden alınır, müşterilerden alınan imzalı ordinolar seans takip formlarına eklenir ve gerekli kontroller yapılarak hem işlemi yapan müşteri temsilcisi tarafından dosyalanır.
- g) Teftiş birimi tarafından seans takip ve ordinolar kontrol edildikten sonra yasal süresi sonuna kadar saklanmak üzere arşive gönderilir.
- h) Gerçekleşen işlemler, her seans sonu itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'nin internet sitesinden alınıp muhasebe sistemine aktarılır. Müşteri hesaplarına yansıyan işlemler ilgili müşteri temsilcileri tarafından kontrol edilerek varsa hataların düzeltilmesi sağlanır.

- i) Şirket çalışanlarının kendi adlarına hesap açtırmaları ve sermaye piyasası işlemi yapmaları, yatırımcı sıfatını aşmamak, kendi çıkarlarını müşteri çıkarlarının önüne geçirmemek, temerrüde düşmemek kaydıyla serbesttir.

Başka kurumların emir iletimine aracılık hizmeti verilmeyecektir.

Takasbank Ödünç Pay senedi piyasasında işlem yapılabilmesi için, müşterinin “Ödünç İşlemler“ hususlarını düzenleyen sözleşme imzalamış olması zorunludur. Ödünç verilebilecek pay senetlerinin müşterinin serbest deposunda bulunması, kredili işleme konu olmaması gereklidir. Müşterilerin ödünç verme konusundaki talepleri genel bir yazılı talimat olarak alınabileceği gibi işlem bazında yazılı veya telefonla alınabilir.

Takasbank Ödünç Pay Senedi Piyasasında gerçekleşen işlemler gün sonunda raporlanır, müşterilerden alınan yazılı talimat ve ordinolar bu listeye eklenerek 5 yıl süreyle saklanır.

Elektronik Ortamda Müşteriler Tarafından Yapılabilecek İşlemler ile Müşteriye Elektronik Ortamda Yapılacak Bildirimlere ilişkin Esaslar

Pay piyasası, kredili işlem, açığa satış işlemleri, vadeli işlem ve opsiyon piyasası işlemleri (VIOP) internet sitesi, veri yayın ekranları vasıtasıyla yapılabilmektedir. Elektronik fon transferi işlemleri de internet sitesi üzerinden iletilebilmektedir. Sisteme girilen emirler mevzuat hükümlerine uygun Borsa İstanbul A.Ş.’ye iletilir. Emirlerle ilişkin tüm bilgiler internet sitesinden anlık takip edilebilir. VIOP işlemlerinde Alım Satım Teyit formları mail yoluyla sağlanmaktadır. Diğer tüm işlemlere ilişkin hesap hareketleri müşterilere aylık iadeli taahhütlü olarak gönderilmektedir.

Sermaye Piyasası Araçları, Borsa ve Piyasa Bilgileri

Pay Piyasası

Paylar, anonim ortaklıklarca ihraç edilen ve anonim ortaklık sermaye payını temsil eden kıymetli evrak niteliğinde senetlerdir.

Bir anonim şirketin payına sahip olmak, şirkete ortak olmayı ifade etmektedir. Pay alım satımında güvenli ve doğru bilgi akışı esastır.

Borsa İstanbul Pay Piyasası’nda farklı sektörlerden şirketlerin payları, rüçhan hakkı kuponları, borsa yatırım fonları, varantlar ve sertifikalar işlem görmektedir.

Pay Piyasasında işlemler aşağıdaki pazarlarda gerçekleştirilmektedir:

Ulusal Pazar

Borsa İstanbul kotasyon şartlarını tümüyle karşılayan şirketler Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

Kurumsal Ürünler Pazarı

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.

İkinci Ulusal Pazar

Küçük ve orta ölçekli şirketler, Ulusal Pazar'dan geçici veya sürekli olarak çıkartılan şirketler ile Ulusal Pazar için geçerli kotasyon ve işlem görme koşullarını sağlayamayan şirketler İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

Gözaltı Pazarı

Gözaltı Pazarı, belirli koşulların ortaya çıkması sonucunda, şirketlerin izleme ve inceleme kapsamına alınması durumlarında sürekli gözetim, denetim ve izleme ortamında, yatırımcıların devamlı ve zamanında bilgilendirilmesini sağlayacak önlemlerle birlikte payların Borsa İstanbul bünyesinde işlem görebileceği pazardır.

Birincil Piyasa

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 10:30-13:00 arasında yapılmaktadır.

Toptan Satışlar Pazarı

Toptan Satışlar Pazarı, önceden alıcıları belirli olan veya olmayan, belirli bir miktarın üzerindeki pay işlemlerinin Borsa'da güven ve şeffaflık ortamında, organize bir piyasada gerçekleştirilmesini sağlamaktadır.

Rüçhan (Yeni Pay Alma) Hakkı Kupon İşlemleri

Payları Borsada işlem gören şirketlerin nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri rüçhan hakkı kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan rüçhan haklarının alınıp satılması için, Borsaca belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır.

Rüçhan hakkı kuponları, Pay Piyasasında geçerli olan kurallarla işlem görür.

Serbest İşlem Platformu (SİP)

SPK'nın 3 Haziran 2011 tarih ve 17/519 sayılı kararı kapsamında; payları Borsa İstanbul'da işlem görmeyen halka açık şirketlerin finansal durumlarının ve halka açıklık yapılarının değerlendirilmesi sonucunda SPK kaydındaki bazı şirketlerin paylarının Borsamızda işlem görmesine karar verilmiştir. SPK tarafından belirlenen şirketlerle ilgili olarak Pay Piyasası bünyesinde SİP oluşturulmuştur. Söz konusu Platformun işleyiş usul ve esasları Borsamızın 30.12.2011 tarih ve 386 sayılı Genelgesi ile düzenlenmiş ve işlemlere 10 Mayıs 2012 tarihinde başlanmıştır.

SİP'te işlemler, Pay Piyasası pazarlarındaki seans saatleri içinde gerçekleşir ve "tek fiyat yöntemi" uygulanır. SİP'te gün içinde 4 kez emir toplanarak fiyat belirlenir.

Gelişen İşletmeler Piyasası (GİP)

Borsa kotasyon şartlarını sağlayamayan gelişme ve büyüme potansiyeline sahip, şirketlerin sermaye piyasalarından fon sağlamak amacıyla ihraç edecekleri menkul kıymetlerin işlem görebileceği şeffaf ve düzenli bir ortam yaratmak amacıyla Borsa İstanbul bünyesinde ayrı bir piyasa olarak Gelişen İşletmeler Piyasası (GİP) kurulmuştur.

BORSA İSTANBUL PAY PİYASASI SEANS SAATLERİ

<i>a) Açılış</i> <i>(BYF, Varant, Sertifika ve YPAH'ler hariç tüm yatırım araçları ile tüm pazarlar dâhil)</i>	<i>09:40 - 09:55</i>
<i>i) Emir Toplama Süreci</i>	<i>09:40 - 09:55</i>
<i>ii) Açılış Fiyatının Belirlenmesi</i>	<i>09:55 (+)*</i>
<i>b) Sürekli İşlem Bölümü</i>	<i>10:00 - 13:00</i>
<i>c) Tek Fiyat Bölümü</i>	<i>09:40 - 09:55</i>
<i>i) Emir Toplama</i>	<i>09:40 - 09:55</i>
<i>ii) Tek Fiyatın Belirlenmesi</i>	<i>09:55 (+)*</i>
<i>ç) Gün Ortası Tek Fiyat Bölümü</i> <i>(BYF, Varant, Sertifika ve YPAH'ler hariç tüm yatırım araçları ile tüm pazarlar dâhil)</i>	<i>13:00 - 13:55</i>
<i>i) Emir Toplama</i>	<i>13:00 - 13:55</i>
<i>ii) Tek Fiyatın Belirlenmesi</i>	<i>13:55 (+)*</i>
<i>d) Sürekli İşlem Bölümü</i>	<i>14:00 - 18:00</i>
<i>e) Tek Fiyat Bölümü</i>	<i>13:00 - 13:55</i>

<i>i) Emir Toplama</i>	<i>13:00 – 13:55</i>
<i>ii) Tek Fiyatın Belirlenmesi</i>	<i>13:55 (+)*</i>
<i>f) Kapanış</i> <i>(BYF, Varant, Sertifika ve YPAH'ler hariç tüm yatırım araçları ile tüm pazarlar dâhil)</i>	<i>18:00 – 18:05</i>
<i>i) Kapanış Marj Yayını</i>	<i>18:00 – 18:01</i>
<i>ii) Emir Toplama</i>	<i>18:01 – 18:05</i>
<i>iii) Kapanış Fiyatının Belirlenmesi</i>	<i>18:05 (+)*</i>
<i>g) Kapanış Fiyatından / Tek Fiyattan İşlemler Bölümü</i>	<i>18:00 – 18:05</i>
<i>i) Marj Yayını</i>	<i>18:00 – 18:01</i>
<i>ii) Kapanış Fiyatından/Tek Fiyattan İşlemler</i>	<i>18:05</i>
<i>h) Kapanış Fiyatından/Son Fiyattan İşlemler</i>	<i>18:07-18:10</i>
<i>i) Marj Yayını</i>	<i>18:07-18:08</i>
<i>ii) Kapanış Fiyatından/ Son Fiyattan İşlemler</i>	<i>18:08-18:10</i>
<i>Resmi Müzayede İşlemleri (**)</i>	<i>10:00 – 13:00</i> <i>14:00 – 18:00</i>
<i>Birincil Piyasa İşlemleri</i>	<i>10:30 – 13:00</i>
<i>*(+) : İşlemlerin tamamlanmasına bağlı olarak değişebilecek bir saati ifade eder.</i>	
<i>** : ME, MF, MV, MC koduyla yapılan resmi müzayede işlemleri için geçerli olan seans saatlerini ifade eder.</i>	

TÜREV ARAÇLAR

Vadeli işlem 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.

Vadeli işlem sözleşmelerinin dört asgari unsuru vardır: nitelik, fiyat, miktar ve vade. Bu asgari unsurlar borsalarda işlem gören vadeli işlem sözleşmeleri için standardize edilmiştir.

Borsalarda vadeli işlem sözleşmeleri ile işlem yapabilmek için belirlenen başlangıç teminatı (initial margin) Takas Kurumu'na yatırılmalıdır. Oluşan zararlar ya da nakit-dışı teminatların değerlerinin düşmesi sonucunda teminat seviyesinin sürdürme teminatının (maintenance margin) altına düşmesi durumunda ilgili yatırımcılara teminat tamamlama çağrısı yapılır.

Seans sonrasında oluşacak fiyatlara ve istatistikî değerlere göre teminat seviyesi sürdürme teminatının altına düşen yatırımcılar için teminat tamamlama çağrısı yapılır.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinde vade tarihinde uzlaşma fiziki teslimat ve nakdi uzlaşma şeklinde gerçekleştirilir. Fiziki teslimatta üzerinde anlaşılan dayanak varlık el değiştirir. Nakdi uzlaşmada ise sözleşme fiyatı ile vade tarihindeki cari fiyat arasındaki fark kadar tutar taraflar arasında el değiştirir.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri alım satımı Borsa İstanbul A.Ş. bünyesinde "Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası" (VİOP)'da gerçekleşmektedir.

VİOP'ta işlem gören vadeli işlem sözleşmeleri aşağıda verilmiştir:

- Endeks Vadeli İşlem Sözleşmeleri
- Döviz Vadeli İşlem Sözleşmeleri
- Kıymetli Madenler Vadeli İşlem Sözleşmeleri
- Emtia Vadeli İşlem Sözleşmeleri
- Enerji Vadeli İşlem Sözleşmeleri
- Yabancı Endeksler Vadeli İşlem Sözleşmeleri

VİOP'ta işlem gören opsiyon sözleşmeleri aşağıda verilmiştir:

- Pay Opsiyon Sözleşmeleri
- Pay Endeks Opsiyon Sözleşmeleri
- DolarTL Opsiyon Sözleşmeleri

Piyasada işlem görecekt sözleşmelerin unsurları ve işlem kodları Borsa tarafından ilan edilir.

Vadeli İşlem Sözleşme Kodu

Vadeli işlem sözleşmelerinde sözleşme kodu; sözleşme tipi, dayanak varlık, vade tarihi ve sözleşme büyüklüğünün standart olup olmadığı bilgisini içerecek şekilde oluşturulmuştur.

Örnek: F_ISCTR0314S0

F	ISCTR	0314	S0
Vadeli (Futures)	Dayanak varlık kodu	Vade tarihi (AAYY-Mart 2014)	S: Standart N: Standart olmayan (özsermaye hali sonucu oluşan)

Opsiyon Sözleşme Kodu

Opsiyon sözleşmelerinde sözleşme kodu; sözleşme türü, dayanak varlık, opsiyon tipi, vade tarihi, C/P, kullanım fiyatı ve sözleşme büyüklüğünün standart olup olmadığı bilgilerini içerecek şekilde oluşturulmuştur.

Örnek: O_YKBNKE0414P3.00S0

O	YKBNK	E	0414	P	3,00	S0
Opsiyon	Dayanak varlık kodu	A: Amerikan- opsiyon vadesinde veya vadesinden önce kullanılabilir. E: Avrupa- opsiyon yalnızca vadesinde kullanılabilir.	Sözleşme vade tarihi (AAYY-Nisan 2014)	C: Alım (call) opsiyonu P: Satım (put) opsiyonu	Kullanım fiyatı, virgülden sonra 2 hane	S: Standart N: Standart olmayan (özsermaye hali sonucu oluşan)

VIOP işlem saatleri aşağıdaki gibidir

Sözleşmeler	Normal seans saatleri	
Pay Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri	09:30 – 18:10	
Endeks Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri	09:30 – 18:15	
Diğer Sözleşmeler	09:30 – 18:15	

VIOP'da işlem görececek sözleşmelerin unsurları ve işlem kodları Borsa tarafından ilan edilir.

Vadeli İşlem Sözleşme Kodu

Vadeli işlem sözleşmelerinde sözleşme kodu; sözleşme türü, dayanak varlık kodu, mini sözleşme bilgisi kodu, vade tarihi ve sözleşme büyüklüğünün standart olup olmadığı bilgisini içerecek şekilde oluşturulmuştur.

Örnek: F_XAUTRYM0614S0

F	XAUTRY	M	0614	S0
Vadeli (Futures)	Dayanak varlık kodu	Mini sözleşme bilgisi kodu	Vade tarihi (AAYY-Haziran 2014)	S: Standart N: Standart olmayan (özsermaye hali sonucu oluşan)

Endeks Sözleşmelerinde Vade Sonu Uzlaşma Fiyatı Hesaplama Yöntemi aşağıdaki gibidir:

“Vade sonu uzlaşma fiyatı, dayanak varlık olarak kabul edilen BIST 30 Endeksinin son işlem gününde spot piyasada ikinci seans sürekli müzayedenin son 30 dakikası süresince ilan edilen endeks değerlerinin zaman ağırlıklı ortalaması ile BIST 30 Endeks kapanış değerinin sırasıyla %80 ve %20 oranlarıyla ağırlıklandırılması ile hesaplanan değer 1000’e bölünmesi suretiyle hesaplanır. Vade sonu uzlaşma fiyatı, bulunan değer en yakın fiyat adımına yuvarlanması ile elde edilen değerdir.”

Borsa Payı ve Takas Saklama Ücreti aşağıdaki gibidir:

Borsa Payı:

(opsiyon sözleşmeleri için prim hacminin ve vadeli işlem sözleşmeleri için işlem hacmi üzerinden)

- Pay Piyasası Endeksine Dayalı VİS / OPS: %0.004 (Yüzbinde 4)
- Diğer VİS/OPS:%0.003 (Yüzbinde 3)

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Takas Ücretleri:

- Pay Piyasası Endeksine Dayalı VİS: %0.0008 (Milyonda 8)
- Diğer VİS: %0.001 (Yüzbinde 1)
- Pay Piyasası Endeksine Dayalı OPS: %0.0020 (Yüzbinde 2)
- Diğer OPS: %0.0015 (Yüzbinde 1.5)

(Opsiyon Sözleşmeleri için asgari tutar işlem başına 0.005 TL)

VİOP Risk Yönetimi ve Teminatlandırma

VİOP risk yönetimi Takasbank tarafından yapılmaktadır. Piyasada gerçekleştirilen işlemler için portföy bazında teminatlandırma yöntemi uygulanmaktadır. Portföy bazında teminat hesaplamasına esas teşkil edecek parametreler Takasbank tarafından belirlenmektedir. Takasbank, portföy bazında teminatlandırma işlemlerinde Standard Portfolio Analysis of Risk (SPAN) algoritmasını kullanmaktadır. Risk yönetimi, emir öncesi risk yönetimi ve teminatlandırma yöntemine ilişkin olarak Takasbank Merkezi Karşı Taraf Mevzuatı hükümleri uygulanmaktadır.

KREDİLİ İŞLEMLER

KREDİLİ İŞLEM NEDİR?

Kredili işlem; kuralları SPK Seri V, No:65 sayılı tebliğ çerçevesinde belirlenerek yatırımcılara pay senedi alımı için tahsis edilen kredi limiti ile işlem yapılmasını ifade eder.

Borsamız düzenlemelerinde “Kredili Menkul Kıymet ve Açığa Satış İşlemlerine Konu Olan Menkul Kıymet Listesi”, Gözaltı Pazarı ve Serbest İşlem Platformu hariç tutularak Borsa İstanbul Pay Piyasası’nda işlem gören tüm payları ve borsa yatırım fonlarını kapsayacak şekilde belirlenmiştir. Dolayısıyla, Borsa İstanbul Ulusal, Kurumsal Ürünler ve İkinci Ulusal Pazarlarında işlem gören paylar ve borsa yatırım fonları hem kredili hem de açığa satış işlemlerine konu olabilmektedir.

Açığa satış işlemi, sahip olunmayan sermaye piyasası araçlarının satılmasını ya da satışına ilişkin emrin verilmesini ifade eder. Satışa ilişkin takas yükümlülüğünün ödünç alınan sermaye piyasası araçları ile yerine getirilmesi de açığa satış sayılır.

Açığa satış işlemi gerçekleştirilebilmek için emrin baştan açığa satış emri olarak girilmesi gerekir. Gerçekleşen açığa satış işlemleri Günlük Bülten’de pay bazında, her fiyat seviyesinde miktar ve sözleşme adedi belirtilerek ilan edilir.

BAŞVURU SÜRECİ

Bir müşterinin kredi hesabı açtırabilmesi için öncelikle Merkezimize gelerek yetkili bir personel huzurunda kredi sözleşmesi imzalaması gerekmektedir. Merkeze ulaşım imkanı bulunmuyorsa; noter tasdikli imza beyanı ek yapılmak şartıyla kredi sözleşmesi kargo yolu ile gönderilebilmektedir. Kargo yoluyla gelen sözleşmeler okunaklı olmadığı takdirde kabul edilmeyecektir.

- İmzalanan sözleşme Kredi Komitesinin onayına sunulacaktır.
- Sözleşmede belirtilen limit üzerinden binde 9,48 oranında damga vergisi + BSMV alınmaktadır (Maliye Bakanlığı Damga Vergisi Kanunu Genel Tebliği hükümlerine göre güncellenmektedir).
- Talep edebileceğiniz maksimum kredi limiti portföyünüzün toplam net varlığını aşamaz.
- Yönetim Kurulumuzca alınan karar gereği kurumumuzda kredi limitleri 5.000 TL ve katları şeklinde verilmektedir.
- Tanımlanan ilk limit yatırımcı tarafından daha sonra arttırılmak istenirse; “Limit Artırım Formu”nun imzalanması ile talep işleme konulacaktır. Arttırılacak limit kadar damga vergisi yükümlülüğü doğacaktır.
- Kredi hesabı açılışında başlangıç özkaynak oranı %50’dir.

KULLANMA ESASLARI

- Kredi faizi günlük olarak işler ve hesaba yansıtılır.
- Kredi kullanımı boyunca özkaynak sürdürme teminatı %35'dir.
- Kredi kullanımı esnasında özkaynak oranı sürdürme teminatı (% 35) altına düştüğü takdirde SPK' nın Seri V No:65 sayılı tebliği gereği müşteriye özkaynak tamamlama bildirimini yapılarak en geç 2 gün içerisinde özkaynak oranını başlangıç özkaynak oranı olan %50' ye (asgari) çekmesi istenir.
- Verilen süre içerisinde tamamlanmaması halinde, aracı kurum ayrıca bir ihbarname göndermesine gerek kalmaksızın, kredili olarak alınan ve/veya özkaynak olarak verilen sermaye piyasası araçlarını satarak krediyi kapatma yetkisine sahiptir.

SINIRLAMALAR

- Yalnızca Kredi Komitesi'nin belirlediği paylarda kredili işlem yapılabilir. Teminatsız hisselerde kredili işlem yapılamaz.
- Kredi komitesi, gerekli gördüğü zamanlarda teminat oranı değişikliğine gidebilir.
- Kredi Komitesi pay bazında tutar sınırlaması getirebilir.

ÖDÜNÇ ALMA - ÖDÜNÇ VERME

Ödünç Pay Senedi Piyasası

Takasbank bünyesinde işletilmekte olan "Ödünç Pay Senedi Piyasası" genel olarak; Takasbank tarafından saptanan ve SPK tarafından onaylanan tür ve miktarda teminat göstererek belirli bir dönem için pay senedi ödünç almak isteyen yatırımcılarla, portföylerine ek gelir sağlamak amacıyla pay senedi ödünç vermek isteyen yatırımcıların karşılaştığı organize bir piyasa olarak tanımlanabilir.

Ödünç Pay Senedi Piyasasının Avantajları

Portföyünüze ek gelir sağlaması: Ödünç pay senedi piyasası, yatırımcıların portföylerinde buldukları pay senetlerini değişik vadelerde ödünç (kiraya) vererek portföylerine ek gelir sağlamalarına olanak tanır. Ödünç verilen pay senetlerinin mülkiyeti ödünç verene aittir. Vade içerisinde işleme konu olan pay senetlerinde sermaye artırımını veya temettü ödemesi gibi hakların doğması durumunda bu haklarda ödünç verene ait olmaktadır.

Açığa satış yolu ile piyasa düşüşlerinden yararlanma fırsatı: Yatırımcıların, ödünç pay senedi piyasası ile teminat karşılığında ödünç aldıkları (kiraladıkları) BİST 100 bünyesindeki pay senetlerini piyasada açığa satarak gelir elde etmelerine olanak sağlar. Pay senetleri piyasasında düşüş bekleyen ve elinde pay senedi bulunmayan yatırımcılar bu piyasadan vade sonunda teslim etmek kaydıyla ödünç aldıkları pay senetlerini açığa satarak düşüşlerden ek kazanç sağlama fırsatına sahip olurlar.

İşlemlerin Vadeleri ve Seans Saatleri

İşlemlere konu olacak vadeler;

- Bir haftaya kadar her gün,
- 1,2 ve 3 hafta,
- 1,2,3,6,9 ve 12 aydır.
- Seans saatleri ise aynı gün valörlü 9:30-12:00 ve 13:30-16:45 olmak üzere iki seanstır. Pay senetlerini Takasbank Ödünç Pay Senedi Piyasası'nda ödünç veren yatırımcı, belli koşullar dışında, pay senetlerini geri almak için vade sonunu beklemek zorundadır. Dolayısıyla bu dönem içinde pay senetlerini satamayacaktır.

ÖPP'de İşlemlere Konu Olabilecek Kıymetler

Borsa Pazarlarında işlem gören A ve B grubu paylar ve borsa yatırım fonu katılma belgeleridir. İşleme konu kıymet piyasa değeri; işlem anından bir önceki Borsa son seansta oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ile işleme konu kıymet adedinin çarpımı sonucu elde edilir. Eğer işlem anından bir önceki seansta işlem gerçekleşmemişse, piyasa değeri hesaplamasında yine işlem gören son seansa ait en iyi alış ve en iyi satış emirlerinin aritmetik ortalaması ile bulunan fiyat kullanılır. En iyi alış veya en iyi satış emirlerinden birinin olmaması halinde önceki seans ağırlıklı ortalama fiyatı alınır.

PİYASA YAPICILIĞI

Sürekli müzayede yöntemiyle işlem gören menkul kıymetlerde, piyasa yapıcısı olarak atanmış bir üye tarafından bu amaçla tanımlanmış hesap veya hesaplar kullanılarak çift taraflı sürekli kotasyon (fiyat ve miktar) verilmek suretiyle o menkul kıymette işlem gerçekleştirilecek fiyat aralığının belirlendiği ve likiditenin hedeflendiği işlem yöntemidir. Bu yöntemle, piyasa yapıcısının verdiği alım ve satım kotasyonları ile ilgili menkul kıymetteki fiyat istikrarının sağlanması, piyasa gereği oluşan fiyat hareketleri dışında gerçekleşecek aşırı fiyat oynaklığının doğal olarak engellenmesi hedeflenmektedir. Derinliği olmayan Pay Senetlerinde aşırı volatiliteye ve manipülatif işlemlere karşı fiyat istikrarının sağlanması için Piyasa Yapıcılığı uygulanan yöntemlerden biridir. Böylelikle piyasa yapıcısıyla işlem görmekte olan menkul kıymetlerin yatırımcıları tedirgin eden suni fiyat hareketlerinden korunabilmesi öngörülmektedir.

Payların hangi işlem yöntemi ile işlem gördüğüne ilişkin bilgi Borsa Günlük Bülteninde yer almaktadır.

Piyasa yapıcılı sürekli müzayede işlem yöntemi, Kurumsal Ürünler Pazarı (KÜP) kapsamında işlem gören borsa yatırım fonları, aracı kuruluş varantları ve sertifikalar ve fiili dolaşımdaki payların piyasa değeri 10 milyon TL'nin altında kalan şirket paylarında uygulanır.

YATIRIM DANIŞMANLIĞI

Yatırım Danışmanlığı Bölümü'nün amacı, Müşterilerin, kendilerine özel finansal ölçütler ve hedefler doğrultusunda, çeşitli yatırım alternatiflerini getiri ve risk bazında karşılaştırmalarına zemin hazırlamaktır. Oluşturulan stratejiler ışığında hazırlanan yatırım önerileri, çeşitli periyotlarda Müşteri'ye sözlü olarak ve/veya telefon, faks, elektronik posta ile bildirilir.

KURUMSAL FİNANSMAN

Sermaye ihtiyacının karşılanması sermaye piyasalarının temel fonksiyonlarından biridir. Şirketlerin orta ve uzun vadeli finansman ihtiyaçlarının özkaynak finansmanı yoluyla karşılanması, Metro Yatırım'ın faaliyetlerinden biridir.

Metro Yatırım, yerli ve yabancı şirketlere finansman ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla, hisse senedi halka arzları, borçlanma araçları ihraçları, şirket birleşmeleri ve satın almaları ile her türlü finansal danışmanlık hizmetini vermektedir.

Pay Halk Arz

Metro Yatırım, birçok şirketin halka arzlarında eş lider veya konsorsiyum üyesi olarak yer almıştır ve almaktadır.

Borçlanma Araçları

Metro Yatırım, borçlanma araçları ihraçlarında danışmanlık ve aracılık hizmetleri sunmaktadır. Hızla gelişen bir piyasa olan Türkiye Borçlanma Araçları Piyasası, son yıllarda orta ve küçük ölçekli firmaların da finansman kaynağı olarak kullandıkları bir piyasa haline gelmiştir.

GİP - Piyasa Danışmanlığı

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmış ancak BIST kotasyon şartlarını sağlayamayan şirketlerin menkul değerleri, Gelişen İşletmeler Piyasası'nda (GİP) işlem görmektedir. Bu şirketler GİP sayesinde özkaynak sağlarken, hem yatırımcılar nezdinde hem de faaliyet gösterdikleri pazarlarda marka değeri yaratacaklardır.

SPK, KOSGEB, BIST ve TSPAKB arasında 04.02.2011 tarihinde imzalanan işbirliği protokolü kapsamında KOSGEB, "Gelişen İşletmeler Piyasası KOBİ Destek Programı" ile üst limiti toplam 100.000TL olmak üzere geri ödemesiz destek sağlamaktadır.

GİP başvuru süreci hakkında ayrıntılı bilgi almak için bizimle iletişime geçebilirsiniz.

Şirket Birleşme ve Satın Almaları

Şirket birleşme ve satın almaları sürecinde, alıcı ya da satıcı tarafın danışmanı olarak sürecin müşterimiz adına yönetilmesi ve müşterimize süreç, finansal konular, şirket değerlemesi, alıŖ/satıŖ stratejileri ile ilgili danışmanlık hizmetleri verilmektedir.

Sermaye Artırımı

Metro Yatırım, halka açık şirketlerin sermaye piyasasına yönelik işlemlerinde de aracılık yapmaktadır.

- Şirketlerin bedelli sermaye artırımı,
- Bedelsiz sermaye artırımı,
- Eşanlı sermaye azaltım ve artırımı,
- Temettü dağıtımı
- SPK, BİST, MKK ve Takasbank çalışmalarında danışmanlık ve aracılık hizmeti vererek bu işlemleri sonuçlandırmaktadır.

Çağrı İşlemleri

Metro Yatırım, çağrı yoluyla hisse senedi toplanmasına aracılık kapsamında;

- SPK ve BİST süreçlerinin yönetilmesi,
- Şirket ve çağrı işlemine ilişkin gerekli dokümanların hazırlanması,
- Çağrı süresince talep toplama ve diğer işlemlerin yerine getirilmesi aşamalarında aracılık desteği vermektedir.

BORÇLANMA ARAÇLARI

Metro Yatırım, hazine bölümümüzde aşağıdaki hizmetler sunulmaktadır.

- Devlet Tahvili/Özel Sektör Tahvili/Hazine Bonosu/Banka Bonosu/Finansman Bonosu Alım Satım İşlemleri: İşlemler her gün 09:30 ile 14:00 arasında bugün valörlü, 09:30 -17:30 arasında ertesi gün valörlü olarak yapılmaktadır.
- Müşteri Nakitlerinin Gecelik Nemalandırılması: Günlük düşünen ve riskten kaçınan müşterilerin bakiyeleri, Borsa İstanbul A. Ş.'de Repo/Ters Repo İşlemleri ile otomatik olarak repoya bağlanabilir, Takasbank A. Ş. para piyasalarında ve bankalarda nemalandırılabilir.

BİREYSEL PORTFÖY YÖNETİMİ

Günümüz piyasalarında daha yüksek getiri bekleyen yatırımcıların bu konuda uzman kuruluşlardan portföy yönetim hizmeti alması gereklidir. Metro Yatırım, yatırımcılarımıza Bireysel Portföy Yöneticiliği hizmeti vermektedir. Portföyünüzü sizin beklenti, ihtiyaç ve risk anlayışınız doğrultusunda yönetir.

Bireysel portföy yöneticiliği, kolektif yatırım kuruluşlarının portföyleri hariç olmak üzere, finansal varlıklardan oluşan portföylerin, her bir müşteri adına, vekil sıfatıyla yönetilmesidir.

Bireysel portföy yöneticiliği hizmeti almak isteyen yatırımcılarımız ile bireysel portföy yöneticiliği üzere çerçeve sözleşmesi imzalanmaktadır ve sözleşme imzalamasından önce "yerindelik testi" uygulanmaktadır.

Yerindelik testi, bireysel portföy yöneticiliği kapsamında müşteriye sunulacak hizmet ile müşterinin yatırım amaçları, mali durumu ile bilgi ve tecrübesinin uyumlu olup olmadığının Metro Yatırım tarafından değerlendirilmesidir. Bireysel portföy yöneticiliği hizmeti, yerindelik testinin sonucuna uygun olarak sunulmaktadır.

LİKİDİTE SAĞLAYICILIĞI

BIST’te işlem gören düşük işlem hacmine sahip pay senetlerinin likiditesine katkı sağlamak amacıyla, ‘Pay Piyasasında Likidite Sağlayıcılık’ uygulamasına 2014 yılı sonu itibariyle başlanmıştır.

Likidite sağlayıcılığı; Ulusal Pazar, İkinci Ulusal Pazar ve Kurumsal Ürünler Pazarı’nda yer alan, BIST 30 Endeksi kapsamı dışında kalan, piyasa yapıcılığı sürekli müzayede ve tek fiyat işlem yöntemi ile işlem gören payların haricinde tüm paylarda uygulanabilmektedir.

Likidite sağlayıcılık; kapsam dahilindeki payların likiditesini, dolayısıyla payların işlem görme kabiliyetini artırmaya yönelik isteğe bağlı bir faaliyet olup, fiyat istikrarını sağlamaya yönelik bir faaliyet değildir.

Likidite sağlayıcılığı ile Metro Yatırım olarak amacımız, işlem gören şirketin paylarının günlük işlem hacmine ve derinliğine olumlu katkıda bulunarak yatırımcılar için daha likit bir ortam hazırlamaktır.

Profesyonel Müşterilerin Yararlanamayacakları Mevzuat Hükümleri:

Yatırım Kuruluşları Tebliği’nin 31 inci maddesinin ikinci fıkrasında ifade edilen, profesyonel müşterilerin yararlanamayacakları mevzuat hükümlerine aşağıda yer verilmiştir:

1. Yazılı onay alınması kaydıyla saklamadaki varlıklarına ilişkin mutabakat alınması zorunlu değildir:

Yatırım Hizmetleri Tebliği’nin “müşteri ile saklamacı kuruluş arasında mutabakat” başlıklı 68 inci maddesinin birinci fıkrasına göre saklama hizmeti sunulan müşteriler ile saklamaya yetkili yatırım kuruluşunun iç kontrolden sorumlu birimi veya personeli tarafından müşteriye ait sermaye piyasası araçları ve nakde ilişkin her takvim yılında en az 1 defa yazılı veya elektronik ortamda mutabakat sağlanması zorunludur. Aynı maddenin ikinci fıkrası uyarınca profesyonel müşterilerden yazılı onay alınması durumunda birinci fıkrada yer alan mutabakatın yapılması zorunlu değildir.

2. Sözleşme yapılması kaydıyla saklama hesaplarındaki varlıkların bakiyesine ilişkin aylık bildirim yapılmak zorunda değildir:

Yatırım Hizmetleri Tebliği’nin “müşteri varlıklarına ilişkin bildirim” başlıklı 69 uncu maddesinin birinci fıkrasına göre saklamaya yetkili yatırım kuruluşu tarafından müşterilere ait sermaye piyasası araçlarına ve nakde ilişkin olarak müşterilere Kurulun belge ve kayıt düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde asgari olarak ayda bir bildirim yapılması esas olup, bildirim yapılmaması hususunda profesyonel müşterilerle sözleşme imzalanması veya bu hususa çerçeve sözleşmede yer verilmesi mümkündür.

3. Uygunluk testi yapılması zorunlu değildir:

Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin "uygunluk testi" başlıklı 33 üncü maddesinin birinci fıkrasına göre yatırım kuruluşlarının alım satım aracılık ve halka arza aracılık faaliyetleri kapsamında yalnızca genel müşterilere uygunluk testi yapması zorunludur.

4. Yerindelik testinde yatırım amaçlarına ilişkin olarak yatırım süresi ile risk ve getiri tercihleri hakkında bilgilerin alınması yeterlidir:

Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin "yerindelik testi" başlıklı 40 ıncı maddesinin dördüncü fıkrasına göre talebe dayalı olarak kabul edilenler hariç olmak üzere profesyonel müşteriler ile ilgili olarak;

- Müşterinin mali durumunun yatırımın risklerini karşılayacak yeterlilikte olup olmadığına ilişkin olarak; gelir düzeyi ve yatırım amaçlı varlığı

- Müşterinin portföyünde veya hesabında gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin riskleri anlayacak bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadığına ilişkin olarak; müşterinin yaşı ve mesleği, eğitim durumu, genel ya da profesyonel müşteri olduğu, geçmişte gerçekleştirdiği işlemlere konu olan sermaye piyasası araçları, söz konusu işlemlerin türü, niteliği, hacmi ve sıklığı

hakkında bilgilerin alınması zorunlu değildir (ilgili maddenin ikinci fıkrasının (b) ve (c) bendinde yer alan bilgiler).

5. Genel risk bildirim formu dışında ilave risk bildirimleri talep halinde açıklanır:

Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin "müşteriye risklerin bildirilmesi yükümlülüğü" başlıklı 25 inci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca yatırım kuruluşlarının alım satım aracılık faaliyeti kapsamında genel müşterilerine hizmet sunmadan önce birinci fıkra uyarınca yapılan genel risk bildirimine ek olarak üçüncü fıkrada belirtildiği üzere işleme konu sermaye piyasası araçlarının risklerini müşteriye açıklamak ve açıklamaların müşteri tarafından okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan almak zorundadır. Aynı maddenin yedinci fıkrasında ise profesyonel müşterilerin talep etmesi durumunda yatırım kuruluşunun ikinci ve üçüncü fıkralar kapsamındaki açıklamaları yapmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır.

ACİL DURUM EYLEM PLANI İŞ AKIŞ PROSEDÜRÜ

Metro Yatırım'ın Merkez ve Şubeler dahil tüm birimlerinin iç veya dış kaynaklı acil ve beklenmedik durum nedeniyle aracılık hizmetlerine devam edememesi durumunda uyulması gereken kuralları saptamak, ilgili bölüm veya seans salonları ile oluşturulan acil ve beklenmedik durum müdahale ekibinin görev ve sorumluluklarını belirlemek amacıyla hazırlanmıştır.

Acil ve beklenmedik bir durumun meydana gelmesi halinde eylem planı sırasıyla aşağıdaki gibi uygulanacaktır.

- 1.** Acil durum planının uygulanmasından sorumlu Genel Müdür veya Mali İşler ve Operasyon Müdürü tarafından personel arasında haberleşme zincirinin başlatılması için müdahale ekibinin başkanı yönlendirilir ve ekiptekiler dahil tüm personel durumdan haberdar edilir.
- 2.** Eğer acil durum mesai saatleri içindeyken meydana gelmiş ise iş yerinin öncelikle müdahale ekibi tarafından Metro City Plaza acil durum planına göre boşaltılması sağlanır.
- 3.** Müdahale ekibinin birincil sorumluluğu ilk reaksiyonu yönetmek, can güvenliğine ilişkin tedbirleri almak ve uygulamak ve Metro Yatırım'ın taşınır / taşınmaz eşyalarını sağlama almaktır. Müdahale ekibi donanımın, yazılımın ve iletişim araçlarının mümkün olduğunca zarar görmemesi ve sistemin güvenliğinin sağlanması amacıyla gerekli müdahaleleri yapar. Gerekiyorsa profesyonel yardım alarak zarar gören personelin, müdahale ekibi tarafından en kısa sürede bir sağlık kuruluşuna ulaştırılması sağlanır.
- 4.** Personel güvenliği sağlandıktan sonra Müdahale ekibi ve planın uygulanmasından sorumlu kişiler Merkez Binası önünde veya uygun herhangi bir yerde toplanır. Acil durum planının uygulanmasından sorumlu kişiler uygulanacak politikayı belirler ve müdahale ekibini izlenecek politika konusunda bilgilendirir ve yönlendirir.
- 5.** Acil ve beklenmedik duruma ilişkin hukuki işlemlerin başlatılması, gerekli yerlere (sigorta şirketi...)durum hakkında bildirimlerin yapılması amacıyla planın uygulanmasından sorumlu Genel Müdür / Mali İşler ve Operasyon Müdürü tarafından Metro Yatırım'ın hukuk danışmanı sözlü veya mümkünse yazılı olarak bilgilendirilir.
- 6.** Acil ve beklenmedik durumda, müdahale ekibi tarafından olayın araştırılması ve değerlendirilmesi ve oluşan zarar hakkında müdahale ekibi başkanı, acil durum planının uygulanmasından sorumlu kişileri bilgilendirir.
- 7.** Müdahale ekibi, acil ve beklenmedik durum karşısında faaliyetlerin mümkün olan en kısa sürede yeniden tesis edilebilmesi için Otogar'daki alternatif merkezde gerekli yapıyı hızlı bir şekilde sağlamakla yükümlüdür. Bu amaçla müdahale ekibi aşağıdaki gibi hareket edecektir ;

7.1. Alternatif merkezde çalışacak olan personellerin, bilgi işlem personeli ile birlikte en kısa sürede alternatif merkeze ulaşmalarını sağlar.

7.2. Bilgi işlem personeli/yetkili olan personel tarafından kiralık kasadan sistem yedekleri alınarak alternatif merkezdeki tüm sistemler çalışır vaziyete getirilir.

7.3. İnternet sitemiz üzerinden müşterilere duyuru yapılması sağlanır.

7.4. Çalışılan tüm bankalar, SPK, Borsa İstanbul, Takasbank ve MKK ile iletişime geçilir ve yeni durumdan haberdar edilir. Ayrıca, SPK. alınan önlemler hakkında bilgilendirilir.

7.5. Tüm önlemlere rağmen faaliyetlerin devamının sağlanamaması hainde belirlenen aracı kuruma bir personel gönderilerek müşteri hesaplarının devrinin sağlanır.

Acil ve beklenmedik durumlarda şirket tarafından tespit edilen aşağıdaki personele ulaşılabilir:

Ad-Soyad	Ünvan	Telefon	Faks	E-Mail
Kaan ŞAHİN	Genel Müdür	0212 3440900	2123440913	kaansahin@metroyatirim.com.tr
Murat AKALP	Mali İşler Mdr.	0212 3440900	0212 3440913	makalp@metroyatirim.com.tr

Uyarı Metni

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin hizmet verdiği internet sitesi sayfalarında verilen bilgiler genel nitelikte olup, müşterilerimizin alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgi ilgili sayfalarda bulunmayabilir.

Kullanılan Bilgisayar Ağı ve Şifreleme Sisteminin Olası Riskleri ve Güvenliği

Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Bilgisayar ağı, şirket merkezimizde bulunan sistem odasına, parmak izi tanımlanmış yetkili Yönetici ve Bilgi İşlem Personeli haricinde girişler engellenmiştir.

Sistem odamızda tüm sunucuları ve cihazları eş zamanlı çalışan 2 adet UPS beslemektedir. Bunun dışında bina beslemeli Jeneratör 7/24 devrede hazır bulunmaktadır. Sistem odasında ısı, duman ve yangın dedektörleri mevcuttur.

Sistemlerimiz Firewall ile korunma altındadır. İşlem platformumuz, Firewall (Güvenlik Duvarı) arkasında, DMZ dahilinde, Local Network'ten bağımsız olarak çalışmaktadır. İşlem platformuna ait sunucularımız, sanallaştırma sistemi içerisinde faaliyet göstermekte ve yedekli olarak çalışmaktadır. Ayrıca üçüncü bir ortama gerekli tüm yedeklemeler alınmaktadır.

Müşterilerimize sağlanan işlem platformunda, şifre ve parolaları, sözleşmelerinde belirtmiş oldukları cep telefonu numaraları üzerinden SMS vasıtasıyla sistem tarafından otomatik olarak gönderilmektedir. Üçüncü şahıslar veya yatırım kuruluşu personeli bu bilgilere kesinlikle ulaşamamaktadır. İşlem

platformumuz, 2048 Bit GlobalSign OV SSL Şifreleme Sertifikasına sahip olup, müşterilerimize firmamızın işlem platformuna eriştiklerine dair geçerlilik sağlamış olur.

Bilgisayar Sistemi

Aracı kurumun türev araç işlemleri için kullanmış olduğu bilgisayar sistemi, 2 adet Fiziksel sunucu ve 1 adet Fiziksel Storage yapı içerisinde çalışmaktadır. Bu fiziksel yapı içerisinde sanal sunucular oluşturulmuştur. Bu sanal sunucular, 2 adet fiziksel sunucu içerisinde yedekli olarak çalışmaktadır. Sunuculardan birinde meydana gelebilecek her hangi bir sorun karşısında diğer sunucu devreye girip işlem yapmaya devam etme kabiliyeti oluşturulmuştur.

Karşılıklı olarak fiziksel ve sanal yedekli çalışan sistemin ayrıca periyodik olarak harici bir platforma da yedeği alınmaktadır. Bu şekilde mevcut dataların yedekleme alternatifleri artırılmıştır.

Sistemin kapasite, işlerlik ve diğer tüm kontrolleri Bilgi İşlem Yetkilisi tarafından Günlük, Haftalık, Aylık olarak yapılmaktadır.

Sistemin emir iletim ve haberleşmesinde BİST A.Ş.'nin istemiş olduğu standartlar çerçevesinde gerekli olan tüm donanım sistem odasında kurulmuş, noktadan noktaya BİST A.Ş. ve Kurumumuz arasında bağlantıyı sağlayan 2 adet Fiber Optik bağlantıyla kesintilerin önüne maksimum seviyede geçilmeye çalışılmıştır.

Sistemin güvenlik aşamaları şu şekilde işlemektedir. Emir iletimi yapmak isteyen müşterilerimiz öncelikle web sitemizin içerisinde bulunan, Online İşlem Platformumuza, sadece kendisinde bulunan şifre ve parola bilgileriyle 2048 Bit Şifreleme sağlayan SSL Sertifikalı sunucumuza bağlantısını gerçekleştirir. Bu aşamadan sonra müşterimiz ile database arasındaki iletişim, sorgu ve yanıt şeklinde güvenli olarak devam eder. Müşteri herhangi bir istek göndermediği takdirde, belli bir zaman aralığı sonunda otomatik olarak güvenlik sebebiyle bağlantı kesilerek tekrar giriş yapılması istenmektedir. Müşteri tarafından girilen tüm emirlerin (Gerçekleşen, Pasif, İptal vb.) bilgileri database üzerinde gerçek zamanlı olarak bulunmakta, istendiğinde sorgulama yapılarak tüm bilgilerin sunulması, raporlanması ve saklanması sağlanmaktadır. İşlem platformunun müşteri rızası olmadan, üçüncü şahısların kullanımına izin verilmemesi ve güvenliğini sağlaması hususu, azami ölçüde kontrol altına alınmış, yetkili personel harici ulaşılabilirliği ortadan kaldırılmıştır. Web sunucumuz ve Online İşlem Platformumuz şirket bünyemizde sistem odamızda, Firewall (Güvenlik Duvarı) arkasında, DMZ içerisinde, Local Network'ten bağımsız olarak çalışmaktadır. Bu şekilde içeriden ve dışarıdan oluşabilecek sorunlar minimum risk seviyesine indirilmeye çalışılmıştır.