

İstanbul, 01 Aralık 2011

2011/1297

## GENEL MEKTUP

No: 668

Konu : Yatırım Danışmanlığı Hk.

SAYIN ÜYEMİZ,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:V, No:55 sayılı "Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" (Tebliğ) düzenlemeleri çerçevesinde, yatırım danışmanlığı yetkisi bulunmayan aracı kurumlar ile yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunamayacak olan acente bankaların yatırım danışmanlığı faaliyetini doğuracak iş ve işlemlerde bulunmamalarının ve Tebliğ'in 7 ve 17'nci maddesi kapsamında yer alan haller dışında sermaye piyasası araçları ile bunları ihraç eden ortaklıklar ve kuruluşlar hakkında yönlendirici nitelikte yazılı veya sözlü rapor, broşür veya her ne adla olursa olsun yorumda bulunmalarının sermaye piyasası mevzuatına ayrılık teşkil ettiği hususunun üyelerimize hatırlatılmasına ilişkin Kurul'un 22.11.2011 tarih ve B.02.6.SPK.0.16.225.1277-10656 sayılı yazısı, Genel Mektubumuz ekinde bilgilerinize sunulmaktadır.

Saygılarımla,

İlkay ARIKAN  
GENEL SEKRETER

*Ek: SPK'nın 22.11.2011 tarih ve B.02.6.SPK.0.16.225.1277-10656 sayılı yazısı.*



T.C.  
BAŞBAKANLIK  
Sermaye Piyasası Kurulu

Sayı : B.02.1.SP.K.0.16-225-1277

22/11/2011

Konu : Yatırım danışmanlığı

10656

**TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ**

Büyükdere Cad. No:173 1. Levent Plaza A Blok  
80620 1.Levent / İSTANBUL

Bilindiği üzere, “Yatırım Danışmanlığı” faaliyeti Sermaye Piyasası Kanunu’nun 30 uncu maddesi uyarınca Kanun kapsamında yer alan sermaye piyasası faaliyetleri arasında sayılmakta olup, Kurulumuzun Seri:V No:55 sayılı “Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”in 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 faaliyeti”* olarak tanımlanmaktadır.

Diğer taraftan, SPKn’un “Faaliyet İzni” başlıklı 31 inci maddesinde sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunacak kurumların, Kuruldan izin almalarının zorunlu olduğu ve faaliyet ve aracılık türleri itibariyle başvuru ve izin esaslarının Kurulca düzenleneceği hükmü yer almaktadır. Bu kapsamda, Seri:V No:55 sayılı Tebliğ’in “Başvuru ve Faaliyet İzni” başlıklı 10 uncu maddesinde aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri ve mevduat kabul etmeyen bankaların yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunabilmek için Kurul’a başvurmaları ve izin almaları gerektiği düzenlenmiştir.

Yukarıda yer alan hükümler çerçevesinde, yatırım danışmanlığı yetki belgesi bulunmayan aracı kurumlar ile yukarıda yer alan hükümler uyarınca yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunamayacak olan acente bankaların yatırım danışmanlığı faaliyetini doğuracak iş ve işlemlerde bulunmalarının ve Tebliğ’in 7 ve 17 nci maddesi kapsamında yer alan haller dışında sermaye piyasası araçları ile bunları ihraç eden ortaklıklar ve kuruluşlar hakkında yönlendirici nitelikte yazılı veya sözlü rapor, broşür veya her ne adla olursa olsun yorumda bulunmalarının sermaye piyasası mevzuatına aykırılık teşkil ettiği hususunun üyelerinize hatırlatılması konusunda gereğini rica ederim.

Tuncay YILDIRAN

Aracılık Faaliyetleri Dairesi Başkanı