

İstanbul, 14 Temmuz 2016

2016/782

## GENELGE

No: 33

**Konu:** Aracı Kurumların Kaldıraçlı İşlemler ile İlgili Olarak Açıkladığı Fiyatlar ve Alım Satım Fiyat Farklarının Birliğe Aktarılmasına ve Belirli Bir Düzeyi Aşan Sapmaların Kurum Bazında Kamuya Duyurulmasına Yönelik Esaslar Hk.

SAYIN ÜYEMİZ,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inin 32 nci maddesinin dördüncü fıkrasında;

- Kaldıraçlı işlemler ile ilgili olarak aracı kurumların Birlik tarafından belirlenen periyotlarda açıkladığı fiyatlar ve alım satım fiyat farklarını Birlik tarafından belirlenecek bir süre içerisinde Birliğe aktarması,
- Birlik tarafından her aracı kurumun geçmişe dönük fiyat serisi ve alım satım fiyat fark verileri oluşturulması ve Birliğin bu verileri kullanarak her bir varlık için bir fiyat ve fark serisi oluşturması ve Birliğin uygun gördüğü istatistiki yöntemleri kullanmak suretiyle bu seriden belirli bir düzeyi aşan sapmaları kurum bazında tespit ederek haftalık olarak kamuya duyurması, düzenlenmiştir.

Ayrıca, Kurul'un III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'inin 28 inci maddesinde; Kurul'un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemeleri uyarınca her bir varlık için oluşturulan fiyat ve fark serisinde tespit edilen sapmaların aracı kurumlar tarafından kendi internet sitelerinde duyurulmasına ilişkin hükümlere yer verilmiştir.

İlgi düzenlemeler çerçevesinde, aracı kurumlar tarafından açıklanan fiyatların ve alım satım fiyat farklarının Birliğimize aktarılmasına, her bir varlık için oluşturulacak fiyat ve fark serisinde tespit edilen sapmaların kamuya duyurulmasına ilişkin belirlenen usul ve esasların yer aldığı "*Aracı Kurumların*

**TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ**



*Kaldıraçlı İşlemler ile İlgili Olarak Açıkladığı Fiyatlar ve Alım Satım Fiyat Farklarının Birliğe Aktarılmasına ve Belirli Bir Düzeyi Aşan Sapmaların Kurum Bazında Kamuya Duyurulmasına Yönelik Esaslar Hakkında Genelge*’yi yazımız ekinde gereği için bilgilerinize sunarım.

Saygılarımla,

İlkay ARIKAN  
Genel Sekreter

*Ek: Aracı Kurumların Kaldıraçlı İşlemler ile İlgili Olarak Açıkladığı Fiyatlar ve Alım Satım Fiyat Farklarının Birliğe Aktarılmasına ve Belirli Bir Düzeyi Aşan Sapmaların Kurum Bazında Kamuya Duyurulmasına Yönelik Esaslar Hakkında Genelge*

**Aracı Kurumların Kaldıraçlı İşlemler ile İlgili Olarak Açıkladığı Fiyatlar ve Alım Satım Fiyat Farklarının Birliğe Aktarılmasına ve Belirli Bir Düzeyi Aşan Sapmaların Kurum Bazında Kamuya Duyurulmasına Yönelik Esaslar Hakkında Genelge**

**1. Amaç ve Kapsam**

- (1) Bu Genelge'nin amacı;
- (a) **Kaldıraçlı işlemler ile ilgili olarak** aracı kurumların açıkladığı fiyatlar ve alım satım fiyat farklarını Birlik tarafından belirlenecek bir süre içerisinde Birliğe aktarmasına,
  - (b) Birlik tarafından her aracı kurumun geçmişe dönük fiyat serisi ve alım satım fiyat fark verileri oluşturulması ve Birliğin bu verileri kullanarak her bir varlık için bir fiyat ve fark serisi oluşturması ve Birliğin uygun gördüğü istatistiki yöntemleri kullanmak suretiyle bu seriden belirli bir düzeyi aşan sapmaları kurum bazında tespit ederek haftalık olarak kamuya duyurmasına,
  - (c) Her bir varlık için oluşturulan fiyat ve fark serisinde tespit edilen sapmaların **aracı kurumlar tarafından kendi internet sitelerinde duyurulmasına,** ilişkin usul ve esasların belirlenmesidir.

**2. Dayanak**

- (1) Genelge, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 32 nci maddesinin dördüncü fıkrası ile III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'inin 28 inci maddesinin beşinci fıkrasına dayanılarak düzenlenmiştir.

**3. Tanımlar**

- (1) Bu Genelge'de geçen;
- (a) Birlik: Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'ni,
  - (b) Kurul: Sermaye Piyasası Kurulu'nu, ifade eder.

**4. Açıklanan Fiyatların ve Alım Satım Fiyat Farklarının Birliğe Aktarılması**

- (1) Kaldıraçlı işlemler ile ilgili olarak **portföy aracılığı ve işlem aracılığı faaliyet iznine sahip aracı kurumlar, standart hesap müşterileri** için açıkladığı fiyatları ve alım satım fiyat farklarını her bir varlık bazında (14.07.2016 tarihli verilerden başlamak üzere) Birliğe aktarmak zorundadır.
- (2) 5 gün 24 saat boyunca müşterilere açıklanan fiyat ve alım satım fiyat farkları Birliğe aktarılacaktır.
- (3) Verilerin, günlük periyotlarla aracı kurumlar tarafından en geç ertesi gün saat 23:00'a kadar (verilerde herhangi bir zaman ve fiyat kesintisi olmayacak şekilde istenilen zaman dilimlerinde) Birliğe aktarılması gerekmektedir.

- (4) Birliğe verilerin aktarılmasında kullanılacak sistemler ve veri dosya formatları Birlik tarafından üyelerine duyurulmuştur. Veri aktarımı için kullanılacak sistemler haricinde herhangi bir kaynaktan (yazılı, posta, faks, e-posta, telefon) bildirim kabul edilmeyecektir.
- (5) Aracı kurumlar tarafından günlük olarak Birliğe aktarılan verilerden, haftalık olarak oluşturulacak fiyat ve fark serileri sonrası, aracı kurumların verileri Birlik nezdinde saklanmayacaktır.
- (6) Kurul'un III-45.1 sayılı "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ" in 27 nci maddesinin yedinci fıkrasının (a) bendi kapsamında aracı kurumların müşterilerine yansıttıkları fiyatları, aracı kurumlar tarafından aylık periyotlarda dosya bütünlük değerleri zaman damgası ile düzenlenip 10 yıl süreyle saklanmak zorundadır. Bu kapsamda, aracı kurum bünyesinde saklanan fiyat verilerine ihtiyaç duyulması halinde, Birlik geçmişe dönük olarak da müşterilere açıklanan fiyat ve alım satım fiyat farklarını aracı kurumlardan talep edebilecektir.
- (7) Birliğe aktarılan verilerin tam, doğru, yeterli ve güncel bilgileri içermesinden aracı kurumlar sorumludur. Veri aktarım yükümlülüklerinin üyelerimizce süresinde tam ve doğru bir şekilde yerine getirilmemesinin, Kurul'un ilgi tebliğlerine aykırılık oluşturabileceği göz önünde bulundurularak bu konuda üyelerimizce azami özenin gösterilmesi gerekmektedir.

#### 5. Fiyat ve Fark Serilerinin Oluşturulması ve Kamuya Açıklanması

- (1) Aracı kurumlar tarafından günlük olarak Birliğe aktarılan fiyat ve alım satım fiyat farklarından, her aracı kurumun geçmişe dönük fiyat serisi ve alım satım fiyat fark verileri oluşturulacak ve bu fiyat ve fark serileri 1 yıl süreyle saklanacaktır.
- (2) Her aracı kurumun geçmişe dönük fiyat serisi ve alım satım fiyat fark verileri kullanılarak Birlik tarafından her bir varlık için bir fiyat ve fark serisi oluşturulacaktır. Birlik uygun gördüğü istatistiki yöntemleri kullanmak suretiyle bu seriden belirli bir düzeyi aşan sapmaları kurum bazında tespit edecektir.
- (3) Oluşturulan fiyat ve fark serileri ile birlikte belirlenen sapmalar kurum bazında Birlik internet sitesinde haftalık rapor olarak yayınlanacaktır.
- (4) Birliğe aktarılan verilerin içeriğinin Birlik tarafından incelendiği, teyit ya da tekeffül edildiği anlamına gelmeyeceği gibi haftalık olarak Birlik internet sitesinde yayınlanacak raporlar, hesap açılması ve/veya işlem yapılması yönünde bir aracı kuruma yönelik bir tavsiye olarak da kabul edilemez.
- (5) Birlik internet sitesinde ilan edilen bilgiler bir aracı kurumu öne çıkaracak şekilde reklam amacıyla kullanılamaz.

#### 6. Aracı Kurumlar Tarafından İnternet Sitelerinden Yapılacak Açıklama

- (1) Birlik tarafından haftalık olarak kamuya duyurulan, her bir varlık için oluşturulan fiyat ve fark serisinde kendi kurumlarına ilişkin tespit edilen sapmalar **aracı kurumlar tarafından kendi internet sitelerinde** ayrıca duyurulacaktır.
- (2) Birlik tarafından haftalık raporun yayınlanmasını müteakip 2 iş günü içerisinde aracı kurum kendi internet sitesinde ilgili duyuruyu yapacaktır.

(3) Aracı kurumların bu Genelge kapsamında kendi internet sitelerinde duyuracakları fiyat ve fark serisinde tespit edilen sapmaları, işlemlerin gerçekleştirildiği anasayfa üzerindeki ana işlem menüsünün en sol köşesinde menünün ilk elemanı/başlığı olarak yer alan, "Zarar Olasılığınız" şeklinde isimlendirilen menü altında yer alması zorunludur. Yapılacak duyurular; Ocak-Mart, Nisan-Haziran, Temmuz-Eylül, Ekim-Aralık dönemleri itibarıyla 1 yıl süreyle internet sitesinde muhafaza edilecektir.

## **7. Yürütme**

(1) Bu Genelge hükümlerini Birlik yürütür.

## **8. Yürürlük**

(1) Bu Genelge yayımlandığı tarihte yürürlüğe girer.