

ÖDÜNÇ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz ödünç işlemleri sonucunda ödünce konu kıymeti teslim etmek, işlem komisyonu ve Takasbank komisyonu ödemek yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun Ödünç Pay Piyasasında işlem yapma yetkisine sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetkiye sahip aracı kurumları www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Ödünç Pay Piyasası (ÖPP): Takasbank tarafından işletilen, Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa'nın belirlediği kredili işlem ve açığa satışı konu edilebilecek sermaye piyasası araçları listesi içinden Takasbank'ın seçtiği sermaye piyasası araçları ile ilgili olarak Takasbank tarafından belirlenen yetkili kuruluşlarca verilen ödünç alma ve verme emirlerinin karşılaştığı piyasadır.

Ödünç Menkul Kıymet (ÖMK): AK YATIRIM müşterileri arasında, AK YATIRIM nezdinde gerçekleşen ödünç menkul kıymet işlemi (ÖMK) tebliğde belirlendiği üzere, müşteri ile imzalanan çerçeve sözleşmede belirlenen esaslar dahilinde, ödünç veren tarafından ödünç alan tarafa, belirli bir dönem için sermaye piyasası araçlarının verilmesini ve aynı cins sermaye piyasası araçlarının mislen geri alınmasıdır.

Aracı kurum nezdinde açtıracığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek ÖPP/ÖMK işlemleri için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsalar ve Takas Merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanır.

Ödünç Pay Piyasası'nda işleme konu olabilecek kıymetler Borsa Pazarları'nda işlem gören A grubu paylar ve Borsa yatırım fonu katılma belgeleridir. Borsa İstanbul'da işlem gören pay senetlerinin işlem sırasının kapatılması ve listelerden çıkarılmasına ilişkin esaslar Borsa İstanbul tarafından belirlenir.

Ödünç işlemlerinde teminat olarak kabul edilecek kıymetler ve bu kıymetlerin değerlendirilmesi için SPK'nın seri 5 no: 65 tebliğindeki ilkelere uyulur.

Ödünç Pay Piyasası'nda sadece vadesiz işlemler, ödünç alana erken kapama ödünç verene ise geri çağırma hakkını verir. Bu vade türünde işlem oluştuktan sonra ödünç alan veya veren tarafın herhangi birinden işlem kapatma talebi gelmedikçe işlem maksimum bir yıla kadar devam eder. Sistemde işlemin vadesi belli olana kadar gün sayısı 365 gün, vade tarihi bir yıl olarak tutulur. Vadesiz emirleri geri çağırma/erken kapama işlemi, gün içinde saat 16:45'e kadar yapılabilir.

Ödünç talebinin girilebilmesi için ödünce konu kıymetin piyasa değerinin % 120'si kadar değerlendirilmiş teminat olmalıdır. Değerlendirilmiş teminat, %110 olan asgari teminat oranının altına düştüğünde tarafınıza teminat tamamlama çağrısı (margin call) yapılır. Teminatın başlangıç teminat oranına tamamlanması istenir. Ödünç alma işlemi için margin call bildiriminin tarafınıza yapıldığı tarihte aynı gün içinde özkaynağın tarafınızdan tamamlanması esastır. Süresi içinde tarafınızdan özkaynağın tamamlanmaması durumunda, aracı kurum ayrıca bir ihbarname göndermesine gerek kalmaksızın, teminat olarak verilen sermaye piyasası araçlarını satarak ödünç almayı kapatma yetkisine sahiptir.

Vadesi gelen ödünç borçlarının belirtilen tarihte saat 16:30'a kadar mislen ödenmesi gerekmektedir. Bu saatten sonraki ödemelerde borç bakiyesi bulunan müşteri temerrüde düşmüş sayılır. Bu durumda, aracı kurum temerrüde düşen müşteriden temerrüt faizi ve cezai şartı talep etme hak ve yetkisi bulunmaktadır.

Gider ve Kesintiler:

İşlemlerinize başlamadan önce, aracı kurumunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almanız gerekmektedir.

Vergiler:

Pay piyasasında edilen 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 Resmî 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 [7] 1'inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlarca pay, pay endeksleri ve İMKB'de işlem gören aracı kurum varantları dahil olmak üzere (menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç) paylardan elde edilen kazançlarda gelir vergisi tevkifat oranı, 01.10.2010 tarihinden geçerli olmak üzere %0 olarak saptanmıştır.

BSMV oranı, işlem komisyonunun yüzde 5'idir.

Ak Yatırım; Borsa, MKK, Takasbank, Takasbank haricindeki takas ve saklama kuruluşu ve diğer yetkili kuruluşlar tarafından kendisine yansıtılan komisyon/masrafın azami 2 katını, borsa tarafından yansıtılan menkul kıymet alım satım masraflarında işlem tutarının %1'ni aşmayacak şekilde MÜŞTERİ'den komisyon/masraf tahsilatı yapar. Komisyon oranlarının/tutarının belirtilen oranlardan/tutardan daha az olarak belirlenmesi Ak Yatırım'ın inisiyatifindedir.

Yıllık hesap işletim ücreti 2014 yılı itibariyle 40 TL + BSMV olup her sene belirlediği oranda artırılır.

Posta masrafı 2014 yılı itibariyle 5 TL olup hizmet veren firmaların artış oranı kadar artırılır.

Ak Yatırım / EİA'nın müşteri adına yapacağı havale, virman, EFT ve diğer işlemler nedeniyle bankalar ve diğer kuruluşlar tarafından tahsil edilecek her türlü masraf, komisyon ve ücretleri, BSMV ile birlikte işlem gününde ve/veya tahakkuk ettirildiği tarihte nakden veya hesaben ve defaten ödemeyi veya Ak Yatırım / EİA tarafından re'sen tahsil edilmesini; komisyon tahakkuk tarihinden ödenme tarihine kadar geçen süre için, çerçeve sözleşmede yazılı şart, esas ve oranda temerrüt ve cezai şartı ödeyeceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

Vergiler:

Vergi bulunmamaktadır.

Temel Riskler:**Piyasa Riski:**

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

Ödünç işlemi yaptığınız 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.

Ödünç pay senedi satmak istediğinizde piyasada yeterli alıcı olmama ihtimali bulunmaktadır. Aynı şekilde ödünç almak istediğiniz paylar için de piyasada yeterli sayıda satıcı olmama ihtimali vardır. Risk takibi müşteri tarafından yapılmalıdır. Yatırım kuruluşunun müşteri adına risk takibi yapma veya tazmin yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Likidite Riski:

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

Ödünç Pay Piyasasında başlangıç teminat oranı, ödünce konu kıymetin piyasa değerinin %110'undan az olamaz. Teminat oranının %100 seviyesinin altına inmesi durumunda ise margin call çağrısı yapılarak müşterinin özkaynağı başlangıç seviyesine çıkartılır.

Örnekler:**Ödünç İşlemlerine Örnek:**

100,000 adet AKBNK ödünç almak isteyen ve ödünç veren müşteri için hesaplanacak komisyon ücretleri:

AKBNK piyasa fiyatı(ödünç günü bir seans önceki ağırlıklı ort. fiyatı): 8.00

Piyasa değeri: 100,000 x 8.00

Komisyon Oranı (karşı taraf ile anlaşılan oran): % 8

Vadesi: 1 günlük

Bu durumda,

a) Ödünç alan/veren müşterinin Takasbank'a ödeyeceği komisyon tutarı:

Piyasa değeri x vadesine göre Takasbank tarafından belirtilen oran

$800,000 \times 0,00005 = 40.00$ TL komisyon Takasbank'a ödeyecektir.

Vadesi bir haftaya kadar olan işlemlerde yüzbinde 5, vadesi bir hafta olan işlemlerde onbinde 1, vadesi iki hafta olan işlemlerde onbinde 2, vadesi üç hafta olan işlemlerde onbinde 3, vadesi bir ay olan işlemlerde onbinde 4, vadesi iki ay olan işlemlerde onbinde 8, vadesi üç ay olan işlemlerde onbinde 12, vadesi altı ay olan işlemlerde onbinde 24, vadesi dokuz ay olan işlemlerde onbinde 36, vadesi bir yıl olan işlemlerde onbinde 48 oranında komisyon Takasbank'a ödenir.

b) Ödünç alan tarafın ödünç veren tarafa ödeyeceği komisyon tutarı:

ÖPP İşlem Komsiyonu = $[(\text{İşlemin Piyasa Değeri} \times \text{İşlem komisyon oranı}) / 36500]$

$[(800,000 \times 8) / 36500] = 175.00$ TL ödünç veren tarafa ödenir.

Vadesi bir günden fazla olan ödünçler için işlem komisyonu, her gün için işleme konu kıymetin piyasa değeri üzerinden hesaplanarak bir önceki günün komisyon tutarına ilave edilir.

c) Ak Yatırım Aracılık komisyonu:

Ödünç alan müşteriden, b maddesinde hesaplanan tutarın %20'si kadar komisyon Ak Yatırım tarafından tahsil edilir.

Aracılık komisyonu : $[(\text{İşlemin Piyasa Değeri} \times \text{İşlem komisyon oranı}) / 36500] \times 0.20$

$[(800,000 \times 8) / 36500] \times 0.20 = 35,00$ TL

Söz konusu işlemin ÖPP'nda gerçekleşmesi halinde hesaplanan komisyon tutarının 10 TL'nin altında olması durumunda minimum 10 TL, söz konusu işlemin ÖMK'da gerçekleşmesi halinde ise hesaplanan komisyon tutarının 25 TL'nin altında olması durumunda minimum 25 TL tahsil edilir.

Ödünç veren müşteriden, (b) maddesinde hesaplanan tutarın %20'si kadar komisyon Ak Yatırım tarafından tahsil edilir.

$[(\text{İşlemin Piyasa Değeri} \times \text{İşlem komisyon oranı}) / 36500] \times 0.20$

$[(800,000 \times 8) / 36500] \times 0.20 = 35,00 \text{-TL}$

Yukarıda yer alan örneğimizde; ödünç veren müşterinin toplam maliyeti: 4 TL+35 TL = 39 TL olacaktır.

Ödünç alan müşterinin toplam maliyeti: 40 TL+175 TL+35 TL=250 TL olacaktır.

İKİNCİL PİYASA:

İkincil piyasa bulunmaktadır.

İşbu ödünç işlemleri risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

MÜŞTERİ'nin elektronik imza veya MÜŞTERİ'nin elektronik ortama erişiminin AK YATIRIM/EİA 'nın MÜŞTERİ'ye atadığı şifre ile sağlanmış olması ve MÜŞTERİ'nin ilgili değişiklikleri okuduğuna ve anladığına dair onayını elektronik ortamda vermesiyle çerçeve sözleşme değişiklikleri yapılabilir.

Formun bir örneği müşteri tarafından elden teslim alınmıştır.

Müşterilerimizce, kendilerine teslim edilen form nüshası ile ilgili olarak ***“Formu okudum, anladım, bir nüshasını elden aldım”*** ibaresinin aşağıya elle yazılarak altının imzalanmasını rica ederiz.

Müşterinin Ak Yatırım Hesap No.su:

Müşterinin Adı Soyadı:

Tarih:

İmza:

Akbank T.A.Ş.

Sabancı Center 4.Levent, 34330

İstanbul

Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul

Sicil Numarası : 90418

www.akbank.com

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Sabancı Center 4. Levent 34330

İstanbul

Ticaret Sicil Memurluğu: İstanbul

Ticaret Sicil No: 358178

www.akyatirim.com.tr