

AÇIĞA SATIŞ RİSK BİLDİRİM FORMU

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 anlamalı, mali durumunuz ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz için aşağıdaki hususların tarafınızca okunup anlaşılması gerekmektedir. Açığa satış işlemi, sahip olunmayan sermaye piyasası araçlarının satılması ya da satışa ilişkin emrin verilmesidir. Açığa satış işlemi bir ikincil piyasa işlemidir. Müşteri tarafından verilen satım emrinin açığa satış olduğunun, emrin verilmesi esnasında aracı kuruluşa bildirilmesi zorunludur. Müşteri açığa satış işleminde başlangıçta %50 oranında özkaynak yatırmak zorundadır. Açığa satış işlemlerinin devamı süresince özkaynak oranının %35 olması zorunludur. Özkaynak oranının %35'in altına inmesi durumunda Akbank T.A.Ş.("Akbank")/Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.("Ak Yatırım") müşteriye eksikliğin tespit edildiği gün itibariyle özkaynak oranını %50'ye tamamlayacak şekilde nakit ve/veya sermaye piyasası aracı yatırmak üzere teminat tamamlama çağrısında bulunur. Açığa satış işleminin aynı gün alınarak pozisyonun kapatılmaması durumunda takas günü (T+2) ödünç menkul kıymet kullanılarak pozisyon kapatılır.

Gider ve Kesintiler:

Yapacağınız her işlem için Akbank ve Ak Yatırım'a azami binde 2 işlem komisyonu, buna ilave olarak işlem komisyonunun yüzde 5'i oranında BMV ödersiniz.

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 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 paylar, pay endeksleri ve Borsa İstanbul'da işlem gören aracı kurum varantları dahil olmak üzere (menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) paylardan elde edilen kazançlarda gelir vergisi tevkifat oranı, 01.10.2010 tarihinden geçerli olmak üzere % 0 olarak saptanmıştır.

Temel Riskler:

Piyasa Riski: Piyasa fiyatlarındaki (faiz, kur, emtia, pay fiyatı vb.) olağan veya beklenmeyen hareketlere bağlı olarak zarar etme ihtimaliniz bulunmaktadır. Pay Piyasasında açığa satış yaptığınız durumlarda, almış olduğunuz senedin fiyatı, o senedin işlemlerindeki arz talep dengesi nedeniyle değer kaybeder ise kar, değer kazanır ise zarar edebilirsiniz. Risk takibi müşteri tarafından yapılmalıdır. Yatırım kuruluşunun risk takibi yükümlülüğü veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır.

Likidite Riski: Likidite riski, hazır değerlerinin nakde dönüştürülebilmesi nedeniyle zarara uğrama ihtimalidir. Sattığınız payları almak istediğinizde piyasada yeterli satıcı olmama ihtimali bulunmaktadır.

Karşı Taraf Riski: Karşı taraf riski, karşı tarafın yükümlüğünü kısmen/tamamen yerine getirememesi riskidir. 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 aracı kuruluş garantisi veya yatırımcıları tazmin sistemi bulunmamaktadır.

Pay Piyasasındaki Açığa Satış İşlemlerine Örnekler:**Karlı İşlem**

Açığa Satış İşlemi	Açığa Satış	Alım
XXXX Senedi Fiyat	8,27	8,20
İşlem Miktarı	5.000	5.000
İşlem Tutarı	41.350	41.000
Komisyon(Binde 2)	82,70	82
BMV(Komisyonun yüzde 5'i)	4,14	4,10
Müşterinin Ödeyeceği Tutar		41.086
Müşterinin Tahsil Edeceği Tutar	41.263	
Stopaj Tutarı	0	
Kar/Zarar Durumu	177,07 TL Kar	

Zararlı İşlem

Açığa Satış	Alım
8,20	8,27
5.000	5.000
41.000	41.350
82	82,70
4,10	4,14
40.913,90	
	41.436,84
522,94 TL Zarar	

Kredili Menkul Kıymet – Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Sözleşmesi'nin imzası öncesinde işbu risk bildirim formunu okuduğumu ve içeriğini anladığımı kabul ve beyan ederim. Formun bir örneği tarafımda elden teslim alınmıştır.

Müşteri el yazısı ile **“Formu okudum, anladım. Bir suretini elden teslim aldım”** yazarak imzalayacaktır.

.....

Tarih :
Adı Soyad / Ünvan :
İmza :