

İstanbul, 12 Nisan 2011

2011/543

GENEL MEKTUP

No: 652

Konu: Yurt Dışı Piyasalarda Gerçekleştirilen Türev Araç İşlemleri hk.

SAYIN ÜYEMİZ,

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. (VOB) tarafından Dolar/Ons Altın ve EUR/USD çapraz kuru vadeli işlem sözleşmeleri 22.12.2010 tarihinde işleme açılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) Seri:V, No:46 sayılı Tebliğ'in 53'üncü maddesi gereğince söz konusu sözleşmelerde yurt dışı piyasalarda işlem gerçekleştiren üyelerimizin bu işlemleri sadece VOB'da gerçekleştirmeleri gerekliliği doğmuştur.

Konuya ilişkin olarak, Kurul'dan alınan 11.04.2011 tarih ve B.02.6.SP.K.0.16-225-446-3836 sayılı ekli yazıda; ilgi Tebliğ hükmünün 30.06.2011 tarihinde yapılacak değerlendirmeye kadar yeni pozisyon açılmaması şeklinde uygulanmasına karar verildiği bildirilmektedir.

Gereği için bilgilerinize sunarım.

Saygılarımla,

İlkay ARIKAN
GENEL SEKRETER

Ek: SPK'nın 11.04.2011 tarih ve B.02.6.SP.K.0.16-225-446-3836 sayılı yazısı.



T.C.
BAŞBAKANLIK
Sermaye Piyasası Kurulu

Sayı : B.02.6.SP.K.0.16-225-446
Konu :

3836

11.4.2011

TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ
Büyükdere Caddesi No:173 1. Levent Plaza A Blok Kat:4
80620 1. Levent/İSTANBUL

İLGİ: a) 05.01.2011 tarih ve B.02.1.SP.K.0.16-225-14-100 sayılı yazımız.

b) 18.01.2011 tarih ve 2011/90 sayılı yazınız.

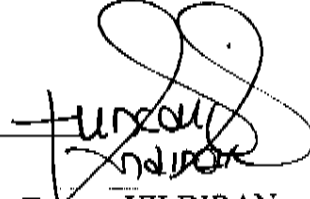
İlgi (a) yazımız ile, Seri:V, No:46 sayılı "Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" in (Tebliğ) 53'üncü maddesinin üçüncü fıkrasında yer alan; "Kuruldan türev araçların alım satımına aracılık yetki belgesi almış aracı kuruluşlar Kurulca uygun görülmesi kaydıyla Tebliğin 52 nci maddesinde belirlenen esaslar çerçevesinde ve dayandığı varlık veya gösterge dikkate alındığında yurt içi piyasalarda işlem görmeyen türev araçlarla sınırlı olmak üzere, yurt dışı piyasalarda işlem gören türev araçların alım satımına aracılık faaliyetinde bulunabilirler" hükmünün günümüz piyasa koşulları çerçevesinde yeniden değerlendirilmesine yönelik olarak Kurulumuzca yapılan değerlendirmelerde dikkate alınmak üzere, Birliğiniz üyesi aracı kuruluşlarca yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen türev araç işlemleri kapsamındaki bilgiler ile konuya dair Birliğiniz görüşü talep edilmiş, ilgi (b) cevabi yazınız ile de Kurulumuzca talep edilen bilgiler ve konuya ilişkin görüşleriniz Kurulumuza iletilmiştir.

Konuya ilişkin olarak Kurulumuzun 24.03.2011 tarih ve 9 sayılı toplantısında; Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. (Borsa) tarafından Dolar/Ons Altın ve EUR/USD çapraz kuru vadeli işlem sözleşmelerinin 22.12.2010 tarihinde Borsada işleme açılması sonrasında, Tebliğin yukarıda ifade edilen hükmünde yer verilmiş olan, yurt dışı piyasalarda alım satımına aracılık faaliyeti yürütülebilecek türev araçların dayandığı varlık veya gösterge dikkate alındığında yurt içi piyasalarda işlem görmeyenlerle sınırlı olması şeklindeki uygulamanın yeniden gözden geçirilmesi yönünde ortaya çıkan gereklilik dikkate alınarak, yurt içi ve yurt dışı piyasa koşulları kapsamında sürecin izlenmesine imkan verilmesini

9

teminen, konunun 30.06.2011 tarihinde yeniden değerlendirilmesine, mevcut durumda yurtdışı piyasalarda işlem gerçekleştirmiş yatırımcıların mağduriyetine sebep olmamak amacıyla ise Tebliğin anılan hükmünün 30.06.2011 tarihinde yapılacak değerlendirmeye kadar yeni pozisyon açılmaması şeklinde uygulanmasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede, konu hakkında bilgi edinilmesini ve söz konusu Kurulumuz kararının gereğinin yerine getirilmesini teminen Birliğiniz üyesi aracı kuruluşlara gerekli bildirimlerin yapılmasını rica ederim.



Tuncay YILDIRAN

Aracılık Faaliyetleri Dairesi Başkanı