

## SERMAYE PİYASASI ÜRÜN ve HİZMETLERİNE DAİR RİSK BİLDİRİM FORMU (Bireysel Müşteriler)

### Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce ING BANK A.Ş'nin yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin yetkisi olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspakb.org.tr](http://www.tspakb.org.tr) web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

### **BORÇLANMA ARAÇLARI PİYASASI İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİMLERİ:**

#### **Önemli Açıklama**

Sermaye piyasalarında yapacağınız Borçlanma Araçları alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce Borçlanma Araçları Piyasası'nda karşılaşabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla, III-39. 1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ" in 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu"nda belirtilen hususlara ek olarak işbu Borçlanma Araçları Piyasası İşlemlerine İlişkin Risk Bildirimi bölümünde yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

#### **Tanımlar**

**Borçlanma Araçları Piyasası:** Türk Lirası ve döviz ödemeli ihraç edilmiş; borçlanma araçları, menkul kıymetleştirilmiş varlık ve gelirlere dayalı borçlanma araçları, kira sertifikaları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından ihraç edilen likidite senetleri ile Borsa İstanbul A.Ş Yönetim Kurulu tarafından işlem görmesine karar verilen diğer sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü, Borsa İstanbul A.Ş nezdinde kurulmuş olan piyasadır.

**Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS):** T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından yurt içi piyasada ihraç edilen borçlanma senetlerini ifade etmektedir. Borçlu olan T.C. Hazinesi, DİBS sahiplerine kupon ödeme tarihlerinde ve vade sonunda borçlu olduğu tutarı öder. DİBS'ler vadeleri boyunca ikincil piyasalarda kişi ve kurumlar tarafından alınıp satılabilmektedir. 1 yıl ve daha uzun vadeli DİBS'ler Devlet Tahvili, 1 yıldan kısa vadeli DİBS'ler ise Hazine Bonosu olarak adlandırılmaktadır.

**Eurobond (Eurotahvil):** T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından yabancı para cinsinden yurtdışında ihraç edilen, uzun vadeli ve kupon ödemeli borçlanma araçlarıdır. Vadeleri genellikle 5-30 yıl arasında değişmektedir.

**Banka Bonosu:** Bankaların, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde borçlu sıfatıyla düzenleyip kaynak temin etmek amacıyla ihraç ettikleri menkul kıymetlerdir. İskonto esaslı ile satılan söz konusu bonoların iskonto oranı ihraççı banka tarafından serbestçe belirlenir.

**ING Bank Bonosu:** ING BANK A.Ş'nin ihraç etmiş olduğu banka bonosu.

**Repo-Ters Repo:** Devlet Tahvilleri, Hazine Bonoları, Banka Bonoları, Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen dış borçlanma araçları ve gelire endeksli senetler, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ve Toplu Konut İdaresi Başkanlığı'nca ihraç edilen borçlanma senetleriyle, mahalli idareler ve bunlarla ilgili idare, işletme ve kuruluşların Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca ihraç ettikleri borçlanma senetleri, varlığa dayalı menkul kıymetler dahil olmak üzere menkul kıymetler borsaları veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gören veya borsada tescil edilmiş olan borçlanma senetleri, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nca ihraç edilen likidite senetleri, BIST tarafından belirlenen ve BIST pazarlarında repo ve ters repo işlemlerine konu olacak pay senetleri ve Kira sertifikalarının (kısaca "Borçlanma Araçları"), geri alma taahhüdüyle Müşteri'ye satılması (repo) veya geri satma taahhüdüyle Müşteri'den satın alınması/ters repodur.

### **Borçlanma Araçları Piyasasının İşleyişi**

Borçlanma Araçları işlemleri Borsa İstanbul'un belirlediği işlem saatlerinde gerçekleştirilmektedir. Bu piyasada Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ile Borsa üyeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetkilendirilmiş Bankalar işlem yapabilirler. Takas ve saklama işlemleri, Borsa İstanbul ve Üyelerin katılımı ile kurulmuş, ayrı ve bağımsız bir kuruluş olan İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank A.Ş.) tarafından gerçekleştirilmektedir. İhraç edilen borçlanma araçları ikincil piyasada işlem görmektedirler.

### **Borçlanma Araçlarına Dair Risk Bildirimi**

#### **(BORÇLANMA ARAÇLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN İŞLEMLERLE İLGİLİ OLARAK YATIRIMCILAR İÇİN GENEL AÇIKLAMALAR)**

ING BANK A.Ş ile sermaye piyasası işlemlerine yönelik imzalanacak "Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşme"sinde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. ING BANK A.Ş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm sermaye piyasası işlemleri için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar ve takas merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Borçlanma araçları alım satım işlemleri çeşitli oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda hesabınıza yatırdığınız menkul kıymetler ve nakit değer kaybına uğrayabilir.
3. Borçlanma Araçları Piyasasında işlem gören Borçlanma Araçları ekonomik ve siyasi gelişmelerden, piyasa fiyatlarındaki hareketlerden etkilenebilir.
4. ING BANK A.Ş tarafından sunulan Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Eurobond, ING Bank Bonosu vade sonuna kadar elde tutulduğunda, nominal tutar üzerinden ödemesi gerçekleşir. Vadeden önce ikincil piyasada o günkü piyasa koşullarında nakde çevrilebilir. İlgili sabit getirili Borçlanma Araçlarının faiz oranları düşerse piyasa fiyatları artar, faiz oranları artarsa piyasa fiyatları düşer.
5. Tahvil ve Bono ihraç eden kuruluşlar anapara ve faiz geri ödemelerinde yükümlülüklerini yerine getiremeyebilirler, mali durumları bozulabilir veya iflas edebilirler.
6. İkincil piyasada işlem yapılmak istenmesi durumunda, piyasada yeterli miktarda alıcı satıcı bulunamayabilir veya istenilen fiyat oluşmayabilir.
7. Borçlanma Araçları Piyasası'nda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktarılan bilgiler ve yapılacak tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
8. Borçlanma Araçlarının alım satımına ilişkin olarak ING BANK A.Ş yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmemesi olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
9. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

### **Borçlanma Araçlarının Alım Satım İşlemlerine İlişkin Komisyon, Ücret, Vergi Tutar ve Oranları**

Müşterilerimizin Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Eurobond, ING BANK Bonosu alım satım işlemleri Bankamız Portföyünden gerçekleştirilmekte olup, Bankamız tarafından şube ve diğer dağıtım kanallarında ilan edilen alım satım fiyat/oranları üzerinden işlemler gerçekleştirilmektedir. Alım/Satım tarihinde müşteriye bildirilen fiyat harici müşteriden bu işleme istinaden başkaca herhangi bir ücret ya da komisyon alınmamaktadır.

<b>İşlem Türü</b>	<b>Tam Mükellef Gerçek Kişi</b>	<b>Dar Mükellef Gerçek Kişi</b>
Devlet Tahvili + Hazine Bonosu Faiz Gelirleri ile Alım Satım Kazançları (01.01.2006 Sonrası İhraç Edilenler)	% 10 oranında stopaja tabidir.	% 10 oranında stopaja tabidir.
Hazine Müsteşarlığı'nca İhraç edilen Eurobond Faiz Gelirleri	% 0 oranında stopaja tabidir.	% 0 oranında stopaja tabidir.

Hazine Müsteşarlığı'nca İhraç Edilen Eurobond Alım Satım Kazançları	Stopaja tabi değildir.	Stopaja tabi değildir.
Özel Sektör Tahvili Faiz Gelirleri (01.01.2006 Sonrası, Banka ve Aracı Kurum Aracılığıyla Türkiye'de İhraç Edilenler)	% 10 oranında stopaja tabidir.	% 10 oranında stopaja tabidir.
Özel Sektör Tahvili Faiz Gelirleri (01.01.2006 Sonrası, Banka ve Aracı Kurum Aracılığı Olmaksızın Türkiye'de İhraç Edilenler)	% 10 oranında stopaja tabidir.	% 10 oranında stopaja tabidir.
Özel Sektör Tahvili Faiz Gelirleri (Tam Mükellef Kurumlar Tarafından Yurtdışında İhraç Edilenler)	Tahvil vadesine göre % 0 ile % 10 arasında değişen oranlarda stopaja tabidir.	Tahvil vadesine göre % 0 ile % 10 arasında değişen oranlarda stopaja tabidir.
Özel Sektör Tahvili Alım Satım Kazançları (01.01.2006 Sonrası, Banka ve Aracı Kurum Aracılığıyla Türkiye'de İhraç Edilenler)	% 10 oranında stopaja tabidir.	% 10 oranında stopaja tabidir.
Özel Sektör Tahvili Alım Satım Kazançları (01.01.2006 Sonrası, Banka ve Aracı Kurum Aracılığı Olmaksızın Türkiye'de İhraç Edilenler)	Stopaja tabi değildir.	Stopaja tabi değildir.
Özel Sektör Tahvili Alım Satım Kazançları (Tam Mükellef Kurumlar Tarafından Yurtdışında İhraç Edilenler)	Stopaja tabi değildir.	Stopaja tabi değildir.
Repo Gelirleri	%15 oranında stopaja tabidir.	%15 oranında stopaja tabidir.

Yukarıda verilen açıklamalar 01.07.2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan mevzuata göre yapılmış genel açıklamalar niteliğinde olup, kavramsal çerçevenin anlandırılmasında Gelir Vergisi Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, konuyla ilgili yayımlanmış Genel Tebliğ, Sirküler vb. mevzuat birlikte değerlendirilmelidir. Müşteriye yansıtılacak söz konusu BSMV oranı, Devlet Tahvili, Hazine Bonusu, Türk Hazinesince ihraç edilmiş Eurobond ve yurt içinde TL cinsinden ihraç edilmiş tahvillerin Banka lehine kalan alım/satım kazançlarında % 1 diğer tahvil alım satım kazançlarında ise % 5 olarak uygulanacaktır.

Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) tarafından belirlenen tarife kapsamında yansıtılan vergi, ücret, komisyon ve masraflar ( [www.takasbank.com.tr](http://www.takasbank.com.tr) ve [www.mkk.com.tr](http://www.mkk.com.tr) web sitelerinde ilan edilmektedir) ilgili kuruluşlara ödenmek üzere ING BANK A.Ş tarafından hesabınızdan tahsil edilir.

#### **MKK Masraf ve Komisyon Tarifesi**

İşlem Türü	Açıklama	Asgari Tutar	Asgari Oran	Azami Tutar	Azami Oran	BSMV
MKK Hesap Açılışı	Hesap Başına	1,05 TL	-	1,05 TL	-	-
MKK Şifre Gönderim Hizmet Bedeli	Hesap Başına	7,50 TL	-	7,50 TL	-	-

**MKK Hesap  
Bakım+Saklama+Pay  
Alım/Satım İşlemleri**

<b>İşlem Türü</b>	<b>Açıklama</b>	<b>Asgari Tutar</b>	<b>Asgari Oran</b>	<b>Azami Tutar</b>	<b>Azami Oran</b>	<b>BSMV</b>
Menkul Kıymet Rayiç Bedeli Üzerinden Hesap Bakım Ücreti	100 TL ve üzeri saklama bakiyesi (piyasa değeri) olan hesaplardan hesap başına günlük 0,00875 TL	-	-	-	-	(Bsmv Hariç)
MKK Saklama Ücreti-ÖSBA, VDMK,VTMK,Kira Sertifikası ve DİBS (Anapara)	Nominal Değer üzerinden hesaplanır.	-	% 0,005	-	% 0,005	(Bsmv Hariç)
MKK Saklama Ücreti-ÖSBA,VDMK,VTMK,Kira Sertifikası ve DİBS (Kupon)	Nominal Değer üzerinden hesaplanır.	-	% 0,0005	-	% 0,0005	(Bsmv Hariç)
ÖSBA,VDMK,VTMK,Kira sertifikası alım satım işlemleri	Kayıt sayısı bazında hesaplanır. BIST 'de gerçekleştirilen ÖSBA işlemleri için borç kapatma ve alacak dağıtım hareket kayıtları baz alınır.	-	% 0,02	-	% 0,02	(Bsmv Hariç)
Dibs alım satım işlemleri (Üye İçi)	Yapılan işlem sayısı bazında hesaplanır.	0.015 TL		0.015 TL		(Bsmv Hariç)
ÖSBA-VD-VTMK-Kira Sertifikası Anapara ve Kupon İtfası	Ödenen tutar üzerinden hesaplanır. Belirlenen oran üzerinden itfa sonrası tahsilat yapılır.	-	%0,01	-	%0,01	(Bsmv Hariç)

**TEZGAHÜSTÜ PİYASALAR TÜREV ARAÇ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİMLERİ:**

**Önemli Açıklama**

Tezgahestü Piyasalarda yapacağınız Türev Araç Alım Satım İşlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce Tezgahestü Piyasalarda karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39. 1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ" in 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu"nda belirtilen hususlara ek olarak işbu Tezgahestü Piyasalar Türev Araç İşlemlerine İlişkin Risk Bildirimi bölümünde yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

## **Tanımlar**

**Tezgaüstü Piyasa:** Organize olmayan, işlemlerin taraflar arasında karşılıklı anlaşma yoluyla gerçekleştirildiği piyasa.

**Vadeli İşlem Sözleşmesi:** Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve döviz alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşme.

**Opsiyon Sözleşmesi:** Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve döviz alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan sözleşme.

**Swap Sözleşmesi:** Faiz veya döviz cinsini değiştirmek için tarafların yaptıkları takas sözleşmesi.

**DCD-Dual Currency Deposit:** Temelde bir vadeli mevduat ve opsiyon işleminin bulunduğu, vadeli mevduatın opsiyon işlemi vadesi boyunca teminat olarak alındığı işlemidir.

**Uzun Pozisyon (Vadeli İşlem Sözleşmelerinde):** Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğü.

### **Uzun Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):**

1) Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkı.

2) Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkı.

**Kısa Pozisyon (Vadeli İşlem Sözleşmelerinde):** Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğü.

### **Kısa Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):**

1) Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğü.

2) Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğü.

**Opsiyon Primi:** Opsiyon sözleşmesini alan tarafın, opsiyon sözleşmesini satan tarafa, sözleşmede yer alan haklar karşılığında ödemekle yükümlü olduğu prim.

**Kullanım Fiyatı:** Opsiyon sözleşmelerinde, sözleşmeye konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabileceği fiyat.

Başlangıç Teminatı: Pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan tutar.

## **Tezgaüstü Piyasaların İşleyişi**

Fiziki ve resmi olarak belirlenmiş bir mekanı bulunmayan, organize piyasalarda yapılamayan alım ve satım işlemlerinin gerçekleştiği piyasalardır. Tezgaüstü piyasalarda türev araç işlemleri, işlem tarafları arasında kendi ihtiyaçları doğrultusunda karşılıklı pazarlığa dayalı olarak gerçekleşmektedir. Tezgaüstü piyasa türev araç işlemleri, taraflar arasında farklı ve belirli ihtiyaçlara karşılık vermek üzere yapılandırılmış ve işlem tarafları farklı özelliklere sahip olduklarından, başlangıç anında tespit edilmesi mümkün olmayan bazı özel risk unsurlarını barındırması mümkündür.

### **Türev Araçlara Dair Risk Bildirimi:**

**(TEZGAHÜSTÜ PİYASALAR TÜREV ARAÇLARIN ALIM SATIMINA İLİŞKİN İŞLEMLERLE İLGİLİ OLARAK YATIRIMCILAR İÇİN GENEL AÇIKLAMALAR)**

ING BANK A.Ş ile sermaye piyasası işlemlerine yönelik imzalanacak "Sermaye Piyasası İşlemleri Çerçeve Sözleşme"sinde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. ING BANK A.Ş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm sermaye piyasası işlemleri için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar ve takas merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Tezgahestü piyasa türev araç işlemleri, taraflar arasında farklı ve belirli ihtiyaçlara karşılık vermek üzere yapılandırılmış ve işlem tarafları farklı özelliklere sahip olduklarından, başlangıç anında tespit edilmesi mümkün olmayan bazı özel risk unsurlarını barındırması mümkündür. Bu kapsamda tarafların, işlem yapacakları tezgahestü sözleşmelerin kendi özel ihtiyaçlarına uygunluğu ve hukuki yaptırımların uygulanabilirliği konularında profesyonel yardım almaları tavsiye olunur.
3. Tezgahestü piyasa türev araç işlemleri taraflar arasında gerçekleşmektedir. Bu nedenle işlemin karşı tarafının, işlemde doğan yükümlülüğünü yerine getirip getiremeyeceğine ilişkin kapasitesinin değerlendirilmesi tavsiye edilmektedir. Tezgahestü piyasa kapsamında işlemlerin netleştirilmesi ve takasına ilişkin anlaşmaların yapılması mümkün olmakla birlikte, bu tür anlaşmaların varlığı taraflara işlemlerin sonuçlandırılması aşamasında herhangi bir garanti ya da koruma sağlamamaktadır.
4. Piyasa yapıcılarla yapılan karşılıklı işlemlerin 3. taraflarla yapılmış gibi kabul edilmesi gerekmektedir. Bu işlemlerde piyasa yapıcılara, özellikle piyasa ya da münferit işleme ilişkin teknik bilgi ve tecrübeleri dikkate alındığında, işlemlere danışmanlık eden ya da emanetçi taraf olarak bakılmamalıdır. Taraflar, hukuki ilişkilerinin tam ve açıklıkla belirlenmesine yönelik olarak, işlem kapsamına giren her türlü detay ve açıklamaya aralarındaki sözleşme metninde yer vermelidir. Bu türde işlemler gerçekleştirilmeden önce hukuki konularda danışmanlık hizmeti alınması uygun olacaktır.
5. Tezgahestü piyasa türev araç işlemleri kapsamında getiri kadar karşılaşılması muhtemel zararın da miktarı çok yüksek tutarda olabilir. Ayrıca, taraflar işlem başlangıcında sayısal olarak ortaya konulamayan miktarlarda zarara maruz kalabilirler.
6. Tezgahestü piyasa türev araç işlemlerinin kişisel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olması ve sözleşmelerin, işlemlerin sonuçlandırılması ya da diğer bir tarafa devredilmesine ilişkin içerdiği kısıtlamalar nedeniyle, herhangi bir tezgahestü türev işleminin, işlem başlangıç fiyatı üzerinde ya da herhangi bir fiyat üzerinden zarar durdurmalı emir ihtiva etse bile tasfiye edilmesi mümkün olmayabilir.
7. Piyasa riskine ilişkin değerlendirme yapılması tamamen bu riske maruz kalan tarafların sorumluluğu altındadır. Anlaşma hükümleri çerçevesinde, tezgahestü türev araç işleminin vadesi içerisinde, taraflardan hiçbirinin (aracılık eden kurumlar dahil), işlemin diğer tarafına ya da taraflarına piyasa ve fiyat hareketleri hakkında bilgi verme zorunluluğu bulunmamaktadır.
8. Tezgahestü piyasa türev araç işlemleri kapsamında, aracı kuruluş çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır. Tezgahestü piyasa türev araç işlemleri az tutarda özkaynak ile yapılabilmektedir. Bununla birlikte, tezgahestü türev araçların sahip olduğu kaldıraç oranları sonucunda, belirli şartlar altında alınan teminatlar bile işlemin sonuçlandırılmasında gerekli olan parasal tutarı kısmen dahi karşılayabilecek seviyede olmayabilir.
9. Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek Tezgahestü piyasa türev araç işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel problemlerden kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması mümkündür.
10. Tezgahestü piyasalarda yapacağınız türev araç işlemlere ilişkin tarafınıza aktarılacak bilgiler ve yapılacak tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
11. Tezgahestü piyasalarda türev araç alım satımına ilişkin olarak ING BANK A.Ş yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
12. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

**Tezgahestü Piyasalar Türev Araçların Alım Satım İşlemlerine İlişkin Komisyon, Ücret, Vergi Tutar ve Oranları**

Tezgahüstü piyasalarda türev araçlara ilişkin fiyatlandırma işleme konu tarafların ihtiyaçları ve dayanak varlık fiyatları doğrultusunda yapılmaktadır ve işlem bazında değişebilmektedir. Türev aracın alım/satım tarihinde müşteriye bildirilen tutar harici müşteriden bu işleme istinaden başkaca herhangi bir ücret ya da komisyon alınmamaktadır.

<b>İşlem Türü</b>	<b>Tam Mükellef Gerçek Kişi</b>	<b>Dar Mükellef Gerçek Kişi</b>
Tezgah Üstü Vadeli İşlem ve Opsiyon İşlemlerinden Elde Edilen Kazançlar (Forward, Swap, Opsiyon, DCD vb)	Hisse senedine ve hisse senedi endekslerine dayalı kontratlardan elde edilen kazançlar % 0 oranında, diğer kontratlardan elde edilen kazançlar ise % 10 oranında stopaja tabidir.	Hisse senedine ve hisse senedi endekslerine dayalı kontratlardan elde edilen kazançlar % 0 oranında, diğer kontratlardan elde edilen kazançlar ise % 10 oranında stopaja tabidir.

Yukarıda verilen açıklamalar 01.07.2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan mevzuata göre yapılmış genel açıklamalar niteliğinde olup, kavramsal çerçevenin anlaşılmasında Gelir Vergisi Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu, konuyla ilgili yayımlanmış Genel Tebliğ, Sirküler vb. mevzuat birlikte değerlendirilmelidir. Tezgah Üstü Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmelerinden Banka lehine bir gelir doğması halinde, işlemin Fiziki Teslimat ile sonlanması durumunda %0, Nakdi Uzlaşma ile sonlandırılması durumunda %5, diğer gelirlerde %5 BSMV (Banka Sigorta Muamele Vergisi) tahakkuk ettirilerek müşteriye yansıtılacaktır.

İşbu "Sermaye Piyasası Ürün ve Hizmetlerine Dair Risk Bildirim Formu" sizi genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, Tezgahüstü piyasalar türev araçları ve Borçlanma Araçları alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.