

İstanbul, 28 Ekim 2011

2011/1182

GENEL MEKTUP

No: 666

Konu : Alım Satım Aracılığı Faaliyeti Sırasında Sunulan Yorum ve Tavsiyeler Hk.

SAYIN ÜYEMİZ,

Yatırım danışmanlığı faaliyeti ile yatırım danışmanlığından istisna tutulan alım satım aracılığı faaliyetleri sırasında sunulan yorum ve tavsiyeler arasındaki sınıra dikkatin çekilmesi bakımından; yatırım danışmanlığı faaliyeti yetki belgesi bulunmayan aracı kurumlar ile mevzuat gereği bu yetkisi bulunmayan acente bankalar tarafından alım satım aracılığı faaliyeti sırasında müşterilere yönelik yorum ve tavsiyelerin yatırım danışmanlığı kapsamında olmayacak şekilde sunulması hususuna özen gösterilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.10.2011 tarih ve B.02.6.SP.K.0.16.205.99-1151-9683 sayılı yazısı, Genel Mektubumuz ekinde bilgilerinize sunulmaktadır.

Saygılarımla,

İlkay ARIKAN
GENEL SEKRETER

Ek: SPK'nın 19.10.2011 tarih ve B.02.6.SP.K.0.16.205.99-1151-9683 sayılı yazısı.



T.C.
BAŞBAKANLIK
Sermaye Piyasası Kurulu

Sayı : B.02.6.SPK.0.16.205.99-1191
Konu : Alım satım aracılığı faaliyeti sırasında
sunulan yorum ve tavsiyeler hak.

19/10/2011

9683

TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ
Büyükdere Caddesi No:173 1.Levent Plaza A Blok Kat:4
34394 Levent/İSTANBUL

Bilindiği üzere Kurulumuzun Seri:V, No:55 sayılı Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in yatırım danışmanlığının tanımının yapıldığı 4 üncü maddesinde "Yatırım danışmanlığı; karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin etmek suretiyle, müşterilere sermaye piyasası araçları ile bunları ihraç eden ortaklık ve kuruluşlar hakkında ve sermaye piyasası ile ilgili diğer konularda yönlendirici nitelikte yazılı veya sözlü yorum ve yatırım tavsiyelerinde bulunulması faaliyetidir." hükmü yer almaktadır.

Aynı Tebliğ'in yatırım danışmanlığı sayılmayacak hallerin açıklandığı 7 nci maddesinde ise "Aşağıda sayılan yönlendirici nitelikteki işlem ve faaliyetler; sunulan yorum ve tavsiyelerin tarafsız ve dürüst olması, belli bir kişinin, grubun veya portföyün ihtiyaçlarına yönelik olmaması ve karşılığında doğrudan ya da dolaylı maddi menfaat temin edilmeksizin verilmiş olması kaydıyla yatırım danışmanlığı kapsamı dışındadır.

a) Herhangi bir faaliyetin, mesleğin veya işin yürütülmesi sırasında, bu faaliyet, meslek veya iş içerdiği hizmetlerle ilgili olarak, süreklilik arz etmeyen ve istisnai birkaç olaya yönelik olarak yazılı veya sözlü yorum ve tavsiyelerde bulunulması.

b) Aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyetlerinin icrası sırasında müşterilerine sermaye piyasası araçları, bunları ihraç eden ortaklık ve kuruluşlar, piyasa eğilimleri hakkında ve sermaye piyasası ile ilgili diğer konularda yazılı veya sözlü yorum ve yatırım tavsiyelerinde bulunulması."

hükmü yer almaktadır.

Kurulumuzun Seri: V, No: 46 Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğinin "Aracı kurum acenteleri" başlıklı 24 üncü maddesinin (d) bendinde ise bir aracı kurum ile acentelik sözleşmesi imzalayan bankaların, acente sıfatıyla acentesi olunan aracı kurum yatırım danışmanlığı yetki belgesine sahip ise bu faaliyet kapsamında ancak aracı kurumdan gelen doküman ve bilgileri müşterilere açıklayabileceği ve yatırım danışmanlığı faaliyetinin tanıtımını yapabileceği hüküm altına alınmıştır.

Yukarıdaki hükümleri dikkate alan Kurulumuz 14.10.2011 tarih ve 34 sayılı toplantısında; yatırım danışmanlığı faaliyeti ile yatırım danışmanlığından istisna tutulan alım satım aracılığı faaliyetleri sırasında sunulan yorum ve tavsiyeler arasındaki sınıra dikkatin çekilmesi bakımından; yatırım danışmanlığı faaliyeti yetki belgesi bulunmayan aracı kurumlar ile mevzuat gereği bu yetkisi bulunmayan acente bankalar tarafından alım satım aracılığı faaliyeti sırasında müşterilere yönelik yorum ve tavsiyelerin yatırım danışmanlığı kapsamında olmayacak şekilde sunulması hususuna özen gösterilmesinin üyelerinize duyurulmak üzere Birliğimize bildirilmesine karar vermiştir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.



Tuncay YILDIRAN
Aracılık Faaliyetleri Dairesi Başkanı