

İstanbul, 11 Ağustos 2008

2008/1931

**GENEL MEKTUP**

**No: 569**

**Konu : MiFID Anketi hk.**

**SAYIN ÜYEMİZ,**

Bilindiği üzere, Avrupa Birliği üyesi ülkelerde Finansal Araç Piyasaları Direktifi (MiFID-Markets in Financial Instruments Directive) 2007 yılının Kasım ayında yürürlüğe girmiştir. MiFID, Türkiye'nin AB adaylık sürecinde sermaye piyasası alanında yürütülen çalışmaların önemli bir parçasını oluşturmakta olup piyasaların mevcut işleyişine yönelik önemli değişiklikler getirebilecektir. Bu nedenle, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından, sektörün MiFID ile ilgili bilgileri ve Türkiye ile ilgili uygulaması hakkında görüşlerin alınmasına yönelik olarak bir anket hazırlanmıştır.

Kurul'un Ek'te yer alan yazısı ile, anket çalışmasının yapılması ve çalışma sonuçlarının Kurul'a gönderilmesi, Birliğimizden talep edilmiştir.

Bu doğrultuda, Genel Mektubumuz ekinde yer alan anket formunun doldurularak, dosya isminin İMKB üye kodlarına göre (Örneğin; ACA.xls) verildikten sonra 14 Ağustos 2008 Perşembe günü mesai bitimine kadar Birliğimizin [arastirma@tspakb.org.tr](mailto:arastirma@tspakb.org.tr) e-posta adresine ulaştırılması hususunu bilgilerinize sunarız.

Saygılarımla,

**İlkay ARIKAN**  
**GENEL SEKRETER**

**Ekler :**

- 1- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.07.2008 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-1040-12627 sayılı yazısı.
- 2- Anket Formu

11 Ağustos 2008

029492



T.C.  
BAŞBAKANLIK  
Sermaye Piyasası Kurulu

Sayı : B.02.1.SP.K.0.16-1040

12627

28.08.2008

Konu : MiFID Anketi

**TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ**

Büyükdere Caddesi No:173 1. Levent Plaza A Blok Kat:4  
80620 1. Levent/İSTANBUL

Bilindiği üzere Avrupa Birliği üyesi ülkelerde, 2007 yılı Kasım ayında yürürlüğe girmiş olan Finansal Araç Piyasaları Direktifi (Markets in Financial Instruments Directive – MiFID), Avrupa’da yatırım hizmetleri ve piyasalara ilişkin düzenlemeleri büyük ölçüde değiştirmiş bulunmaktadır. Diğer taraftan MiFID, Türkiye’nin AB adaylık sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yürütülmekte olan müktesebata uyum çalışmalarının da önemli bir parçasını oluşturmaktadır. Türkiye’de MiFID ile uyumlu düzenlemelerin uygulanması bazı durumlarda, aracılık sektörü ve piyasaların mevcut işleyişinde önemli değişiklikler gerektirebilecek olmakla birlikte, uzun vadede Türk sermaye piyasaları ve aracılık sektörünün Avrupa ile rekabet gücünün artırılmasına katkı sağlaması beklenmektedir. Bu nedenle uyum çalışmalarının sektör ile işbirliği ve diyalog içerisinde yürütülmesi önem taşımaktadır. Aracı kurumların mevcut durumda MiFID ile ilgili bilgileri ve Türkiye uygulaması hakkındaki görüşlerinin alınmasına yönelik ekteki anket sorularının cevaplandırılması bu yöndeki çalışmaların başlatılması açısından önemli bir adım teşkil edecektir.

Bu kapsamda ekte yer alan anketin Birliğiniz üyesi aracı kurumların genel müdür veya yönetim kurulu üyesi pozisyonundaki yöneticileri tarafından cevaplanması, ankete verilen cevapların Birliğinizce toplanarak 15.08.2008 tarihine kadar, ankete katılmayan üyelerinizin unvanları ile birlikte Kurulumuz iletilmesi hususunda gereğini rica ederim.

Tuncay YILDIRAN

Aracılık Faaliyetleri Dairesi Başkanı

## Sorular

1. MiFID kapsamında yer alan düzenlemeler ve bunların piyasalar üzerindeki etkileri hakkında yeterince bilgi sahibi olduğunuzu düşünüyor musunuz?

Evet  Hayır

Yanıtınız olumluysa lütfen bilgi kaynaklarınızı aşağıda belirtiniz.

- MiFID ve ilgili ikincil düzenleme metinleri  
 AB üyesi ülkelerde yerleşik müşteriler veya işlem yapılan diğer taraflar  
 MiFID hakkında yayımlanan araştırma ve makaleler  
 Konferans ve seminerler  
 Diğer (lütfen belirtiniz)

2. AB üyesi ülkelerde yerleşik müşterileriniz veya işlem yaptığınız diğer taraflar ile görüşmelerinizde MiFID uygulaması ile ilgili konular gündeme geliyor mu?

Evet  Hayır

Yanıtınız olumluysa lütfen gündeme gelen konuları gündeme gelme nedenleriyle birlikte aşağıda kısaca belirtiniz.

- Aracı kuruluşlara yönelik örgütsel yükümlülükler  
 Kişisel işlemler dahil olmak üzere mevzuata uyumla ilgili konular  
 İç sistem ve kontroller (iş sürekliliği, risk değerlendirme ve yönetimi, iç denetim, IT sistemleri, dışarıdan hizmet alınması, kayıt tutma, çıkar çatışmalarının önlenmesi, yönetimi ve açıklanmasına yönelik politikalar, müşteri varlıklarının saklanması gibi konular)

Müşteri sınıflandırması

Müşterilere bilgi verme yükümlülükleri

Pazarlama faaliyetleri

Aracı kuruluş, faaliyetler ve araçlar hakkında bilgi verme yükümlülüğü

Gerçekleştirilen işlemler ve saklanan varlıklara ilişkin bilgi verme yükümlülüğü

Portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetinde müşteriye tanıma kuralı ve uygunluk incelemesi

Diğer faaliyetlerde müşteri ile araç ve faaliyetlere ilişkin yerindelik incelemesi

Borsalar ve diğer işlem platformları

En iyi işlem gerçekleştirme yükümlülüğü

Piyasa şeffaflığı

Diğer (lütfen belirtiniz)

3. Türkiye’de aracılık faaliyetlerine ilişkin olarak MiFID ile uyumlu düzenlemelerin benimsenmesinin sermaye piyasalarımızın Avrupa sermaye piyasaları ile rekabet gücünü ne yöne etkilemesini bekliyorsunuz? Lütfen nedenleri ile birlikte belirtiniz.

Olumlu

Olumsuz

Önemli bir etki beklemiyoruz

Bu aşamada öngöremiyoruz

4. Türkiye’de aracılık faaliyetleri ve piyasalara ilişkin düzenlemelerin MiFID ile uyumlu hale getirilmesinde, soru 2 kapsamında veya dışındaki alanlardan hangilerine öncelik verilmesinin faydalı olacağını düşünüyorsunuz? Lütfen nedenleri ile birlikte belirtiniz

5. Türkiye’de aracılık faaliyetleri ve piyasalara ilişkin düzenlemelerin MiFID ile uyumlu hale getirilmesinde, soru 2 kapsamında veya dışındaki alanlardan piyasaları olumsuz etkileyeceğini düşündüğünüz konular var mı? Lütfen nedenleri ile birlikte belirtiniz.

6. MiFID ile uyum sağlanmasına ilişkin olarak belirtmek istediğiniz diğer konular...

İşbirliğiniz için teşekkür ederiz.