

İstanbul, 20 Ocak 2017

2017/209

GENEL MEKTUP
No: 771

İlgili: Aracı Kurumlar
Bankalar

Bilgi: Portföy Yönetim Şirketleri
Yatırım Ortaklıkları

Konu : YTM'ye Ödenecek Yıllık Aidatlar Hk.

İlgi : 03.01.2017 tarih ve 768 No'lu Genel Mektubumuz.

İlgide kayıtlı Genel Mektubumuz ile yatırım kuruluşlarının, Yatırımcı Tazmin Merkezi'ne (YTM) ödeyecekleri yıllık aidatlarına ilişkin hususları içeren duyuru sonrasında, uygulamada ortaya çıkan ve yatırım kuruluşları tarafından YTM'ye iletilen tereddütleri gidermek amacıyla yapılan açıklamaları içeren YTM'nin 20.01.2017 tarih ve 85880057-0094 sayılı yazısını ekte gereği için bilgilerinize sunarım.

Saygılarımla,

İlkay ARIKAN
Genel Sekreter

Ek: YTM'nin 20.01.2017 tarih ve 85880057-0094 sayılı yazısı.





YATIRIMCI TAZMİN MERKEZİ

Sayı : 85880057- **0094**

20.01/2017

Konu : Yıllık Aidatlar hk.

TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ
Büyükdere Caddesi No:173 1. Levent Plaza A Blok Kat:4
80620 1. Levent/İSTANBUL

İlgi: 30.12.2016 tarih ve 85880057-140/1396 sayılı yazımız.

İlgi yazımızda, 27.05.2015 tarih ve 29280 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “*Yatırımcı Tazmin Merkezi Yönetmeliği*”nin (Yönetmelik) 21 nci maddesinin onuncu fıkrasında; yıllık aidatların hesaplanmasında kullanılacak verilerin toplanmasına ilişkin esasları belirlemeye ve söz konusu verilerle ilgili olarak yatırım kuruluşları ve ilgili diğer kuruluşlardan her türlü bilgi ve belgeyi istemeye Merkezimizin yetkili olduğu, bu çerçevede Yönetim Kurulumuzun 28.12.2015 tarih ve 18 sayılı toplantısında alınan karara istinaden, Yönetmelik’in 21 nci maddesinin sekizinci fıkrasında yer alan;

“Tezgâhüstü türev araçlar üzerinden ise, yatırımcı sayısına göre aidat hesaplanır. Buna göre yatırım kuruluşlarının her bir yatırımcı ile yıl içinde gerçekleştirdikleri tezgâhüstü türev araç işlemlerinde sözleşme büyüklüklerinin toplamı;

a) 1.000.000 Türk Lirasının altında olan her bir yatırımcı için 50 Türk Lirası,

b) 1.000.000 Türk Lirası veya üzerinde olan her bir yatırımcı için ise 100 Türk Lirası,

tutarı dikkate alınmak suretiyle aidat hesaplanır. Yatırım kuruluşları, bir önceki yıl içerisinde her bir yatırımcı ile gerçekleştirdikleri tezgâhüstü türev araç sözleşme büyüklükleri toplamı ile ödeyecek oldukları aidat tutarlarını MKK’ya bildirmek ve ikinci fıkrada belirtilen sürede YTM’ye ödemekle yükümlüdür. Yatırım kuruluşlarının diğer yatırım kuruluşlarıyla gerçekleştirdikleri tezgâhüstü türev araç işlemleri hesaplamada dikkate alınmaz.”

hükmü uyarınca yatırım kuruluşlarının 2017 yılı için tezgâhüstü türev araç işlemleri nedeniyle Merkezimize ödeyecekleri aidatların hesaplanarak Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’ye (MKK) bildirilmesi gerektiği ifade edilerek anılan düzenlemeler çerçevesinde yatırım kuruluşları tarafından 27.01.2017 tarihine kadar gerekli bildirim MKK’ya yapılmasını teminen üyelerinizin bilgilendirilmesi talep edilmiştir.

Konunun 768 nolu Genel Mektubunuz ile duyurulması sonrasında, uygulamada ortaya çıkan ve yatırım kuruluşları tarafından Merkezimize iletilen tereddütleri gidermek amacıyla aşağıdaki hususlara ilişkin açıklama yapılması ihtiyacı doğmuştur.

1) Aidat hesaplamaları sırasında, tezgâhüstü türev araç olan ve teminatları tüm kurumlarca İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde kaldıraçlı işlem teminatlarıyla

birlikte aynı hesapta saklanan fark kontratlarının tezgahüstü türev araç olarak değerlendirilerek MKK'ya bildirilip bildirilmeyeceği ile ilgili olarak;

Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin 25/A maddesinin üçüncü fıkrası çerçevesinde fark kontratlarının kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin hükümlere tabi kılınmış olduğu, "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yatırım Kuruluşlarına İlişkin Rehber" in "Tezgahüstü Türev Araçlara İlişkin Hususlar" başlıklı V. maddesi ile teminatların izlenmesi ve raporlanması konusunda da bu hususun geçerli olduğu dikkate alınarak, Merkezimize ödenecek aidatlarının hesaplanmasında, fark kontratlarının Yönetmelik'in 21 inci maddesinin dördüncü fıkrası hükmü çerçevesinde kaldıraçlı alım satım işlemleri ile birlikte yıllık aidat hesaplamalarına dahil edilmesi ve sekizinci fıkra hükmü kapsamında tezgahüstü türev araç olarak tekraren bildirilmemesi gerekmektedir.

2) Yönetmelik'in 21 nci maddesinin sekizinci fıkrasındaki "Yatırım kuruluşlarının diğer yatırım kuruluşlarıyla gerçekleştirdikleri tezgahüstü türev araç işlemleri hesaplamada dikkate alınmaz." hükmünde yer alan, "yatırım kuruluşu" ifadesinin hangi kurumları kapsadığı hususu ile ilgili olarak;

Yönetmelik'in 3 üncü maddesinde yatırım kuruluşu tanımının "Kanunun 3 üncü maddesinde tanımlanan yatırım kuruluşu" olarak ifade edildiği, Sermaye Piyasası Kanunu'nun (Kanun) 3 üncü maddesinde ise yatırım kuruluşunun "Aracı kurumlar ile yatırım hizmeti ve faaliyetinde bulunmak üzere kuruluş ve faaliyet esasları Kurulca belirlenen diğer sermaye piyasası kurumlarını ve bankalar" olarak tanımlandığı dikkate alındığında, "yatırım kuruluşları" ifadesi kapsamına yalnızca Kanun kapsamında Kurul tarafından kuruluş ve faaliyet esasları belirlenmiş yatırım kuruluşlarının dahil olup, bu kapsam dışında kalan kurumlarla gerçekleştirilen tezgahüstü türev araç işlemlerinin aidat hesaplamalarında dikkate alınması gerekmektedir.

Aidat hesaplamaları sırasında ortaya çıkan tereddütlerin giderilmesini ve uygulamanın yönlendirilmesini teminen yukarıda belirtilen hususlarda üyelerinizin ivedilikle bilgilendirilmesi için gereğini rica ederim.



Dr. Nurcan ÖCAL
Müdür