

**RİSK BİLDİRİM FORMU**  
**(TEZGAHÜSTÜ VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİNDE İŞLEMLERLE İLGİLİ**  
**OLARAK YATIRIMCILAR İÇİN GENEL AÇIKLAMALAR)**

Vadeli İşlemlerde ve Opsiyon işlemlerinde zarar riski büyük olabilir. Bu nedenle maddi durumunuzu gözeterek bu tür işlemlerin size uygun olup olmadığını dikkatlice düşünmelisiniz. Vadeli işlem ve / veya opsiyon sözleşmesi alım / satımına ilişkin olarak imzalayacağınız çerçeve sözleşmede belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Bankamız nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm tezgahüstü vadeli işlem ve opsiyon işlemleri için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Tezgahüstü vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmeleri, birincil piyasası olmayan, tamamen kurumlar / yatırımcılar arasında karşılıklı ihtiyaçlara göre şekillendirilerek fiyatlanan ürünlerdir.
3. Tezgahüstü vadeli işlem ve opsiyon işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda, Bankamıza yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
4. Bankamızda tezgahüstü vadeli işlem ve opsiyon işlemleri yapabilmeniz için nezdinizde açacağınız hesaba, Bankamızca o dönem için belirlenen teminat oranları üzerinden teminat yatırmanız gerekebilir. Bankamız tarafından talep edilmesi halinde teminat yatırmanız gerektiğini dikkate almalısınız.
5. Piyasa hareketlerinin aleyhinize olması ve hesabınızın daha riskli duruma gelmesi durumunda Bankamız ek teminat çağrılarını yapacaktır. Bu ek teminat çağrılarının istenen süre içinde ve şekilde yerine getirilmesi gerekecektir. Aksi takdirde, pozisyonunuzun Banka tarafından hiçbir ihbara gerek duymadan, piyasa değerinden, azami iyi niyet çerçevesinde, zararına da olsa tasfiye edilmesine razı olmanız gerekmektedir.
6. Bankamız, ürüne yönelik çerçeve sözleşmelerinde yer alan belli koşulların varlığı halinde **(Ek teminat taleplerinin müşteri tarafından belirtilen süre içinde yerine getirilmemesi veya itiraz edilmesi, türev işlem belgelerinin Banka'ya verilmesinde itirazlar, belgelerde bilgi ve imza vb. eksiklikleri / bilgilerde aslına uygun olmayan beyanlar)** vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinizden doğan pozisyonlarınızı tasfiye etmeye yetkilidir.
7. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, Bankamızdan ürünün tanımı ve bu tip bir sözleşmeye taraf olmanın içerdiği riskler konusunda bilgi istemelisiniz.

8. Opsiyon işlemleri fiyatlamaları, ürüne ait o anki piyasa fiyatı, vadeye olan gün sayısı, o ürünün fiyatındaki hareketlilik, vade fiyatı, opsiyon tipi göz önüne alınarak yapılır. Bu parametrelerden herhangi birindeki değişiklik, ürünün fiyatını değiştirir.
9. Vadeli işlem fiyatlamaları, ürüne ait o anki piyasa fiyatı, vadeye olan gün sayısı, para birimleri söz konusu ise her para biriminin faizi göz önüne alınarak yapılır (bono, tahvil gibi menkul kıymetlere dayalı vadeli işlemlerde menkul kıymete baz olan para cinsinin faizi dikkate alınır). Bu parametrelerden herhangi birindeki değişiklik, ürünün fiyatını değiştirir.
10. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, **opsiyon sözleşmesinde belirtilen haklarınızı kullanıp kullanmamak sizin insiyatifinizdedir**. Fakat haklarınızı kullandıysanız da kullanmamayı tercih etmeniz de ödediğiniz opsiyon primi, komisyon ve muamele ücretleri gideriniz olur. Bunların iadesi söz konusu değildir.
11. Bir opsiyon satarsanız, pozisyon aleyhine 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, cayma hakkınız yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.
12. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınızın risk düzeyi artacaktır. Böyle bir durumda, bankamız tarafından yeni pozisyon alımlarınız durdurulup sadece mevcut pozisyonlarınızı tasfiye işlemlerine izin verilecektir.
13. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, büyük fiyat dalgalanmalarının gerçekleştiği bir ortamda, alım-satım fiyatları arasında büyük farklar oluşabilmektedir. Böyle bir ortamda, yatırım pozisyonunuzu tasfiye etmeniz büyük zararla sonuçlanabilir.
14. İşlem tutarınızdan daha düşük teminatla işlem yapmanın, piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda düşük teminat oranının tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi yüksek zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
15. Bankamızın tezgahüstü vadeli işlem ve opsiyon piyasalarında yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgilerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
16. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri hakkında bankamız yetkili personeline yapılacak genel bilgi paylaşımlarının, kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve paylaşılan çeşitli kurumlarca yayınlanmış raporlardaki tahminlerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

17. 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 kalınabileceği bilinmelidir.
18. İşlemlerinize başlamadan önce, Bankamızdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak veya vadeli işlem sözleşmenizin yüzdesel bir oranı olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.
19. Vadeli işlem ve opsiyon işlemlerinizin vadesinde, hesabınızda işlem tutarının tamamı bulunmalıdır. Tutarın hiç getirilmemesi (sadece referans bir kura göre hesaplanan kar/zarar tutarının hesabınıza geçilmesi/hesaptan alınması) veya kısmi getirilmesi durumunda, başta BSMV olmak üzere çeşitli vergilere maruz kalabilirsiniz.
20. Bankamızca hiçbir paya (hisseye) dayalı türev işlem fiyatlaması yapılmamaktadır.

İş bu 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.

“İşbu Risk Bildirim Formu’nu , Opsiyon Sözleşmesini, TL Karşılığı Vadeli Döviz Alım Satım Genel Sözleşmesini / Vadeli Arbitraj Genel Sözleşmesini imzalamadan önce okudum, anladım ve Form’un bir örneğini elden teslim aldım.”

Müşteri Adı/ Soyadı :  
İmza :

