

Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu (ÖRNEKTİR)

Yatırım Kuruluşu: Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.

Müşteri Adı/Soyadı/ Unvanı:

Hesap No:

Ait Olduğu Tarih:

Düzenleme Tarihi:

Belge Sıra No:

İşbu Form ile Bankanızın tarafımızla, aşağıda belirtilen hüküm ve koşullardaki Opsiyon işlemlerini gerçekleştirmesini talep ve kabul ederiz.

	Opsiyon 1	Opsiyon 2
İşlem Tarihi		
Para Birimi		
Opsiyon Stratejisi		
Opsiyon Tipi		
Opsiyon Hakkını Alan Taraf		
Opsiyon Hakkını Satan Taraf		
Vade Sonu ve Saati		
Son Bildirim Tarihi Ve Saati		
Takas Tarihi		
Banka Tarafından Ödenecek Tutar		
Tarafımızca Ödenecek Tutar		
İşlem Tarihindeki Spot Fiyat		
Kullanım Fiyatı		
Sözleşme Fiyatı		
Bariyer Tipi		
Bariyer Seviyesi		
Opsiyon Prim Tutarı		
Komisyon		
Teminat		



.../.../... tarihinde saat’de finansal piyasalarda kuru’n altında olursa;
tarihinde (takas tarihinde)

..... Firması alır,öder.

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. satar, tahsil eder.

.../.../... tarihinde saat’de finansal piyasalarda/..... kuru ile arasında olur
.../.../... tarihinde (takas tarihinde)

..... Firmasıalır,öder.

Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. satar,tahsil eder.

.../.../...tarihinde saat’de finansal piyasalarda/..... kuru’ün üzerinde olursa; herhangi bir alım satım yapılmaz.

Opsiyon Gerçekleşme Şartı Yukarıdaki tabloda yer alan her bir işlem için vade tarihinde GMT 12:00 itibarı ile finansal piyasalarda oluşacak/..... spot fiyatının kullanım fiyatına eşit olma halidir.

Opsiyon hakkının kullanılması durumu: Opsiyon Hakkını Alan Taraf (Alıcı), yukarıdaki tabloda yer alan Takas Tarihi itibariyle Opsiyon Kullanım Kuru (Fiyatı) üzerinden hesaplanan ve tabloda yer alan tutarı, Opsiyon Hakkını Satan Taraftan (Satıcı) alır, karşılığındaki tutarı Opsiyon Hakkını Satan Tarafa (Satıcı) öder.

Opsiyon hakkının kullanılmaması durumu: Bariyer Opsiyon Şartı gerçekleşmediği takdirde Opsiyon Hakkını Alan Tarafın (Alıcı) söz konusu vadede opsiyon hakkını kullanmaz ise, Opsiyon Hakkını Alan Taraf (Alıcı) ilgili vade için opsiyon hakkını başkaca bir ihbar ve/veya ihtara gerek kalmaksızın derhal ve kendiliğinden kaybedecektir.

Bariyer Opsiyon Şartı Yukarıdaki tabloda yer alan her bir işlem için vade tarihinde GMT 12:00 itibarı ile finansal piyasalarda oluşacak EUR/TRY spot fiyatının Bariyer (Up and Out) fiyatına eşit veya üstünde olması halidir.

Up and Out ve/veya Down and Out Bariyerli bir opsiyon olduğu durumlarda; Opsiyon Hakkını Alan Taraf (Alıcı), Bariyer Opsiyon Şartı’nın gerçekleşmemesi koşuluyla yukarıdaki tabloda yer alan “Son Bildirim Saati” sonu itibariyle opsiyon hakkını münhasır takdirine göre kullanabilir.

*Spot Piyasa; Pazartesi sabah Asya açılışı ile Cuma akşamı Kuzey Amerika kapanışına kadar uluslararası ve yurt içi/vadeli döviz işlemlerinin gerçekleştiği sürekli açık olan piyasayı ifade eder.

Prim Tutarı ve Vade Şartı Bu işlem sıfır primli bir opsiyon stratejisi olduğundan, herhangi bir prim tahsilat ve/veya ödemesi yapılmayacaktır.



Yukarıdaki tabloda yer alan her bir işlem için ilgili Vade Tarihi, Son Bildirim Saat'inden sonra tamamıyla kendiliğinden başka bir ihbar ve/veya ihtara gerek kalmadan ve bütünüyle sona erecektir. Bariyer seviyesinin çalışması ve/veya Opsiyon işlemlerinin gerçekleşmesinin tespitinde Banka'nın hesaplama tarafı sıfatıyla aşağıda belirlenmiş olduğu kriterlerin dikkate alınacağını kabul ederiz. Hesaplama tarafı sıfatıyla Banka, spot piyasada aşağıdaki ölçütlerin gerçekleştiğini tespit etmesi halinde Bariyer ve Opsiyon Şartı'nın meydana geldiğine hükmedebilir.

Uluslararası finansal piyasalar tarafından kullanılan bilgi ekranlarında (Reuters, Bloomberg vb.) vade tarihi ve saatinde kotasyon olarak girilen kur seviyesi dikkate alınır.

Fiyat seviyesinin geçerli sayılabilmesi için, seviyenin (veya yönüne göre altı/üst seviyelerin) uluslararası döviz piyasalarında ticarete konu olabilecek miktarda (piyasa koşullarına ve döviz çiftine bağlı olarak minimum 1-3 milyon USD hacminde) işlem görmüş olması gereklidir.

USDTRY haricindeki döviz çiftlerinde ise, (örneğin CHFTRY veya EURTRY), bunu oluşturan her iki döviz çiftinin birbirine bölümüyle ya da çarpımıyla ortaya çıkan çiftin ($USDTRY/USDCHF=CHF/TRY$ veya $EUR/USD*USDTRY=EURTRY$) şartları sağlaması gereklidir. Vade içinde herhangi bir saatte fiyat seviyesinin dikkate alınması sadece Bariyer Şeklinin "Amerikan" olduğu opsiyonlar için geçerlidir. Bariyer Şeklinin "Avrupa" olduğu opsiyonlar için ise, Bariyer Opsiyon Şartı Son Bildirim (Kullanım) Tarihi / Saat'inde yukarıdaki kriterlerin sağlanması durumunda gerçekleşmiş olur.

Global piyasa işleyişi içinde güvenilir kaynaklardan gerçekleştiği gözlemlenemeyen spot işlemler Bariyer Opsiyon Şartı'nın tespitine dayanak olamaz.

Opsiyon Hakkını Alan Taraf (Alıcı) olmamız halinde;

Opsiyon Şekli "Amerikan" ise, yukarıdaki tabloda ilgili vade için belirtilen Vade Tarihi ve "Son Bildirim Saati" sonuna kadar herhangi bir İş Günü ve/veya saatinde belirtilen koşulun gerçekleşmesi halinde, Banka'ya opsiyon hakkı kullanılması ile ilgili ihbarda bulunmakla yükümlü olduğumuzu; böyle bir ihbarın yukarıda belirtilen tarih ve saate kadar Banka'ya ulaşmaması halinde opsiyonu kullanma hakkımızı başkaca bir ihtara gerek kalmadan ve kendiliğinden kaybedeceğimizi kabul ederiz. Opsiyon Şekli "Avrupa" ise, opsiyon hakkını kullanmak istememiz halinde, yukarıdaki tabloda ilgili vade için belirtilen Vade Tarihi'nde en geç ilgili "Son Bildirim Saati" ne kadar kullanımımız ile ilgili ihbarda bulunmakla yükümlü olduğumuzu; böyle bir ihbarın yukarıda belirtilen tarih ve saate kadar Banka'ya ulaşmaması halinde opsiyonu kullanma hakkımızı başkaca bir ihtara gerek kalmadan ve kendiliğinden kaybedeceğimizi kabul ederiz.

Banka Satım Opsiyonu Alan Taraf (alıcı) olduğu durumlarda;

Banka'nın opsiyon hakkını kullanmak istemesi halinde tarafımıza opsiyon kullanımı ile ilgili ihbarda bulunmakla yükümlü olmadığını ve takas işlemlerin her türlü kullanım hakkına haiz olduğunu kabul ederiz.



İşbu Teyit konusu yükümlülükler öncelikle tarafımızca yerine getirilecek, yükümlülüklerimizi tamamen, eksiksiz olarak ve gereği gibi yerine getirmemiz üzerine ise Banka yükümlülüklerini yerine getirecektir, fakat yükümlülükler tarafımızca tamamen, eksiksiz olarak ve gereği gibi yerine getirilmedikçe Banka İşbu Teyit 'ten doğan yükümlülüklerini yerine getirmekle yükümlü olmayacaktır. Gerçekleştirilen İşlem çerçevesinde Banka'ya ödememiz gereken meblağı, kullanılabilir fonlar halinde en geç Takas Tarihi Türkiye saatiyle saat 14.00'e kadar, Banka nezdindeki hesabımızda ya da Banka tarafından bildirilen başka bir hesaba Banka'nın kullanımına hazır hale gelecek şekilde yatıracağımızı kabul ve beyan ederiz. Takas Tarihi'nde ödeme yükümlülüğümüzü yerine getirmediğimiz takdirde Banka'nın;

- i) İşlemi kısmen veya tamamen piyasa koşullarında kapatmaya,
- ii) tarafımıza ait her türlü hak ve alacak, her türlü mevduat ve alacak hesapları, Banka tarafından hesabımıza tahsil edilmiş ve kullanıma hazır kredi limiti ile her türlü menkul kıymetler üzerinde Banka'nın rehin, hapis ve blokaj hakkını kullanmaya, ve
- iii) İşlemin kapatılması sonucu doğacak bakiyeyi ve oluşacak zararları yukarıda sayılan biçimle hak ve hesaplardan tahsiline yetkili olduğunu kabul, beyan ve taahhüt ederim/ederiz.

Piyasadan gerçekleştirilecek İşlem ile ilgili olarak Banka'nın talep ettiği her türlü bilgi, belge ve dokümanı süresi içerisinde tamamlayacağımızı; aksi takdirde, Banka'nın söz konusu İşlemi onayımız olmaksızın gerçekleştireceğini kabul ve beyan ederiz.

Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu'nun Banka ile imzalamış olduğumuz Opsiyon (Vaat) İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi'nin ("sözleşme") ayrılmaz bir parçası olduğunu, işbu Teyit Kapsamındaki İşlem ile ilgili olarak Teyit ile Sözleşme arasında uyumsuzluk olması durumunda İşbu Teyit hükümlülerinin öncelikle uygulanacağını, Teyitte hüküm bulunmayan hallerde, Sözleşme hükümlerinin uygulanacağını kabul ederiz.

Gerçekleştirmek istemediğimiz İşlem'in taşıdığı risklerin anlatıldığı "Sermaye Piyasası İşlemleri Risk Bildirim Formu"nun Banka tarafından İşlem öncesinde tarafımıza verildiğini; İşbu İşlem talimatımızı vermeden işlem ile ilgili her türlü avantaj ve dezavantajlar hakkında bilgilendirildiğimizi kabul ve beyan ederiz.

İşlemin şartları ve sonuçları ve hangi koşullarda sonlandırılabilirliği hususlarında Banka tarafından her türlü tanıtıcı bilgi ile İşlemin daha kolay anlaşılabilmesi için farazi senaryo analizleri (EK-1) tarafımıza sunulmuş olup, yapmış olduğumuz İşleme bağlı olarak piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırdığımız paranın tümünü kaybedebileceğimiz gibi kayıplarımızın, yaptığımız opsiyon işleminin türüne göre yatırdığımız miktarın farkında olduğumuzu; bu olası sonuçları bilerek kendi seçim ve kararımız sonucu İşlemi gerçekleştirdiğimizi kabul ve beyan ederiz.

Opsiyon (Vaat) İşlem Sonuç Formu ile birlikte EK-1'deki senaryo analizlerini okudum/okuduk, anladım/anladık, bir suretini teslim aldım/aldık.

XYZ Firması

.... / /

(İmza)



Ek : 1**Piyasa analizleri**

Piyasa analizlerinde yapılan hesaplamalar, Türkiye Finans Katılım Bankası tarafından, Teyit'te detayları belirtilen işlemlerin genel özellikleri hakkında Müşteri'yi bilgilendirmek ve işlemin daha anlaşılabilir olması için örnekler içeren farazi senaryolar sunmak amacıyla hazırlanmıştır. Senaryolar piyasada oluşabilecek tüm olasılıkları içermediğinden, kazanç veya kayıpların maksimum veya minimum seviyelerini yansıtmamaktadır. Senaryo analizinde ortaya çıkan değerler piyasada sonradan meydana gelebilecek değişiklikleri yansıtmamaktadır. Bu sebeple kazanç veya kayıpların maksimum veya minimum seviyeleri gerçekte piyasalardaki kur ve işlem tutarı gibi temel özelliklerine ve piyasadaki değişikliklere göre farklılık gösterebilecektir. Bu nedenle sadece söz konusu bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Müşterinin piyasa şartları çerçevesinde opsiyon işleminin yararlı ve uygun olup olmadığına karar verirken kendi danışmanlarının görüşlerini almalıdır. Aşağıdaki piyasa analizleri iyi niyetle ve Müşteri'ye destek maksadıyla oluşturulmuş senaryolar ve ortaya çıkabilecek hiçbir eksik veya hatalı sonuçtan, piyasa bileşenlerinde ve piyasa şartlarında meydana gelebilecek değişimler dolayısıyla nihai fiyatlama esnasında opsiyon işleminin fiyatları ve getirilerindeki değişimden bankamız yatırımcının alacağı kararın eksikliğinden veya yaratacağı sonuçlardan sorumlu tutulamayacaktır.

PIYASA ANALİZLERİ			
SENARYO ANALİZİ			
Vade Tarihi	Vadedeki EUR/TRY Kuru	İşlem Tutarı(EUR)	Brüt Kar/Zarar(TRY)
27/08/2019	9.0000	-	0.00
	8.5600	-	0.00
	8.5500	-	0.00
	8.5000	-	0.00
	8.4990	10,000,000.00	699,000.00
	8.0000	10,000,000.00	200,000.00
	7.8000	10,000,000.00	0.00
	7.5000	10,000,000.00	-300,000.00
	7.3000	10,000,000.00	-500,000.00
	7.0000	10,000,000.00	-800,000.00

Brüt Kar/Zarar kolonunda görülen pozitif tutar, vadede müşterinin piyasa şartlarına göre sağladığı avantajı, negatif işlem tutarı vadede müşterinin piyasa şartlarına göre uğrayacağı dezavantajı ifade eder.

Brüt Kar/Zarar senaryo hesaplaması, işlemin vade tarihinde opsiyon hakkının kullanılması ya da kullanılmaması sonucu sona ermesi ihtimaline dayanmaktadır. Müşteri'nin talebi ve Banka'nın kabulü üzerine işlemin sonuçlandırılması halinde Müşteri nezdinde oluşacak brüt kar/zarar yukarıdaki tabloda belirtilen Brüt Kar/Zarar'dan farklılık gösterecektir.

