

İstanbul, 12 Nisan 2012

2012/633

**GENEL MEKTUP**

**No: 677**

**Konu : Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve  
Ödünç Alma ve Verme İşlemleri hk.**

**SAYIN ÜYEMİZ,**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) Seri: V, No: 65 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğ" in uygulamasına yönelik üyelerimiz tarafından Kurul'a yöneltilen görüş taleplerine ilişkin Kurul'un 27.03.2012 tarih ve B.02.1.SP.K.0.16-469-3590 sayılı yazısı, Genel Mektubumuz ekinde bilgilerinize sunulmaktadır.

Saygılarımla,

**İlkay ARIKAN**  
**GENEL SEKRETER**

*Ek: SPK'nın 27.03.2012 tarih ve B.02.1.SP.K.0.16-469-3590 sayılı yazısı*



T.C.  
BAŞBAKANLIK  
Sermaye Piyasası Kurulu

Sayı : B.02.1.SPK.0.16-469  
Konu : Kurulumuzun 23.03.2012 tarih ve 10/337  
sayılı Kararı hk.

3590

27/03/2012

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

Kurulumuzun 23.03.2012 tarih ve 10 sayılı toplantısında, sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış ve ödünç alma ve verme işlemlerine yönelik olarak aracı kurumlar tarafından Kurulumuza yöneltilen görüş taleplerine ilişkin olarak;

i) Saklama hizmetini, işlem gerçekleştiren aracı kurumlar dışında başka kurumlardan alan yatırımcıların emirlerini açığa satış tuşunu kullanarak iletmek istemeleri durumunda; saklama hizmetinin alındığı kuruluştan Seri:V, No:65 sayılı Tebliğin 25 inci maddesinde yer alan yükümlülüğün ilgili kuruluş tarafından yerine getirildiğine ilişkin bir taahhüdün alınması kaydıyla mümkün olduğu,

ii) Yatırımcı tarafından ödünç alınan sermaye piyasası aracına ilişkin açığa satış emri verilmesi durumunda ilave teminata gerek olmaksızın sadece ödünç işlemi için özkaynak takibi yapılmasının yeterli olacağı,

iii) Yatırımcı tarafından "T" gününde gerçekleştirilen açığa satış işleminin takasının "T+2" gününe kadar veya T+2 gününde ödünç olarak alınan sermaye piyasası araçlarıyla kapatılması halinde; ödünç işlemine ilişkin alınan teminatlara ilave olarak açığa satış nedeniyle halen özkaynak tutulmasına gerek bulunmadığı

hususlarının üyelerine bildirilmesini teminen Birliğinizin görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.

Tuncay YILDIRAN  
Aracılık Faaliyetleri Dairesi Başkanı