

## KALDIRAÇLI ALIM-SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

### ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Kaldıraçlı işlem, Müşteri'nin yatırdığı teminat tutarının belirli bir katına kadar (kaldıraç) işlem yapmasına imkân sağlayan işlemlerdir. Kaldıraç etkisi nedeniyle yüksek getiri elde edilebileceği gibi yüksek kayıplara uğranması da mümkündür. DİNAMİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ("bundan sonra "DİNAMİK YATIRIM" veya "ARACI KURUM" olarak adlandırılacaktır") tarafından portföy aracılığı kapsamında işlem yapıldığı takdirde Müşteri'nin ilettiği alım veya satım emirleri karşı taraf olarak DİNAMİK YATIRIM tarafından yerine getirilir. Bu halde, MÜŞTERİ ile DİNAMİK YATIRIM arasında yaşanabilecek çıkar çatışmalarından en önemlisi DİNAMİK YATIRIM'ın yapılan işlemlerde Müşteri'ye karşı taraf olduğu portföy aracılığı faaliyeti kapsamında ortaya çıkmakta olup, ilgili piyasanın doğal işleyişi ve uygulamaları doğrultusunda Dinamik Menkul'un Müşteri'ye karşı taraf olması halinde MÜŞTERİ kar elde ettiği zaman Dinamik Menkul zarar edebilecek veya MÜŞTERİ zarar ettiği zaman Dinamik Menkul kar elde edebilecektir. Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri III No:39.1 sayılı " Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in 25'inci maddesinde öngörüldüğü üzere "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

### UYARI

Kaldıraçlı alım satım işlemi hizmeti sunmak Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir. Bu nedenle, işlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun söz konusu işlemlere ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Kaldıraçlı alım satım işlemi yapmaya yetkili olan kuruluşları [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr) internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

### RİSK BİLDİRİMİ

DİNAMİK YATIRIM ile imzalayacağınız "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. ARACI KURUM nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Kaldıraçlı alım satım işlemleri çok risklidir. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi yüksek zararlara da yol açabileceği ihtimali daima göz önünde bulundurulmalıdır. Ters fiyat hareketleri sonucunda ARACI KURUM'a yatırdığınız paranın tümünü kaybedebilirsiniz. Yüksek getiri vaatlerine itibar etmeyiniz.
3. ARACI KURUM'un yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

4. Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin olarak ARACI KURUM personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği bu analizlerde yapılan öngörülerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
  5. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin bulunduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve alım satım hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
  6. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde size sunulan parite fiyatları ve “spread”ler en iyi fiyat durumunu yansıtmayabilir. Başka kurumların fiyatlarını da kontrol etmeniz yerinde olacaktır.
  7. İşlemlere başlamadan önce ARACI KURUM’unuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.
  8. ARACI KURUM’lar tarafından kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağına veya kayba uğramanız durumunda ek teminat çağrısı yapılacağı konularında garanti verilemeyeceğini dikkate almanız gerekmektedir.
  9. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde karşı taraf riski bulunmaktadır. Bu nedenle yapacağınız işlemlerin karşı tarafı olan kurumun mali yapısını ve ödeme gücünü dikkatlice incelemelisiniz.
  10. Bu piyasada gerçekleştireceğiniz işlemlere konu ürünlerin ikincil piyasası bulunmamaktadır. DİNAMİK YATIRIM işlemlerinizin karşı tarafıdır. Portföy Aracılığı faaliyeti kapsamında çıkar çatışması ortaya çıkabilmekte olup, DİNAMİK YATIRIM’ın müşteriye karşı taraf olarak pozisyon aldığı ve sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği; müşterinin zarar etmesi DİNAMİK YATIRIM’ın kâr elde etmesi anlamına gelmektedir.
  11. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde açmış olduğunuz veya açmak isteyeceğiniz her pozisyonun teminatını teşkil etmek üzere başlangıç teminatı bulundurmak zorundasınız. Hesabınızdaki varlığınız, açık pozisyonlarınız için gerekli teminatın %100’ünün altına indiğinde, Elektronik İşlem Platformu’nda gerekli uyarılar görülür.
  12. Başlangıç teminatı ile sürdürme teminatı kurumumuz ile yapacağınız çerçeve sözleşmede belirtilen oranlar dahilinde uygulanacak olup, sürdürme teminatının altına düşmeniz durumunda kurum hesaptaki pozisyonları kapatmaya yetkilidir. Pozisyonlar otomatik olarak işlem platformu aracılığıyla kapatılır.
  13. Bununla birlikte hızlı fiyat hareketleri (fiyat boşlukları) nedeniyle pozisyonunuz belirlenmiş olan stop out seviyesinden daha düşük bir seviyede gerçekleşebilir. MÜŞTERİ teminatının belirtilen seviyenin (%20) altında olması durumunda (stopout) pozisyonlarının tamamen ya da bir kısmının kapatılabileceğini bilmelidir. Sistemde otomatik pozisyon kapatma olduğunun bilincinde olmalı ve otomatik pozisyon kapatma sonrasında oluşacak zararlardan kendisinin sorumlu olduğunun bilincinde olmalıdır.
  14. Iphone, ipad, android vb. mobil işlem platformları ve diğer elektronik işlem platformları üzerinden gerçekleştirilen işlemlerde bağlantı problemi yaşanabileceği dikkate alınarak, bu işlemlerin elektronik işlem platformuna yansiyıp yansımadığını kontrolünün sorumluluğu tarafınıza aittir.
-

15. Elektronik işlem platformunda iletilen emirlerin piyasada oluşabilecek sert fiyat hareketleri nedeniyle talep edilen fiyatlardan gerçekleşmeyebileceği, özellikle piyasada likiditenin düşük olduğu dönemlerde, piyasaların açılış ve kapanış saatlerinde, yerli/yabancı piyasaların tatil olduğu günlerde ve saatlerde, piyasalarda önemli haber ve veri akışının olduğu anlarda ya da gün içi olağandışı bir gelişme yaşandığında oluşabilecek volatilité nedeniyle işlem fiyatlarında değişiklik olabileceği ve bu değişikliğin yararınıza olabileceği gibi zararınıza da olabileceği bilinmelidir. İşlem yapacağınız finansal ürünün işlem gördüğü piyasaların tatil olması, teknik ya da diğer mücbir sebepler nedeniyle DİNAMİK YATIRIM söz konusu ürüne kotasyon veremeyebileceği gibi ürünü işleme dahi kapatabilir. Riski sınırlama imkânı veren “zarar durdur/stop loss” ve “kâr al/take profit” gibi emirler dahi likidite riskine karşı yeterli önlem olmayabilir.
16. Cuma akşamı piyasalar kapanırken açık olan işlemlerin pazar günü piyasa tekrar açılırken ani fiyat değişimlerinden (BOŞLUK-GAP) dolayı negatif bir değerle açılarak sizi zarara uğratabilir. Bu tarz riskler yüzünden kayıp yaşamamanız adına Cuma günü piyasa kapanmadan önce teminat seviyenizi mümkün olduğu sürece yüksek tutmanızı tavsiye ederiz.
17. Kaldıraçlı işlemlere ilişkin vermiş olduğunuz emir DİNAMİK YATIRIM’ın söz konusu emre ilişkin olarak başka bir kuruluş nezdinde korunma amaçlı olarak almış olduğu pozisyonun karşı tarafça iptal edilmesi veya fiyatının değişmesi halinde iptal edilebilecek veya emrin gerçekleşeceği fiyat değiştirilebilecektir.
18. İşlemlerin gerçekleştirildiği elektronik işlem platformunda emir girişi, MÜŞTERİ’nin yeni emir girişi seçeneğini seçerek gerekli parametreleri girmesi ile (aktif ya da pasif emir, işlem miktarı para birimi seçimi yaparak) olabileceği gibi tek tıkla /tek dokunuşla da gerçekleştirilebilir. Tek tıkla/tek dokunuşla emir iletimi sekmesi (One Click Trading) açık olan MÜŞTERİ’ler tuşa bastıklarında piyasa fiyatlı emir göndermeleri sebebiyle o an aktif olan fiyattan işlemleri gerçekleşir. Bu tür emirler al/sat butonu basıldığında derhal gerçekleşeceğinden gördüğünüz fiyat ile basma anınızdaki aktif fiyat farkı olabilir. Bu durum lehinize olabileceği gibi aleyhinize de olabilir. Bu durumun farkında olup buna göre aktif emir verme kararı almalısınız.

İşbu kaldıraçlı alım satım işlemleri risk bildirim formu, MÜŞTERİ’yi genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, kaldıraçlı alım satımından ve uygulamadan kaynaklanan tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip işlemlere yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.