

BORÇLANMA ARAÇLARI RİSK BİLDİRİM FORMU

Kira Sertifikaları alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle Müşteri, Kira Sertifikaları işlemi yapmaya karar vermeden önce, bu işlemler kapsamında karşılaşılabileceği riskleri anlamalı, mali durumunu ve kısıtları dikkate alarak karar vermelidir.

İşbu sermaye kira sertifikaları risk bildirim formu, müşteriye 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.

Müşterinin, banka nezdinde açtıracağı hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm Kira Sertifikaları alım satım işlemleri Sermaye Piyasası Kurulunca çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümlerine tabidir. Tarafların hukuki ilişkilerinin tam ve açıklıkla belirlenmesine yönelik olarak, işlem kapsamına giren her türlü detay ve açıklamaya aralarındaki çerçeveye sözleşme metninde yer verilmiştir.

Kira Sertifikaları işlemleri sonucunda sağlanacak getiri kadar karşılaşılmaması muhtemel zararın miktarı da çok yüksek tutarda olabilir. Bunun yanı sıra Müşteri, işlem başlangıcında sayısal olarak ortaya konulamayan miktarlarda zarara maruz kalabilir. Örneğin 10 yıllık Yurt Dışı İhraçlı Kira Sertifikası alan bir yatırımcı vadesinden önce kıymeti satmak istediğinde piyasa getiri oranları yukarıya gelmiş ise anaparasında kayıp ile karşılaşabilir.

Kira Sertifikaları işlemleri kapsamında, aracı kuruluş çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır. Piyasadaki fiyat hareketleri, ihraççının ödeme gücüne düşmesi veya iflası vb. haller için yatırım kuruluşu garantisi veya yatırımcı tazmin sistemi bulunmamaktadır. Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek Kira Sertifikaları işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel olumsuzluklardan kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması mümkündür. Hazine ve özel sektör kira sertifikalarının saklanması müşteri adına Takasbank'ta yapılırken Yurtdışı İhraçlı kira sertifikalarının saklamaları ise Aracı Kurumların Euroclearing hesaplarında yapılmaktadır. Euroclearing hesaplarına kıymetlere karşılık gelen paranın transferi muhabir bankalar aracılığı ile yapılmaktadır. Hazine ve özel sektör kira sertifikaları ve Yurt Dışı İhraçlı Kira Sertifikaları hem organize piyasa hem de tezgâh üstü piyasalarda ikinci elde işlem görmektedir.

Yatırım kuruluşları tarafından yatırımcı adına saklanan veya yönetilen nakit ödeme veya sermaye piyasası araçlarının teslim yükümlülüklerinin yerine getirilmemesinden kaynaklanan taleplerde, Yatırımcı Tazmin Merkezi'nin tazmin kapsamı hususunda <http://www.ytm.gov.tr/yatirimci-bilgilendirme/koruma-kapsami.aspx> web adresinden bilgi alabilirsiniz.

Müşteri'den, gerek BANKA, 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/masrafin azami 2 katını, Takasbank tarafından yansıtılan komisyon/masrafin azami 2 katını BPP (Bankalar arası Para Piyasası) işlemlerinde komisyon/masraf azami %0,1' ini, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından yansıtılan menkul kıymet alım satım masraflarında işlem tutarının %1'ini aşmayacak şekilde komisyon/masraf tahsilatı yapılır. (Komisyon/masraf oranları için onay alınmalı) Dış kuruma menkul kıymet virmanlarında 50 TL+%5 BSMV uygulanır. Portfoy saklama şubesinde portföy saklama hizmeti olarak saklanana kıymetleri için parasal tutar üzerinden max %0,2 olacak şekilde komisyon alınır. Saklama hizmeti olarak saklanan kıymetlerin komisyon tutarının max orandan daha az tahsil edilmesi portföy saklama şubesinin yetkisindedir. Yurtdışı İhraçlı kıymetlerin saklamalarının yapıldığı Euroclear hesaplarından tahsil edilen ücret/komisyon tutarlarının 2 katına kadar müşteriden tahsil edilebilmektedir. Komisyon oranlarının/tutarının belirtilen oranlardan/tutardan daha az olarak belirlenmesi BANKA'nın inisiyatifindedir. Bankanın alacağı komisyon veya masraflara karşılık gelen BSMV müşteriye yansıtılarak masraf veya komisyon tutarı ile birlikte tahsil edilecektir.



HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI KİRA SERTİFİKALARI

A. KUPONSUZ KİRA SERTİFİKALARI

Bu Kira Sertifikalarının vadeleri 1 yıldan kısadır. Devlet tahvilinin ise vadesi 1 yıldan uzundur. Anapara ve kira (kupon) getirisi vade sonunda ödenir. Vade sonuna kadar beklenirse getirisi sabittir. Vade sonu elde edilen tutara nominal değer denir. Vadeden önce alım satımı mümkündür (likittir). Kira (kupon) oranı ile kira sertifikasının değeri (fiyatı) ters orantılıdır. Kira (kupon) oranı düşerse kar ettirir. Birincil piyasada ihale ile satılır. İkincil piyasada BIST Borçlanma Araçları Piyasasında alınıp satılabilir. TL ya da USD, EUR cinsi olabilir. Vadeden önce satılırsa kar üzerinden, vade sonu beklenirse Kira (kupon) oranı tutarı üzerinden %10 stopaj ödenir (Tam Mükellef gerçek kişi). Vade sonu beklendiğinde getirisi sabittir. Ama vade sonu beklenmeden satılırsa, Kira (kupon) oranı ile fiyat ters orantılıdır.

Riskler: Vadeden önce satıldığında Kira (kupon) oranı yükselmisse anaparadan zarar etme olasılığı vardır. Devletin itfayı erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur.

Faydaları: sabit getiri elde etme, güvenli yatırım, vadeyi beklemeden satabilme (Likit olması), vadeyi beklemeden satıp kar edebilme olanağı, Katılım hesabı kar payına göre daha düşük stopaj ödeme avantajı.

Uygun Müşteri Profili: Orta ve uzun vadede yatırım yapmak isteyen, risk almak istemeyen, sabit getiri elde etmek isteyen, al sat yaparak para kazanmak isteyen müşteriler.

Uygun Piyasa Koşulları: Olumlu ekonomik beklentilerin olduğu ortam, piyasa getiri oranlarının düşmesinin beklendiği ortam, TCMB'nin faizleri düşürmesinin beklendiği ortam.

B. KUPONLU KİRA SERTİFİKALARI

Belirli dönemlerde kupon ödemesi yapar. Anaparayı vade sonunda öder. Kira (kupon) oranı sabit ya da değişken olabilir. Vade sonu elde edilen anaparaya Nominal Değer denir. Vadeden önce alım satımı mümkündür (Likittir). Kira (kupon) oranı ile Kira Sertifikasının değeri (fiyatı) ters orantılıdır. Birincil piyasada ihale ile satılır. İkincil piyasada BIST Borçlanma Araçları Piyasasında alınıp satılabilir. TL ya da USD, EURO cinsi olabilir. Vadeden önce satılırsa kar üzerinden, vade beklenirse kupon tutarı üzerinden %10 stopaj ödenir. (Tam mükellef gerçek kişi için) Kira (kupon) oranı sabit ya da değişken olabilir. Sabit kuponlu tahvilde Kira (kupon) oranı ilk ihraçta belirlenir, vadesine kadar bir daha değişmez. Değişken Kira (kupon) oranı kira sertifikasında Kira (kupon) oranı neye göre belirleneceği, ilk ihraçta açıklanır.

Riskleri: Vadeden önce satıldığında piyasa getiri oranları yükselmisse anaparadan zarar etme olasılığı vardır. Devletin itfayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur.

Faydaları: Uzun dönem sabit getiri elde etme (sabit kuponluda), güvenli yatırım, vadeyi beklemeden satabilme, vadeyi beklemeden de satıp kar edebilme olanağı, belirli dönemlerde Kira (kupon) oranı ödemesi elde etme imkânı.

Uygun Müşteri Profili: Uzun vadede yatırım yapmak isteyen, risk almak istemeyen, sabit getiri elde etmek isteyen, al sat yaparak para kazanmak isteyen, belirli dönemlerde Kira (kupon) oranı ödemesi elde etmek isteyen,

Uygun Piyasa Koşulları: Olumlu ekonomik beklentilerin olduğu ortam, Faizlerin düşmesinin beklendiği ortam, TCMB'nin faizleri düşürmesinin beklendiği ortam

C. YURT DIŞI İHRAÇLI KİRA SERTİFİKALARI (YURT DIŞI İHRAÇLI KİRA SERTİFİKALARI)

Yurt Dışı İhraçlı Kira Sertifikaların fiziki teslimi mümkün değildir. Saklaması yurtdışında yapılır. Uluslararası takas saklama bankaları kullanılır. T.C. ve Maliye Bakanlığı Yurt Dışı İhraçlı Kira



Sertifika ları Türkiye Cumhuriyeti Hazinesi tarafından uluslararası piyasada genellikle USD veya EURO cinsinden ihrac edilmektedir. Özel Sektör Yurt Dışı İhraçlı Kira Sertifika ları ise özel şirketlerin yurtdışında borçlanmak amacıyla ihraç ettiği kıymetlerdir. Yurt Dışı İhraçlı Kira Sertifika larında genelde vade 5-30 yıl arasındadır. Kupon ödemesi =Nominal değer*dönemsel Kira (kupon) oranıdır. USD cinsinden Yurt Dışı İhraçlı Kira Sertifika larında kira (kupon) ödemesi 6 ayda bir, Euro cinsi Yurt Dışı İhraçlı Kira Sertifika larında ise yılda 1'dir. Kira (kupon) yıllık basit orandır. Yurt Dışı İhraçlı Kira Sertifika ları Clean Price (temiz Fiyat) denilen işlemiş Kira (kupon) hariç bir fiyattan alınıp satılır, işlemiş Kira (kupon) (birikmiş Kira (kupon)) sonradan bu fiyatın üzerinde eklenir. Stopaja tabi değildir. Kira (kupon) getirisi belli bir rakamı aşarsa vergi beyanına tabidir.

Riskleri: Yurt Dışı İhraçlı Kira Sertifika ları piyasa getiri oranlarının yükselmesi ile değer kaybederek yatırımcının anaparasından kayıplara neden olabilir. Yurt Dışı İhraçlı Kira Sertifika ları genellikle t+3 valorde işlem görmekte, yani müşterinin yaptığı anlaşma 3 gün sonra anlaşma fiyatından gerçekleşmektedir. Yurt Dışı İhraçlı Kira Sertifika ları genellikle organize olmayan piyasalarda işlem görmektedir. Bununla birlikte alınmak ya da satılmak istenen Yurt Dışı İhraçlı Kira Sertifika larında fiyat bulunamayabilir. İhraççı kuruluşun itfayı, kupon ödemelerini erteleme veya kıymetin itfa olmaması durumunda aracı kuruluşun sorumluluğu yoktur. Özel Sektör Yurt Dışı İhraçlı Kira Sertifika larında şirketin iflas etme, Kira (kupon) ya da anaparayı ödeyememe riski bulunmaktadır. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Yurt Dışı İhraçlı Kira Sertifika larında ise Kira (kupon) ya da anaparayı ödeyememe riski nispeten düşük olsa da mevcuttur.

Faydaları: Sabit getiri elde etme, güvenli yatırım, vadeyi beklemeden satabilme (Likit olması), Vadeyi beklemeden de satıp kar edebilme olanağı, belirli dönemlerde Kira (kupon) ödemesi elde etme imkânı, yabancı para cinsinden yatırım yapma, vergisel avantaj.

Uygun Müşteri Profili: Uzun vadede yatırım yapmak isteyen, risk almak istemeyen, sabit getiri elde etmek isteyen, Al sat yaparak para kazanmak isteyen, belirli dönemlerde Kira (kupon) ödemesi elde etmek isteyen, yabancı para cinsinden yatırım yapmak isteyen, kur riskini göze alabilen

Uygun Piyasa Koşulları: Olumlu ekonomik beklentilerin olduğu ortam, piyasa getiri oranlarının düşmesinin beklendiği ortam, TCMB' nin faizleri düşürmesinin beklendiği ortam, yurtdışı piyasalarının olumlu gelişmelere maruz kaldığı ortam, ülkenin kredibilitesinin arttığı ortam, uzun vadeli istikrarın sağlandığı ortam.

D. ÖZEL SEKTÖR KİRA SERTİFİKALARISI:

Özel Sektör Kira Sertifika ları katılım hesabı ve devlet kira sertifika larına kıyasla daha yüksek getiri imkânı sunabilmektedir. Katılım hesaplarında daha yüksek olarak kesilen stopaj, TL cinsi Özel Sektör Kira Sertifika larında %10 olarak uygulamaktadır. BIST Borçlanma Araçları Piyasası'na kote olduğundan, ikinci el piyasa işlemleri aracılığıyla piyasa koşullarına bağlı olmak kaydıyla likidite imkânı bulunmaktadır. Yatırımcılar ihtiyaçları doğrultusunda, dilerlerse vadeden önce özel sektör kira sertifika larını tamamen ya da kısmen nakde çevrilebilir.

Riskleri: Özel sektör kira sertifika ları ile katılım hesabı arasındaki en büyük farkı "Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu" sigortası kapsamında olmamasıdır. Yatırımcılar ihraççı kuruluş riskini almaktadır. Piyasadaki fiyat hareketleri, ihraççının ödeme gücüne 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 kira sertifika larının vadesinden önce satılması durumunda söz konusu kıymetin piyasa değeri piyasa getiri oranları değişiminden doğrudan etkileneceğinden, piyasa getiri oranları yükseldiğinde kira sertifika larının değeri azalırken, getiri oranları düştüğünde ise kira sertifika larının piyasa değeri artacaktır. Özel sektör kıymetleri hazine kıymetlerine göre daha az likittir. Kıymet likidite edilmek istendiğinde aynı gün satılamayabilir.



Uygun Müşteri Profili: Orta ve uzun vadede yatırım yapmak isteyen, risk almak istemeyen, sabit getiri elde etmek isteyen, Al sat yaparak para kazanmak isteyen, Alternatif yatırım aracına yatırım yapmak isteyenler.

Uygun Piyasa Koşulları: Olumlu ekonomik beklentilerin olduğu ortam, piyasa getiri oranlarının düşmesinin beklendiği ortam, TCMB'nin faizleri düşürmesinin beklendiği ortam.

E. GERİ ALIM TAHHÜDÜ İLE SATIM VE GERİ SATIM TAAHHÜDÜ İLE ALIM İŞLEMLERİ

Bu işlem geri alım vaadiyle menkul kıymetin satılmasıdır. Burada banka gelecek bir tarihte geri almak üzere hazine kira sertifikasını yatırımcı adına takas bankta veya bir diğer saklamacı kuruluşta işlem vadesine kadar saklar. Vadesinde menkul kıymet tekrar bankanın hesaplarına geçerken banka müşteri hesaplarına anapara + getiri oranını transfer eder. İşlem getiri oranı karşılık gösterilen menkul kıymetin kira (kupon) oranından farklı olabilir. Bu işlem dolayısı ile kazanılan gelir üzerinden %15 stopaj ödenir. Diğer menkul kıymetler gibi piyasa getiri oranlarının yükselmesi ya da düşmesi ile işlemin güncel fiyatı değişmez. İşlemin vadesinden önce bozulması durumunda müşteri anaparasını alırken getiri ödemesi alamamaktadır.

Riskleri: Yatırımcı Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun sigortası dahilinde değildir. Ancak bu işlemi yaptığında banka yatırımcı adına yatırım miktarı kadar menkul kıymet saklamaktadır. Bu nedenle risk minimumdur.

Uygun Müşteri Profili: risk almak istemeyen, kısa vadeli yatırım yapmak isteyen, piyasa şartlarından etkilenmek istemeyenlerdir.

Uygun Piyasa Koşulları: Piyasanın görece daha riskli olduğu, piyasa getiri oranlarında yukarı yönlü hareketlerin beklendiği, risk alınmak istenmeyen piyasa koşulları.

Türkçe metin ile yabancı dil metin arasında bir farklılık olması halinde Türkçe metne itibar olunur.

Borçlanma Araçları Risk Bildirim Formu'nu okudum, anladım ve bir nüsha elden aldım.

.....
.....
.....
.....

MÜŞTERİ'NİN;

ADI SOYADI VEYA UNVANI :

HESAP NUMARASI :

MKK SİCİL NUMARASI:

TARİH :

İMZA :

