

KALDIRAÇLI ALIM SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

Kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda kâr elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Kaldıraçlı işlem; yatırımcıların hesaplarında bulunan teminatlarla, teminat miktarının belirli bir katına kadar (kaldıraç) işlem yapmalarına olanak veren, kaldıraç nedeniyle doğru yön tutturulduğu durumda yüksek getiri elde edilmesine olanak sağlarken, aksi durumda ise yüksek kayıplara neden olabilen finansal bir mekanizmadır. KAS işlemleri için tezgahüstü (OTC) bir ikincil piyasa mevcuttur.

Bir döviz cinsini satın aldığınızda baz döviz cinsinde “uzun” pozisyonda, bir döviz cinsini sattığınızda ise baz dövizde “kısa” pozisyonda olursunuz.

Kaldıraçlı alım satım işlemleri kapsamında CFD ürünler de (fark kontratları) işlem görmektedir. CFD ürünler; organize bir piyasada işlem gören ekonomik ve finansal göstergelerin, sermaye piyasası araçlarının, malın, kıymetli madenlerin, endekslerin ve dövizin işlem gördüğü vadeli piyasadaki fiyatları üzerinden işlem gören dayanak varlığa sahip olunmayan ve belirli bir kaldıraç oranı üzerinden tezgahüstü piyasada alım satım işlemi yapma olanağı bulunan finansal sözleşmeler olarak tabir edilirler.

Kaldıraçlı işlemler piyasası 5 gün 24 saat açık, spot, borsa-dışı (OTC) bir finansal piyasadır.

Yukarıda verilen bilgiler doğrultusunda; III-39.1 sayılı “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği”nin 25’inci maddesi çerçevesinde “Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız ve gerekiyorsa uzmandan yardım almanız gerekmektedir.

Uyarı

Kaldıraçlı alım satım işlem hizmeti Geniş Yetkili Yatırım Kuruluşları tarafından verilebilmektedir. Bu nedenle işlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun bu hizmeti vermeye yetkili olup olmadığını kontrol ediniz. Kaldıraçlı alım satım işlemi yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

RİSK BİLDİRİMİ ve ÖNEMLİ BİLGİLENDİRMELER

İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (İntegral) ile imzalanacak “Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi”nde ve “Genel Risk Bildirim Formu”nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. İntegral nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Kaldıraçlı alım satım işlemleri kapsamında Müşteri’ye bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti verilmemektedir.
3. Profesyonel Müşteri veya Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri olarak sınıflandırılan müşteriler, işlemler sonucunda yatırmış olduğu işlem teminat tutarının üzerinde zarar edebilir. Bu halde,

söz konusu kayıp/zarar İntegral tarafından talep ve tahsil edilecektir.

4. Kaldıraçlı alım satım işlemleri (Forex) çok yüksek riskli bir yatırımdır. Forex işlemleri yüksek kaldıraç oranları uygulanan işlemler olduğundan yüksek risk içerirler ve bu risk seviyesi her yatırımcı için uygun olmayabilir. Yüksek kaldıraç sizin lehinize olabileceği gibi, fiyatların aksi yönde hareket etmesi durumunda aleyhinize de olabilir. Sunulan ürünlerle işlem yapmaya başlamadan önce parasal durumunuzu, deneyiminizi ve risk iştahınızı dikkatlice gözden geçirmelisiniz. Yatırımınızın bir kısmını ya da tümünü çok kısa süre içerisinde kaybetme olasılığınız bulunmaktadır. Sunulan ürünlerin içerdiği tüm risklerin farkında olmalısınız. Yüksek getiri vadeden reklamlara itibar etmeyiniz.
5. Bu piyasada gerçekleştireceğiniz işlemlere konu ürünlerin ikincil piyasası bulunmamaktadır. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. işlemlerinizin karşı tarafıdır. Portföy Aracılığı faaliyeti kapsamında çıkar çatışması ortaya çıkabilmekte olup, İntegral'in müşteriye karşı taraf olarak pozisyon aldığı ve sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği; müşterinin zarar etmesi İntegral'in kâr elde etmesi anlamına gelmektedir.
6. İşlem platformunda yer alan fiyat kotasyonları, uluslararası likidite sağlayıcıların fiyat kotasyonları dikkate alınarak İntegral tarafından sunulmaktadır.
7. Müşterilerin işlem yapmak istedikleri dayanak varlıklarda spreadler, varlık fiyatlarının dalgalanması ve hâkim gelen piyasa koşullarını yansıttığı üzere sürekli olarak değişecektir.
8. CFD işlemlerinde işlem saatleri, bu işlemlere dayanak teşkil eden yabancı türev aracın işlem saatleri ile sınırlıdır. İntegral, CFD işlem saatlerini en seri iletişim araçları yoluyla veya elektronik posta ya da web siteleri aracılığıyla Müşteri'ye bildirir. İlgili organize piyasadaki işlem saatleri haricinde verilen emirler, ilgili piyasanın açılmasıyla birlikte işleme konur.
9. Müşteri, CFD işlemleri için yabancı yatırım kuruluşu tarafından belirlenen ve İntegral tarafından en seri iletişim araçları yoluyla veya elektronik posta ya da web siteleri vasıtasıyla Müşteri'ye bildirilen teminat oranlarının/tutarlarının geçerli olacağını; CFD işlemlerine dayanak teşkil eden yabancı Türev Araçların işlem gördüğü organize piyasaların teminat oranlarında/tutarlarında değişiklik yapmaları durumunda, yabancı yatırım kuruluşun ve İntegral'in de, bu değişikliğe istinaden CFD işlemlerindeki teminat oranlarında/tutarlarında değişiklik yapabileceğini kabul ve beyan eder.
10. İntegral, CFD işlemlerinde pozisyon kapatma tarihlerini en seri iletişim araçları yoluyla veya Elektronik İşlem Platformu ya da web siteleri vasıtasıyla Müşteri'ye bildirmekle yükümlüdür. Müşteri, pozisyonlarını en geç kendisine bildirilen pozisyon kapatma tarihinde tasfiye etmekle yükümlü olup, bildirilen tarihte pozisyonunu kapatmadığı takdirde yabancı yatırım kuruluşunun veya İntegral'in bu pozisyonu piyasa fiyatı üzerinden re'sen tasfiye etme yetkisi bulunmaktadır. Pozisyon kapama/tasfiye esnasında Elektronik İşlem Platformu'nda piyasanın ani değişimi kaynaklı fiyat oynamaları yaşanabilecek olup, bu durum piyasanın olağan işleyişi gereğidir, bu durumda gerçekleştirilen pozisyon tasfiye işlemi nedeniyle Müşteri'nin kaybına/zararına yol açabilir.
11. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde farklı döviz çiftleri, emtialar ve kıymetli madenlere dayalı finansal ürünler işlem görmektedir. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde likidite riski bulunmaktadır. İşlem yapacağınız finansal ürünün işlem gördüğü piyasaların tatil olması, teknik ya da diğer mücbir sebepler nedeniyle İntegral söz konusu ürüne kotasyon veremeyebileceği gibi ürünü işleme dahi kapatabilir. Riski sınırlama imkânı veren "zarar durdur/stop loss" ve "kâr al/take profit" gibi emirler dahi likidite riskine karşı yeterli önlem

olmayabilir.

12. Piyasanın Cuma kapanış ve Pazar açılış saatlerinde ve yurtdışı tatil günlerinde likidite azlığından dolayı spreadler gözlemlenen spread oranları ve internet sitemizde yer alan ortalamaların çok daha üzerinde açılabilir.
13. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde size sunulan parite fiyatları ve "spread"ler en iyi fiyat durumunu yansıtmayabilir. Başka kurumların fiyatlarını da kontrol etmeniz yerinde olacaktır.
14. Piyasalarda meydana gelen dalgalanmalardan dolayı yapılan yatırımınız beklediğiniz kârla sonuçlanmayabileceği gibi piyasa riski nedeni ile zararlar da sonuçlanabilir.
15. Kaldıraçlı işlemlerde kaldıraç oranı, işlem yapmak için yatırılan teminat tutarı karşılığında alınabilecek pozisyon tutarını gösteren orandır. Kaldıraçlı işlemlerde uygulanacak kaldıraç oranı 1:10'u geçemez. Kurul gerekli gördüğü hallerde bu oranı değiştirme ve varlık bazında kaldıraç oranı belirleme yetkisini haizdir.
16. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde açmış olduğunuz veya açmak isteyeceğiniz her pozisyonun teminatını teşkil etmek üzere başlangıç teminatı bulundurmanız zorundasınızdır. Başlangıç teminatı ve sürdürme teminatı Aracı Kurumla yapacağınız çerçeve sözleşmede belirtilen oranlar dâhilinde uygulanacak olup, sürdürme teminatının altına düşmeniz durumunda Aracı Kurum hesaptaki pozisyonları kapatmaya yetkilidir. Pozisyonlar otomatik olarak işlem platformu aracılığıyla ters işlem yapılarak kapatılır. Bununla birlikte hızlı fiyat hareketleri (fiyat boşlukları) nedeniyle pozisyonunuz belirlenmiş olan stop out seviyesinden daha düşük bir seviyede gerçekleşebilir.
17. Kaldıraçlı alım satım işlemleri Aracı Kurum'un sahibi olduğu elektronik işlem platformu üzerinden elektronik ortamda gerçekleştirilir. Kaldıraçlı işlemler Borsa'da işlem görmezler. Kaldıraçlı işlemlerde ihraççı bulunmaz ve Piyasa Yapıcılık sistemi uygulanmaz.
18. Elektronik işlem platformunda, piyasa gözlemi ekranında yer alan fiyatlar ile yine aynı platformda grafikte görülen fiyatlar arasında farklılıklar olabilir. Elektronik işlem platformunda görünen yüksek-düşük fiyat seviyeleri her zaman satış fiyatını göstermektedir. Bu sebeple, grafikte yer alan fiyatlarda satış fiyatıdır.
19. Yetkili kuruluşlar tarafından kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağına veya kayba uğramanız durumunda ek teminat çağrısı yapılacağı konularında garanti verilemeyeceğini dikkate almanız gerekmektedir.
20. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde karşı taraf riski bulunmaktadır. Bu nedenle yapacağınız işlemlerin karşı tarafı olan kurumun mali yapısını ve ödeme gücünü dikkatlice incelemelisiniz.
21. Her bir işlem kapatıldığında işlem sonucu taraflardan birinin lehine, diğerinin aleyhine sonuçlanabilir. Müşteri verdiği emir neticesinde gerçekleştirdiği alış veya satış işleminde kendisi kâra geçtiğinde Şirket'in zarar edeceğini veya kendisi zarar ettiğinde Şirket'in kâr edeceğini, bu nedenle aralarında çıkar çatışması olabileceğini kabul eder.
22. İntegral'in yetkili ihtisas personeli tarafından verilecek bilgilerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
23. Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin olarak İntegral'in yetkili ihtisas personeline

yapılacak yazılı veya sözlü genel yatırım tavsiyesi niteliğindeki tüm teknik ve temel analizlerin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

24. Kaldıraçlı işlemlere ilişkin vermiş olduğunuz emir İntegral'in söz konusu emre ilişkin olarak başka bir kuruluş nezdinde korunma amaçlı olarak almış olduğu pozisyonun karşı tarafça iptal edilmesi veya fiyatının değişmesi halinde iptal edilebilecek veya emrin gerçekleşeceği fiyat değiştirilebilecektir.
25. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin bulunduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve alım satım hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
26. Kaldıraçlı alım satım işlemleri neticesinde yükümlü olacağınız bütün masraf, maliyet vb. komisyonları ve vergi oranlarına ilişkin bilgiler ile alınan döviz çiftine ve pozisyonun yönüne göre farklı swap maliyetlerine, işlem gerçekleştirilen ürün bazında uygulanan kaldıraç oranı, emir geçerlilik süresi ve işlem saatlerine ilişkin bilgiler de İntegral'in web sitesinde yayınlanmaktadır.
27. Gün içerisinde EURTRY veya USDTRY pozisyonunuz varsa yurtiçi piyasa kapanışından sonra bu paritelerde spreadler açılacaktır.
28. **Sabit Spread** ile işlem yapılan ürünlerde Pazar geceleri piyasalar fiyat farkı ile açılırsa veya gün içerisindeki gap'li (fiyat boşlukları) hareketlerde (hızlı yükseliş ve düşüşlerde), Limit emriniz varsa (buy limit, sell limit, T/P) koymuş olduğunuz fiyattan veya daha iyi bir fiyattan, stop emriniz varsa (buy stop, sell stop, S/L) piyasada ilk gelen fiyattan gerçekleşecektir. **Dinamik Spread** ile işlem yapılan ürünlerde ise; söz konusu durumda tüm bekleyen limit (buy limit, sell limit, T/P) ve stop (buy stop, sell stop, S/L) emirleriniz piyasada ilk gelen fiyattan gerçekleşecektir.
29. Dinamik Spread (Market Execution) uygulamasında işlemleriniz talep ettiğiniz anlık fiyattan gerçekleşmeyebilir. Emriniz; fiyat değişimi sonucunda, değişim lehinize veya aleyhinize olup olmadığına bakılmaksızın tarafınızdan onay alınmadan o anki piyasa fiyatından gerçekleştirilecektir.
30. Dinamik Spread ile işlem yapılan ürünlerde işlem yapmak istediğiniz dayanak varlıklarda spreadler, varlık fiyatlarının dalgalanması ve hakim gelen piyasa koşullarını yansıttığı üzere sürekli olarak değişecektir. Spread oranları, her an değişiklik gösterdiğinden varlık durumunuzda hızlı ve beklenmedik değişimler yaşanabilir. Bu sebeple; teminat oranınıza dikkat ediniz.
31. Dinamik spread ile işlem yapılan ürünlerde spread oranları sabit olmadığında, sadece karşılıklı açılmış pozisyonlarınız mevcut olsa bile varlığınız sabit kalmayacaktır. Varlık ve teminat durumunuzun piyasa hareketlerine bağlı bu değişimin takibi sizin sorumluluğunuzdadır.
32. Yatırılan TL teminatlar, yatırdığınız andaki bankanın dolar satış kurundan dolara çevrilerek hesaba aktarılır. Bu sebeple, mesai saatleri dışında TL gönderilmemesi tavsiye edilmektedir.
33. Teminatlarınızı İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. banka hesaplarına yatırabilirsiniz,

şirket çalışanlarının hesapları da dâhil başka hesaplara para yatırmayınız. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de şirket çalışanları da dâhil, kesinlikle elden para alışverişi yapılmamaktadır.

34. Hesabınızın şifre sorumluluğu tamamen size aittir, bu sebeple şifrenizi kimseyle paylaşmayınız. Eğer hesabınızda farklı bir kişi tarafından işlem yapılacak ise, işlem yapacak kişiye vekâlet vermeniz zorunludur. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanlarına kesinlikle vekâlet verilemez.
35. Hazine departmanımızı arayarak telefonda işlem yapmak için; hesap no, hesap adı ve telefon şifrenizi (referans şifresi) mutlaka belirtmeniz gerekmektedir.
36. Kaldıraçlı İşlemler Ürün Özellikleri ve İşlem Şartları'nı Kurum web sitesi üzerinden veya Müşteri temsilcinizden öğrenebilirsiniz.

Yukarıdaki açıklamalar kapsamında aşağıda yer alan bilgileri okumanız ve anlamanız çok önemlidir:

- Hesabınızdaki varlığınız, açık pozisyonlarınız için gerekli teminatın %75'inin altına indiğinde, Elektronik İşlem Platformu'nda (EİP) gerekli uyarılar görülür. Varlığınız; açık pozisyonunuz için gerekli teminatın belirli bir alt sınırına (stop out seviyesine-%50) indiğinde, pozisyonlarınız en zararlı olan pozisyondan başlamak üzere sistem tarafından otomatik olarak kapatılır.
- Piyasada oluşabilecek hızlı fiyat hareketleri sonucunda; pozisyonlarınız otomatik pozisyon kapatma seviyesi olan %50'nin altında, %50 ile %0 arasında bir seviyeden gerçekleşebilir.

Örneğin; hesabınızda 20.000 USD teminat olduğunu ve 1.1600 seviyesinden 1 lot EURUSD satış işlemi yaptığınızı varsayalım. (Kullanılan teminat: $1.1600 \times 100000 \times 1/10 = 11.600$ USD)

EURUSD paritesi 1.1400'e düşerse (200 pip düşüş); 100.000 EUR karşılığı 114.000 USD'ye iner ve 2.000 USD kar edersiniz. Fiyatın 1.1800'e çıkması durumunda (200 pip artış) ise; 100.000 EUR karşılığı 118.000 USD'ye yükselir ve 2.000 USD zarar edersiniz.

Zarar sürecinin devam etmesi ve teminat tamamlama çağrısı sonrası ilave teminat yatırmamanız veya pozisyonunuzu kapatmamanız ya da azaltmamanız durumunda, önceden belirlenen pozisyon kapama oranına ulaşıncaya kadar zarar süreci devam edecektir.

Bu orana ulaşıncaya sistem tüm açık pozisyonlarınızı otomatik olarak piyasa fiyatından kapatır ve bekleyen tüm emirleri iptal eder.

Yukarıdaki örneğe göre; Stop Out (pozisyon kapama) seviyesinin %50 olduğu durumda, teminat tutarının 5.800 USD'ye inmesi, yani 14.200 USD zarar etmeniz durumunda sistem tüm açık pozisyonları otomatik olarak kapatır ve bekleyen tüm emirlerinizi iptal eder.

- Pozisyon kapama/tasfiye esnasında EİP'de piyasanın ani değişimi kaynaklı fiyat oynamaları yaşanabilecek olup, bu durum piyasanın olağan işleyişi gereğidir.
- Kâr/zarar hesaplaması yatırdığınız teminat miktarı ve kaldıraç oranı üzerinden değil, aldığınız pozisyon büyüklüğü üzerinden yapılır. Bu nedenle; aldığınız pozisyon büyüklüğü önemlidir.

- Yayılma pozisyonu taşımanız, pozisyonlarınız için swap uygulamasını engellemez. Aynı varlıkta taşıdığınız alış ve satış pozisyonlarınız için de swap uygulanır.
- Cuma akşamı piyasalar kapanırken açık olan bir işleminiz, Pazar günü piyasa tekrar açılırken ani fiyat değişimlerinden ötürü (GAP) negatif (-) bir değerle açılabilir ve sizi zarar uğratabilir. Cuma akşamı işlemlerinizi; küresel ekonomiyi etkileme ihtimali olan durumları, bunun para ve emtia piyasalarına olabilecek etkilerini göz önünde bulundurarak yapınız. Teminatınızı, teminat uyarısı seviyesinin mümkün olduğunca üstünde tutmanız ve hesabınızda her daim yeterli teminat bulundurmanız dikkat edilmesi gereken noktalardır.
- Vadeli kontratlarda (CFD) veya WTI (Ham Petrol) da işlem yaparsanız vade sonlarında mutlaka pozisyonlarınızı kapatmanız gerekmektedir. Siz kapatmazsanız sistem sizin için son işlem fiyatından kapatacaktır. Bu yüzden Vade bitiş tarihlerini sitemizden kontrol etmelisiniz.
- Pazar gecesi piyasa açılırken veya yurtdışındaki tatil günlerinde volatilitenin düşük olmasından dolayı yurtdışı piyasalarda spreadler, ortalama spread aralığından fazla açılabilir. Örneğin; EURUSD için Standart Hesap türünde ortalama spread "1,08 pips" iken, piyasa açılışında veya tatil günlerinde 3 pips'in üzerinde bir alım satım aralığında işlem görebilir. Spreadler gün içerisinde de, olağandışı bir gelişme yaşandığında aşırı derecede açılabilir veya kapanabilir.
- Piyasada olağandışı bir gelişme yaşandığında; spreadlerin açılmasıyla yayılma pozisyonu aldığınız pozisyonlar da teminat tutarınızın yetersiz kalması nedeniyle kapanabilecektir. Yayılma pozisyonu almak, normal şartlarda teminat tamamlama ihtiyacını geçici olarak ertelemenize yardımcı olur. Yayılma pozisyonu almak, işlemlerinizin sürdürülebilirliği açısından kalıcı bir çare olarak görülmemelidir.
- Kaldıraçlı işlem gerçekleştirebilmek için başlangıç teminat tutarı olarak asgari 50.000.-TL. veya muadili döviz tutarı hesaba yatırılması gerekmektedir.
- İşlemlere başlamadan önce veya başladıktan sonra hesaptan nakit çekilmesi veya başka bir kuruma virman yapılması suretiyle başlangıç teminat tutarının 50.000.-TL. veya muadili döviz tutarının altına düşürülmesi halinde pozisyon açılmaz. İşlemlere başladıktan sonra zarar edilmesi neticesinde teminat tutarının 50.000-TL. veya muadili döviz tutarının altına düşmesi durumunda işlemlere devam edilebilir.
- İşlemlerimize teminat tutarı kaldıraç oranınızla ters orantılı olarak uygulanacaktır. Örneğin; 1 lot USDTRY pozisyonu için kaldıraç oranı; 1:10 ise 10.000 USD, 1:5 ise 20.000 USD teminat ayrılacaktır.
- Gün aşırı taşınan pozisyonlarda swap maliyetleri söz konusudur. Çarşamba gecesinden Perşembe'ye geçilirken açık pozisyonlarınız için swaplar 3 günlük olarak uygulanır. İşlem yapılan paritelerin 2 gün valörlü olması ve piyasaların ve likidite sağlayıcıların haftasonu kapalı olması nedeniyle swap uygulaması bu şekilde gerçekleşmektedir. Örneğin; Salı'dan Çarşamba'ya geçerken açık olan pozisyonunuz için 1 günlük taşıma bedeli uygulanmaktadır. Aynı pozisyon için; Çarşamba'dan Perşembe gününe geçerken valörün haftasonuna denk

gelmesi nedeniyle swap işlemi Cumartesi, Pazar ve Pazartesi olmak üzere 3 günlük olarak gerçekleştirilmektedir. Bu varlıklar 1 gün valörlü olduğu için Perşembe'den Cuma'ya geçilirken 3 günlük taşıma bedeli uygulanmaktadır. İşlem yapılan parite çiftinin swap uygulaması, ilgili ülkenin piyasalarındaki tatil takvimine göre değişkenlik gösterebilir. Örneğin; ABD'de piyasaların kapalı olduğu dönemlerde USD içeren bir paritede swap daha fazla gün için uygulanabilir.

- Açık pozisyonlarınızın kâr/zarar hesaplamasında; uzun pozisyonlarınız bid (satış) fiyatı üzerinden, kısa pozisyonlarınız ask (alış) fiyatı üzerinden değerlendirilir. Piyasa koşulları gereği likiditenin azaldığı, spread oranlarının genişlediği zamanlarda; hesabınız tam hedge (uzun pozisyonların sayısı kısa pozisyonlara eşit) olsa bile stop out olma riski mevcuttur. Hedge pozisyonlar, teknik olarak pozisyon kapatma anlamına gelmediği için, swap (taşıma maliyeti) işlemeye devam edecektir.
- Ani ve ters fiyat hareketleri sonucunda zararınız hesabınızdaki bakiye miktarını aşabilir. Bu durumda; aşılan miktar mevzuat gereği tarafınızdan tahsil edilmemektedir.
- Elektronik İşlem Platformu'nda (EİP) görünen yüksek ve düşük fiyatlar satış fiyatlarıdır. Kaldıraçlı alım satım piyasasında alış işlemlerinizi satış yapılarak, satış işlemlerinizi alış yapılarak kapanmaktadır. Bundan dolayı; satış pozisyonunuza koyduğunuz kâr-al (take profit) emriniz aslında bir alış emridir. O anda grafikte görülen fiyat satış fiyatı olduğundan; aradaki spread farkını hesaplamak gerekmektedir.

Örneğin; 1 lot 1.2960 fiyat seviyesinden EURUSD satış işleminiz olduğunu ve 1.2900 seviyesine kâr-al koyduğunuz varsayalım. Platformda görünen gün içi en düşük fiyat ise 1.2900 olsun. Böyle bir durumda kâr-al işlemi gerçekleşmeyecektir. Gün içerisinde 1.2900 seviyesi görülmüş olmasına rağmen, bu satış fiyatıdır. Satış pozisyonunuz, alış fiyatı ile kapatılır. Dolayısıyla; EURUSD'de o anda kur 1.2900-1.2902 seviyesinde olacaktır. Kâr-al emrinizin gerçekleşmesi için kurun 1.2898-1.2900 olarak gerçekleşmesi gerekmektedir.

Yine aynı şekilde zarar durdur işlemi için örnek verecek olursak; 1 lot 1.2960 seviyesinden EURUSD satış işleminiz olduğunu ve 1.3000 seviyesine zarar-durdur koyduğunuz varsayalım. Platformda görünen gün içi en yüksek fiyat 1.2998 olsun. Bu durumda zarar-durdur emriniz gerçekleşecektir. Gün içerisinde 1.3000 seviyesi en yüksek fiyat olarak gözükmemesine rağmen, 1.2998 seviyesi görülmüştür ve söz konusu fiyat satış fiyatıdır. Bu fiyat, o anda alış fiyatı 1.3000 olacaktır. Emriniz 1.3000 seviyesinden alış olarak girildiği için pozisyonunuz kapatılacaktır.

- Elektronik İşlem Platformu (EİP) ve <https://www.integralforex.com.tr/> web sitesi aracılığıyla piyasanın işleyiş koşulları ve diğer hususlar hakkında bilgilendirmede bulunmaktadır.
- Hazine Departmanımızın direk hattı 0 212 329 33 33'tür. Bu numaradan hafta içi 5 gün 24 saat telefon ile emir verebilir pozisyonlarınız hakkında bilgi alabilirsiniz. Bunun dışındaki diğer talepleriniz ve destek için 444 1 858 nolu telefondan bizlere ulaşabilirsiniz.

Margin ve Stop Out Mekanizmalarına İlişkin Önemli Bilgilendirmeler ve Örnekler

Margin (Teminat)

Yukarıdaki örnek üzerinden gidecek olursak; 1 lot 1.2960 fiyat seviyesinden EURUSD satış işleminiz olduğunu varsayarsak; 1 lotluk EURUSD işleminde kullanılacak margin miktarı 12.960 USD ise,

varlığınız kullandığınız marginin %75'ine geldiğinde platformda uyarı vermeye başlayacaktır. Varlığınızın 20.000 USD olduğunu varsayarsak;

- Margin Call Çağrısı=Varlık/Kullanılan Margin yani; $9.720/12.960=\%75$ olacaktır. Bu; bakiyeniz 9.720 USD kaldığında margin call çağrısının başlayacağını ifade eder. Oran %75'in üzerine çıktığında ise margin call çağrısı sona erecektir.

Stop Out (Otomatik Pozisyon Kapama-%50)

Varlığınızın, açık pozisyon için gerekli teminatınıza oranı (marginin) %50'sinin altına gerilediğinde sistem tarafından en çok zararda olan pozisyonunuzdan başlayarak, aktif fiyatlardan pozisyonlarınız kapatılacaktır.

- Stop Out=Varlık/Kullanılan Margin yani; $6.480/12.960=\%50$ olacaktır. Bu; bakiyeniz 6.480 USD kaldığında, yani işleminiz 13.520 USD zarar ettiğinde işlemlerinizin stop out olmaya başlayacağını (sistem tarafından otomatik olarak kapatılacağını) ifade eder.

İlk pozisyon kapandıktan sonra margin seviyenizin %50'nin üzerine çıkması durumunda pozisyon kapatma sona erecek; fakat fiyatlardaki ters hareket devam ederse pozisyonlarınızın aynı sırayla (en zararda olandan başlayarak) kapanacağı anlamına gelir.

Hesaplama Örnekleri

Spread: Alış ve satış fiyatları arasındaki farkın pip cinsinden değeridir.

Örnek: EURUSD paritesi için kote olan alış fiyatı 1.14485 – 1.14495 ise;

Kotasyonun 4. Basamağı pip değerini ifade eder. Yukarıdaki örnekte pip değeri 1'dir.

Örnek: EURUSD paritesinde spread 1 pip iken bu oran yatırımcıya hangi şartlarda ve nasıl yansır?

1 pip=Pozisyon büyüklüğü*0.0001 yani; $100.000 \text{ EURO} * 0.0001 \text{ \$/€} = 10 \text{ USD}$
1 pip 10 USD olduğuna göre kotasyonlar arası fiyat farkı $1 * 10 = 10 \text{ USD}$ demektir.

Bir pozisyon alındığı anda, o pozisyonun kapatılabileceği fiyat karşı kotasyondur.

Örnek: Yukarıdaki örnek kapsamında; 1.14495 fiyat seviyesinden alınan pozisyonunuz fiyattan alınan pozisyonunuzun, o anda kapatabileceğiniz fiyat seviyesi 1.14485 olduğu için hesabınıza 1 lot için yansıtacak zarar rakamı 10 USD olacaktır. Pozisyon başbaş noktasında kapatıldığı takdirde herhangi bir zarar oluşmayacaktır.

Kâr/Zarar Hesaplama: (Kapanış Fiyatı-Açılış Fiyatı)*Lot Sayısı*Pozisyon Büyüklüğü

Kâr/zarar her zaman karşıt döviz cinsinden hesaplanır ve sistem tarafından otomatik olarak USD'ye çevrilir.

Örnek: EURUSD paritesinde 1.17800 seviyesinden alış yapıp, pozisyonu 1.19900 seviyesinden kapattığınızı varsayalım.

$\text{Kâr/Zarar} = (1.19900 - 1.17800) \text{ \$/€} * 1 * 100.000 \text{ €} = 2.100 \text{ \$ Kâr}$

Örnek: USDTRY paritesinde 2.40602 seviyesinde alış yapıp, pozisyonunuzu 2.40502 seviyesinden

kapattığınızı varsayalım.

Kâr/Zarar=(2.40502-2.40602)TRY/\$*1*100.000\$= -100 TRY Zarar

Çıkan sonucu USD'ye çevirmek için; son işlemin yapıldığı pariteye sonucun bölünmesi gerekir.

-100TRY/2.40502TRY/\$= -41.57 \$ (Bu dönüştürme işlemi sistem tarafından otomatik olarak yapılır.)

Swap Hesaplama: Lot*Swap Oranı*Gün Sayısı

Örnek: GBPUSD paritesinde uzun pozisyon için swap oranı -2.02 ise ve 1 lot kısa pozisyonu 1 gün taşımak istenirse swap maliyeti;

1 lot*(-2.02)*1 gün=-2.02 USD olacaktır.

Örnek: İlk örnekteki GBPUSD pozisyonu Çarşamba günü alındı ise; hesaplama yapılırken gün sayısı 3 olarak alınmalıdır.

1 lot*(-2.02)*3= -6.06 USD olarak gerçekleşecektir.

Örnek: GBPUSD paritesindeki alış işlemi Salı günü gerçekleştirmeniz ve işlemi bir sonraki Pazartesi günü kapatmanız halinde; hesaplama yapılması gereken gün sayısı 6 olacaktır.

1 lot*(-2.02)*6= -12.12 USD olarak gerçekleşecektir.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Komisyon, Ücret ve Vergi Tutar ve Oranları

İşlemlere başlamadan önce; ödemekle yükümlü olduğunuz komisyon, ücret, vergi vb. kesintiler hakkında bilgi sahibi olmanız gerekmektedir. Belirtilen ücret ve komisyonlar dışında İntegral işbu Sözleşme kapsamında yapılan işlemler nedeniyle Müşteri'den spread (alış-satış arasındaki fark) alma hakkına sahiptir.

İşbu kaldıraçlı alım satım işlemleri risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, kaldıraçlı alım satımdan ve uygulamadan kaynaklanan tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip işlemlere yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Gerçekleştireceğim kaldıraçlı işlemlerde Aracı Kurumun işlemlerin karşı tarafı olduğunu ve işlemler neticesinde zarar etmem halinde Aracı Kurumun kâr edeceğini ve belirtilen diğer hususları okuyup anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında yatırımcı kuruluşunun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri İlişkin Risk Bildirim Formu"nu okuyup anladığımı ve bundan sonra Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'ni imzaladığımı kabul ve beyan ederim.

TARİH : / /

YATIRIMCI AD SOYAD :

YATIRIMCI İMZA :