

Belge	Türü	Duyuru
	Sayısı	2021/103
	Konusu	Alt Pazar, Yakın İzleme Pazarı ve Piyasa Öncesi İşlem Platformunda İşlem Gören Paylarda Yatırımcıların Olası Riskler Açısından Bilgilendirilmesi Hk.
	Onay Tarihi	30/12/2021
	Hazırlayan	Pay Piyasası Operasyon Direktörlüğü
	Dağıtım	Pay Piyasası Üyeleri, Veri Yayın Kuruluşları (VYK) ve Üyelere Yazılım Sağlayan Kuruluşlar

Sayın Yetkili,

Sermaye Piyasası Kurulunun Alt Pazar'da, Yakın İzleme Pazarı'nda (YİP) ve Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda (PÖİP) işlem gören paylara ilişkin yatırımcıların bilgilendirilmesi hakkındaki kararı uyarınca;

- Alt Pazar, YİP ve PÖİP'de işlem gören paylar için ilk yatırımcı emri sırasında aşağıda yer verilen "Bilgilendirme Metinleri"nin yatırımcılar tarafından okunduğuna ve anlaşıldığına ilişkin yatırımcıdan beyan alınması ve iletilen emirlerin sonrasında işleme konulması; "Bilgilendirme Metinleri"nin müşteriler tarafından okunup anlaşıldığına ilişkin beyanın, yatırım kuruluşları tarafından yazılı, sözlü veya elektronik ortamda alınabilmesi ve bu beyanın, kullanılan iletişim araçlarına uygun olarak fiziki veya elektronik ortamda tespit veya kayıt edilebildiği bir sistemin oluşturulması,
- Alt Pazar, YİP ve PÖİP'de işlem gören paylar için müteakip işlemlerde internet üzerinden alınan her alım emri öncesinde "Bilgilendirme Metinleri"nin yatırımcı bilgisine tekraren sunulması; telefon ile alınan her alış emrinde ise metnin tamamını okumaya gerek olmadan konunun yatırımcıya hatırlatılarak emrin girilmesi,
- "Bilgilendirme Metinleri"nin müşteriler tarafından okunup anlaşıldığına ilişkin beyanın alınma usulü ve yukardaki madde çerçevesinde yapılan müteakip bilgilendirme/hatırlatmalara ilişkin ispat yükü ile bilgi/belgelerin saklanması bakımından Sermaye Piyasası Kurulunun III-45.1 sayılı Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ'inin ilgili hükümlerinin esas alınması,
- Söz konusu uygulamanın en geç 11/02/2022 tarihine kadar yatırım kuruluşları tarafından devreye alınması

gerekmektedir.

Alt Pazar'da İşlem Gören Paylar İçin Bilgilendirme Mesajı:

"İşlem yapmak istediğiniz payın yer aldığı Alt Pazar paylarında derinliğin/likiditenin sınırlı olabileceği, dolayısıyla aşağı/yukarı yönlü sert fiyat hareketleri ihtimalinin daha yüksek



olabileceği dikkate alınarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunması, bu riskler değerlendirilerek işlem yapılması ve fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım-satım emirlerinin mümkün olduğu kadar limit fiyatlı emir şeklinde iletilmesi hususları önemle dikkatlerinize sunulur."

YİP'te İşlem Gören Paylar İçin Bilgilendirme Mesajı:

"İşlem yapmak istediğiniz payın yer aldığı Yakın İzleme Pazarı'nda

- Derinliğin/likiditenin sınırlı olabileceği, dolayısıyla aşağı/yukarı yönlü fiyat hareketleri ihtimalinin daha yüksek olabileceği,*
- İşlem gören payların Borsa tarafından yakından takip edildiği ve bu sebeple KAP'ta ilan edilen finansal tablolar, açıklamalar ve Borsa ve SPK duyuruları*

dikkate alınarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunması, bu riskler değerlendirilerek işlem yapılması ve fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım-satım emirlerinin mümkün olduğu kadar limit fiyatlı emir şeklinde iletilmesi hususları önemle dikkatlerinize sunulur."

PÖİP'te İşlem Gören Paylar İçin Bilgilendirme Mesajı:

"İşlem yapmak istediğiniz payın yer aldığı Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda

- Halka açık ortaklık statüsünde olup Borsa kotunda olmayan şirketlerin ve/veya fiili dolaşım oranı düşük olan şirketlerin paylarının işlem gördüğü,*
- Derinliğin/likiditenin sınırlı olabileceği, dolayısıyla aşağı/yukarı yönlü fiyat hareketleri ihtimalinin daha yüksek olabileceği*

dikkate alınarak piyasa risklerinin net bir şekilde farkında olunması, bu riskler değerlendirilerek işlem yapılması ve fiyat riskinin sınırlandırılabilmesi için alım-satım emirlerinin mümkün olduğu kadar limit fiyatlı emir şeklinde iletilmesi hususları önemle dikkatlerinize sunulur."

Yeni uygulama başlayana kadar Alt Pazar bakımından mevcut uygulama 17/09/2020 tarihli ve 2020-58 sayılı Borsamız Duyurusu kapsamında sürdürülecek ve bununla birlikte yeni uygulamanın yürürlüğe gireceği 11/02/2022 tarihi itibarıyla 2020-58 sayılı Borsamız Duyurusunun Alt Pazar'da yer alan paylar için yatırım kuruluşları tarafından alış emri kabulüne yönelik hükümleri yürürlükten kalkmış olacaktır.

Gereği için bilgilerinizi rica ederim.

Korkmaz ERGUN
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi