

MEVDUATLI DÖVİZ / KIYMETLİ MADEN SWAP

Bu doküman “Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap” işlemi hakkındaki temel bilgilerin ve risklerin müşterilere bildirilmesi amacıyla hazırlanmıştır. Bu belge satış veya pazarlama dokümanı değildir. Müşterilerin ürünün temel niteliklerini ve olası risklerini anlamaları amacıyla hazırlanmıştır. Müşterilerin ürüne yatırım yapmadan önce bu dokümanı okuyup bilinçli bir karar vermeleri önerilir.

Swap Hakkında

Swap kelime anlamı olarak değişim demektir. Döviz kurlarındaki değişimler sonucunda ortaya çıkan riskleri en aza indirmek amacıyla geliştirilmiş işlemlerdir.

Swap işlemi, iki tarafın birbirlerine belirli vadelerde ödeme taahhütlerini içeren bir sözleşmedir. Sözleşmenin asli unsurları arasında, el değiştirecek varlık veya varlıkların tanımı, her bir varlığa uygulanacak sabit faiz oranı ve ödeme tarihleri sayılabilir.

Döviz/Kıymetli Maden Swap işleminde, bir taraf belli bir para birimi ile borçlanırken, aynı zamanda başka bir para biriminden borç verir. Geri ödenecek miktar sözleşmenin başında döviz kuru ile sabitlenir. Döviz/Kıymetli Maden Swaplar risksiz teminatlandırılmış borç verme/borç alma sözleşmeleri olarak da görülebilir. Döviz/Kıymetli Maden Swap işlemi bir “spot (anlık)” bir de “forward (vadeli döviz/kıymetli maden)” işleminin birleşiminden oluşmaktadır.

Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap işlemleri TL, EUR, USD, GBP, CHF, NOK, DKK, SEK, AUD, CAD ve JPY döviz cinslerinden ve kıymetli madenlerden olabilir.

Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap Nedir?

Döviz/Kıymetli Maden Swap ve teminat olarak alınan vadeli mevduat ürünlerinin bileşiminden oluşan bir yatırım ürünüdür.

İşlem tutarı kadar mevduat aynı vade sonuna kadar Bankaca teminat altına (blokeye) alınır.

Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap İşlemi'nin Yatırım Amacı

Müşteri belirli bir süre için bir para biriminden diğer para birimine geçmekte ve teminat verdiği mevduatı da Swap süresince vadeli olarak değerlendirmektedir. Bu işlemi döviz kurlarındaki hareketler karşısında koruma sağlamak amacıyla yapabilir ve döviz kurlarının lehine olması durumunda getiri elde edebilir.

Müşteri Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap alım/satım işlemini korunma amaçlı ya da yatırım amaçlı olarak yapabilir.

Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap Risk ve Getiri Profili Hakkında

Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap ürünü risk profili “Çok Yüksek Risk” olan müşteriler ile uyumludur. “Çok Yüksek Risk” risk profili ile uyumlu ürünler, daha yüksek yatırım riski içerdiği için fiyatlarında dalgalanma yaşanma ihtimali olan yatırım ürünleridir. (Çok yüksek riskli ürünler, düşük ve orta düzeyde risk profilindeki ürünlere kıyasla daha yüksek getiri imkanı sağlayabileceği gibi bu ürünlere kıyasla anapara değer kaybı yaşama ihtimali çok daha yüksektir.)

Bu ürünler kompleks ve yüksek riskli ürünler olup, ileri seviye finansal piyasalar bilgisi ve tecrübesi gerektiren ürünlerdir. Bu nedenle yatırım yapmadan önce ürünü anladığınızdan ve ürünün yatırım tecrübenize ve hedefinize uygun olduğundan emin olunuz.

Düşük Risk Yüksek Risk
Düşük Getiri Beklentisi Yüksek Getiri Beklentisi

Risk Almayan	Çok Düşük Risk	Düşük Risk	Orta Düzey Risk	Yüksek Risk	Çok Yüksek Risk
--------------	----------------	------------	-----------------	-------------	-----------------

Örnek İşlem

Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap İşlemi	
Döviz Cinsi	EUR/USD
Spot Döviz Kuru (1 EUR= ? USD)	1,0600
Forward Döviz Kuru (1 EUR = ? USD)	1,0700
Vade	35 gün
Ana Para	1.000.000 USD
EUR Yıllık Brüt Mevduat Faiz Oranı	1,50%
Referans USD Yıllık Brüt Mevduat Faiz Oranı	3,00%
Vadede Spot Kur	0,9630

Müşteri Adı Soyadı:

Müşteri İmzası:

Tarih:

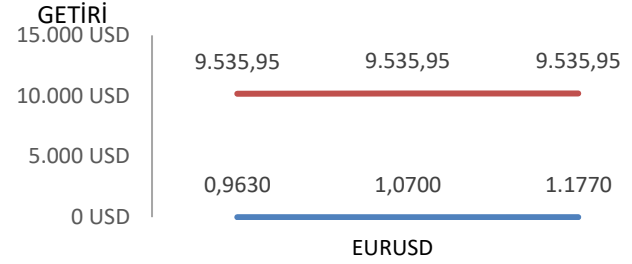
Bu örnekte müşteri 1.000.000 USD tutarlı 35 gün vadeli Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap işlemi yapmaktadır. İşlem şu şekildedir.

- İşlem günü 1.000.000 USD 1,0600 spot döviz kurundan EUR'ye dönülür. Müşteriye 1.000.000 USD karşılığı 943.396,23 EUR satılır.
- Aynı gün EUR tutarı %1,50 faiz oranıyla 35 gün vadeli mevduat yapılır. Mevduat bankaya blokelidir. Vadeye kadar mevduat 1.356,94 EUR brüt getiri sağlar (%20 stopaj sonrası net 1.085,55 EUR)
- Vade tarihindeki EUR cinsi anapara ile 1,0700 kurdan bozacak şekilde 35 gün vadeli forward işlemi bağlanır. Bunun anlamı; vade günü bozulacak kur işlem gününde belirlenir.
- Aynı şekilde vade sonundaki elde edeceği net faiz getirisi için (1.085,55 EUR) 1,0700 kurdan bozacak şekilde 35 gün vadeli forward işlemi bağlanır.
- Vade günü (anapara) 943.396,23 EUR + 1.085,55 EUR net mevduat getirisi 1,0700 kurdan USD'ye dönülür. Bunun sonucunda müşteriye brüt 1.009.433,96 USD + 1.161,54 USD olmak üzere toplam brüt 1.010.595,50 USD ödenir. (İşlem, kazanç ile sonuçlanmasından dolayı 10% stopaj vergisine tabidir.)

Örnek İşlem Analizi

Senaryo	EUR İşlem Tutarı	Net EUR Mevduat Faizi	Müşteriye Vade Tarihinde Ödenecek Brüt USD	Net Kar / Zarar Durum
Vadede Spot Kur = 0,9630 (değişim %10)	943.396,23 EUR	1.085,55 EUR	1.010.595,50 USD	9.640,49 USD
Vadede Spot Kur = 1,0700 (değişim %0)	943.396,23 EUR	1.085,55 EUR	1.010.595,50 USD	9.652,11 USD
Vadede Spot Kur = 1,1770 (değişim %10)	943.396,23 EUR	1.085,55 EUR	1.010.595,50 USD	9.652,11 USD

Getiri Grafiği



Vergi

Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap işlemi %10 stopaja (kesintiye) tabidir. 282 seri numaralı Gelir Vergisi Genel Tebliğine göre stopaj matrahı, "ilk değişim tarihindeki kura göre hesaplanan değer ile sözleşmede vadedeki değişim için belirlenen kura göre oluşan değer arasındaki farktır. Vadeli mevduat faiz geliri için bağlanan forward işlemi müşteri lehine sonuçlanması durumunda, kazanç %10 stopaja tabidir. Ayrıca vadeli mevduat faiz geliri de vade ve döviz cinsine göre %10 ile %20 stopaja tabidir.

Örnek işlemde vade sonunda;

- Müşteri anapara karşılığı Swap işlemi ve vadeli mevduat işlemleri sonucunda brüt 1.010.595,50 USD almıştır.
- Müşteri'nin bu işlemi 1.009.433,96 USD - 1.000.000 USD = 9.433,96 USD kâr ile sonuçlanmış olup; %10 gelir vergisine tabidir. Kazanç üzerinden 943,39 USD stopaj kesilir.
- 943.396,23 EUR vadeli mevduat faizi üzerinden, ilgili döviz cinsi ve vadesine göre denk gelen %20 oranında stopaj alınır. Stopaj tutarı 271,39 EUR'dir.

Müşteri vadeli mevduat net faiz tutarı (1.085,55 EUR) için yapmış olduğu forward işleminden brüt 1.161,54 USD almıştır. Bu tutar üzerinden vade sonu spot kura göre (vade sonundaki spot kurun 0,9630 olduğunu varsayalım) 1.161,54 – 1.045,39 = 116,15 USD kâr elde etmiş olup %10 türev vergisine tabidir. Kazanç üzerinden 11,62 USD stopaj alınır.

Ücret ve Komisyon Bilgileri

Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap işleminde herhangi bir ücret ve komisyon tahsil edilmemektedir.

Müşteri Adı Soyadı:

Müşteri İmzası:

Tarih:

Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap İşlem Bilgileri

- Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap işlemleri HSBC Bank A.Ş. şubeleri aracılığıyla gerçekleştirilir.
- Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap işlemi gerçekleştirebilmek için müşteriye bir kredi limiti tanımlanmış olması gereklidir.
- İşlem yapılmak istenen tutar hesaba yatırılır.
- Belirlenen vade, işlem tutarı ve işlem tipi Müşteri Temsilcisi'ne bildirilir.
- Müşteri Temsilcisi işlem kurunu ve mevduat bacağı için mevduat faizi bilgisini sunar.
- İşlem gününde spot işlem gerçekleştirilir ve tüm bakiye ile mevduat bağlanır.
- İşlem vadesinde döviz alım/satım işlemi hem işlem tutarı hem de mevduattan elde edilen faiz geliri için gerçekleştirilir.
- Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap işlemlerinin ikincil piyasası yoktur.
- Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap işlemleri, piyasa koşullarına göre Hazine ve Sermaye Piyasaları ekibi tarafından fiyatlandırılmaktadır.

Mevduatlı Swap/Kıymetli Maden İşlemine ait Temel Riskler

Karşı Taraf Riski: Yatırımcı, karşı tarafın mali yapısının zayıflaması veya iflas etmesi sonucunda anaparasının tamamını veya bir kısmını kaybedebilir.

Likidite ve Vade Riski: Herhangi bir sebeple işlem vadesi beklenmeden işlemin sonlandırılması istenirse HSBC Bank A.Ş. tarafından o günkü piyasa koşullarına göre maliyet hesaplanır ve ilgili hesabınızdan tahsil edilerek, Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap işlemi sona erdirilir. **Bu durum anaparadan zarar etmenize yol açabilir.** Bu risklere ilave olarak vadeden önce çıkılması durumunda vadeli mevduat hesabınız faiz verilmeden kapatılarak, mevduatlı döviz/kıymetli maden swap işlemi sonlandırılır.

Piyasa Riski: Finansal varlıkların fiyatlarındaki hareketlerden dolayı yatırım yapılan varlığın değeri azalabilir ve buna bağlı olarak anaparadan kayıplar yaşanabilir.

Ülke Riski: Yatırım yapılan ülkenin ekonomik, politik ve sosyal yapısı, ayrıca faiz ve kur politikaları ürünün fiyatında belirgin etkiye sahip olabilir. Yerel riskler diye tanımlayabileceğimiz bu riskler, döviz kısıtlamaları, transfer riskleri, moratoryum, vergi değişiklikleri vs.

olabilir. Ayrıca global ekonomik ve politik dengelerde oluşacak değişiklikler de finansal varlıkların fiyatlarında dalgalanmalara sebep olabilir.

Operasyonel Risk: Başarısız veya yetersiz iç süreçler, insanlar ve sistemler veya dış etkenlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı kayıp riskini tanımlar. Yatırım süreçleri iç kontrol ve risk yönetimi departmanları tarafından gözetlenmekte ve düzenleyiciler tarafından denetlenmektedir.

Diğer Yatırım Ürün Riskleri: Yatırım Ürünleri; mevduat değildir. HSBC Bank A.Ş. ve diğer ilgili kuruluşlarının teminatı, garantisi, sigortası ya da herhangi bir yükümlülüğü altında değildir. Yatırım ürünleri, herhangi bir devlet tarafından sigortalanmamıştır. Yatırım ürünleri anaparanın yitirilmesi dahil çeşitli yatırım riskleri içerebilir. Yatırım ürünlerinin geçmişteki performansları, gelecekteki performanslarının göstergesi değildir, fiyatlar düşebilir ya da yükselebilir. Döviz cinsinden yatırım ürünleri, dövizdeki muhtemel dalgalanmalar nedeniyle anapara kaybı da dahil kur risklerine maruz kalabilir. Yatırım ürünlerine ilişkin tüm risk müşteriye aittir. HSBC Bank A.Ş., ilgili yatırım ürününün alım / satım işlemlerine sadece aracılık etmekte olup; alım / satım için tavsiye veya öneride bulunmamaktadır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı ve portföy yönetim hizmeti vermemektedir. Net kazanç kurlardaki hareketlere bağlı olarak değişebilir, beklenen net getiri elde edilmeyebilir.

Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap acil ya da beklenmedik bir zamanda nakde dönmek isteyebilecek yatırımcılar için doğru bir yatırım aracı olmayabilir. Bu nedenle risk iştahınızın ve profilinizin bu ürüne uygun olması gerekmektedir.

Yatırımcı Tazmin Merkezi Güvence Miktarı

Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap işlemi her bir yatırımcı için belirli bir tutara kadar Sermaye Piyasası Kurulu Düzenlemeleri uyarınca Yatırımcı Tazmin Merkezi'nin güvencesi altındadır. Bu tutar her yıl ilan edilen yeniden değerlendirme katsayısı oranında artırılır. Tazmin kapsamı dışında kalan kişi ve kurumlar bu güvence miktarından faydalanamaz.

Müşteri Adı Soyadı:

Müşteri İmzası:

Tarih:

ABD ve Kanada Yerleşiklere Yatırım Ürünü Satılamaması

Uluslararası yasa ve HSBC Grubu* kuralları gereği bankamız tarafından ABD Yerleşiklere (Amerika Birleşik Devletleri ve tüm eyaletleri, Columbia Bölgesi, Amerikan Samoası, Porto Riko, Guam, Kuzey Mariana Adaları Topluluğu ve Amerika Virgin Adaları yerleşik olarak kabul edilen kişilere) veya Kanada Yerleşik olarak sınıflandırılan kişilere yatırım ürünü satışı yapılamamaktadır. Müşterilerimizin "ABD Yerleşik ya da Kanada Yerleşik" statüsüne girmesi halinde, bu durumu ivedilikle HSBC Bank A.Ş.'ne bildirmeleri gerekmektedir.

**HSBC Grubu ifadesi HSBC Holdings plc, yan kuruluş ve bağlı şirketlerini kapsar.*

***HSBC ifadesi HSBC Bank A.Ş. ve HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.yi ifade eder.*

Yatırım Danışmanlığı Hizmeti Verilmemesi

Okuyucular, bu dokümanda atıf yapılan ürünler, yatırımlar ve işlemler hakkında kendi bağımsız değerlendirme ve araştırmasını yapmaktan şahsen sorumludur ve bu dokümanda verilen bilgileri bir yatırım tavsiyesi olarak esas almamalıdır.

Bu Temel Bilgiler Dokümanı ve Ön Bilgilendirme Formu'nda yer alan Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap ürününe ait bilgi ve detaylar genel niteliktedir; yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Bu ürün mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. HSBC Grubunun hukuki ve vergisel konularda veya başka uzmanlık gerektiren alanlarda tavsiye verme sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu dokümanda belirli bir ürünün değerliliği veya uygunluğu hakkında hiçbir fikir beyan edilmemektedir. Yapılan bir yatırım tüm olası hedef ve koşullar için uygun olmayabilir ve bu ürün hakkında herhangi bir tereddüt yaşamaz halinde profesyonel yatırım danışmanlarından tavsiye ve görüş alınması önerilmektedir.

HSBC Bank A.Ş., SPK düzenlemeleri ile uyumlu olarak; oluşabilecek her türlü çıkar çatışmalarını engelleyecek

örgütsel yapılanmayı ve karar alma süreçlerini oluşturarak gerekli tedbirleri alır.

Yasal Uyarı

HSBC Bank A.Ş. Bankacılık faaliyetlerinde bulunmak üzere BDDK, sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere SPK tarafından yetkilendirilmiştir ve söz konusu kurumların gözetim ve denetimine tabidir. HSBC Bank A.Ş. aynı zamanda Borsa İstanbul piyasalarında işlem yapmak üzere Borsa İstanbul A.Ş. tarafından yetkilendirilmiş bir borsa üyesidir.

Vergi kısmında yer alan bilgilerle ilgili olarak HSBC Bank A.Ş. hiçbir sorumluluk kabul etmez. Vergi düzenlemelerinin gelecekte ve/veya kişiye özel değişiklik gösterebileceği ihtimali göz ardı edilmemelidir; bu nedenle bir vergi uzmanına danışılmasını tavsiye ederiz.

Genel Bilgiler

Avrupa Komisyonu mevzuatı kuralları gereği işlem anında Avrupa Ekonomik Birliği Üyesi ülkelerinden birinde bulunan müşterilere, Döviz Swap işlemi yapılamayabilir. İşbu maddede bahse konu edilen mevzuat çerçevesinde bir değişiklik meydana gelmesi halinde, değişiklik uygulamaya geçecek ve bu konuda tarafınıza işlem anında bilgilendirme yapılacaktır.

Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap'a yatırım yapılmadan önce ürünün riskleri göz önünde bulundurulmalıdır. Bu dokümanda belirtilen koşulların tümü ileride değiştirilebilir.

Ürün ve/veya hizmet tanıtım amaçlı bu doküman HSBC Bank A.Ş'nin izni veya yasal bir zorunluluk olmadan herhangi bir yolla kısmen veya tamamen çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

Bu doküman HSBC Bank A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Bu dokümanı imzalamakla yukarıda açıklamaları bulunan Mevduatlı Döviz/Kıymetli Maden Swap ürününün Temel Bilgiler Dokümanı ve Ön Bilgilendirme Formu'nu aldığınız, okuduğunuz, anladığınızı, bu belgelerde yer alan şartları ve bilgileri kabul ederek, bilerek talepte bulunduğunuz kabul edilecektir.

Temel Bilgilendirme Dokümanı ve Ön Bilgilendirme Formu'nun bir örneği de tarafınıza verilmiştir.

Müşteri Adı Soyadı:

Müşteri İmzası:

Tarih: