

TSPAKB TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ

11. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

6 Aralık 2010, İSTANBUL

Nevzat ÖZTANGUT
BAŞKAN

YÖNETİM ve DENETLEME KURULUMUZ

YÖNETİM KURULUMUZ

Nevzat ÖZTANGUT
Pamir SEZENER
İlhami KOÇ
Cafer BAKIRHAN
Bedii ENSARİ
Ceyhan BEKTAŞ

Başkan
Başkan Vekili
Üye
Üye
Üye
Üye

Garanti Yatırım
Evgin Yatırım
İş Yatırım
DenizTürev Menkul
Marbaş Menkul
Deha Menkul

DENETLEME KURULUMUZ

Bülent ALTINEL
Zafer ONAT
Selim ÜNVER

Üye
Üye
Üye

Ata Yatırım
Finans Yatırım
Censa Menkul

DİSİPLİN KOMİTEMİZ

Adnan BAHAR
Ufuk Ümit ONBAŞI
Haluk TÜRKÖLMEZ

Üye
Üye
Üye

Bahar Menkul
İş Yatırım
Ak Yatırım

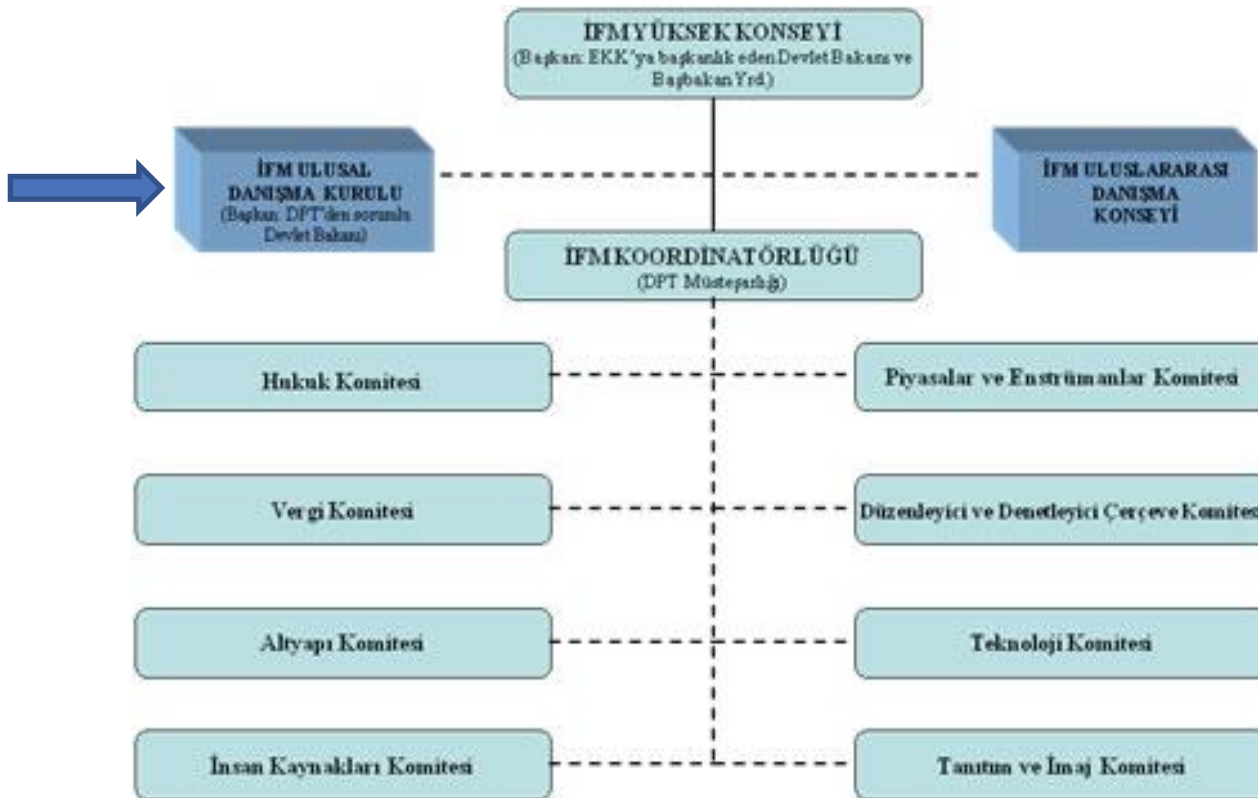
ÇALIŞMALARIMIZ

❖ İstanbul'un Bölgesel bir Finans Merkezi olması yönündeki çalışmalara aktif katkılarımız artarak sürdü.

- Konuyla ilgili işaret fişeği diyebileceğimiz ilk çalışma olan '[Global Finans Merkezi ve İstanbul](#)' araştırmamız Şubat 2007'de yayınlandı.
- Aynı yıl İstanbul'un finans merkezi olma tartışmaları başladı, 2008'de Birliğimizin de katıldığı çalışma ve toplantılar yapıldı.
- 2009 yılında "[İstanbul Finans Merkezi Strateji Belgesi](#)" nihai halini alarak resmi hale geldi. [İstanbul Uluslararası Finans Merkezi İdari Yapılanması Genelgesi](#) ile oluşturulan [Ulusal Danışma Konseyi](#)'nde yer aldık.
- 2010'da strateji belgesinde yayınlanan [eylem planı](#) çerçevesinde yapılan tüm çalışmalara aktif olarak katıldık.

ÇALIŞMALARIMIZ

❖ İstanbul Finans Merkezi Ulusal Danışma Kurulu Üyesiyiz



Yüksek Konsey Üyeleri

- ❖ Ekonomiden Sorumlu Devlet Bakanı ve Başbakan Yardımcısı
- ❖ DPT'den sorumlu Devlet Bakanı
- ❖ Hazine Müsteşarlığından sorumlu Devlet Bakanı
- ❖ Adalet Bakanı
- ❖ Maliye Bakanı
- ❖ Ulaştırma Bakanı
- ❖ İstanbul Finans Merkezi Koordinatörü (DPT Müsteşarı)

Ulusal Danışma Kurulu Üyeleri

❖ Müsteşarlar

DPT, Hazine, Adalet Bakanlığı, Maliye Bakanlığı, Milli Eğitim Bakanlığı ve Ulaştırma Bakanlığı Müsteşarları

❖ Başkanlar

TCMB, BDDK, SPK, İMKB, İAB, TYDTA Başkanları

❖ Birlik Başkanları

TSPAKB, TOBB, İTO, İSO, TBB, TKBB, TSRŞB Başkanları

❖ Genel Müdürler

VOB, TAKASBANK, MKK Genel Müdürleri

❖ İstanbul Valisi ve Büyükşehir Belediye Başkanı

❖ Halka Arz Seferberliği

- 7 Ağustos 2008- Protokol imzalandı. Taraflar: SPK, İMKB, TOBB ve TSPAKB
- 8 Mart 2010 - Konya Toplantısı
12 Nisan 2010 - Düzce Toplantısı
6-7 Mayıs 2010 - İstanbul Zirvesi
14 Haziran 2010 - Samsun Toplantısı
24 Eylül 2010 - Kocaeli Toplantısı
23-24 Kasım 2010 - Bursa Zirvesi
- Yılın ilk 9 ayında halka arz edilen şirket sayısı 14'e ulaştı. 7 Şirket, 4 özel sektör tahvili, 3 borsa yatırım fonu daha halka açılmak için bekliyor.
- Bu vesile ile İMKB'nin 25. yılını kutluyoruz.

YURT DIŞI ÇALIŞMALARIMIZ

❖ Birliğimiz küresel bir oyuncu olma yönünde önemli adımlar attı.

- 2006 yılında üye olduğumuz Uluslararası Menkul Kıymet Birlikleri Konseyi'nin (İCSA) 23. Genel Kurul toplantısı Birliğimizin ev sahipliği ve organizasyonunda 9-13 Mayıs 2010 tarihlerinde İstanbul'da yapıldı.
- Genel Kurul kapsamında, Birliğimiz 11 Mayıs 2010'da Kriz Sonrası Küresel Finans Sektörü Düzenlemelerinin Geleceği konulu uluslararası bir konferans düzenledi.
- Konferansta Devlet Bakanı Sayın Ali Babacan da bir konuşma yaptı, aynı gün akşam düzenlenen Gala yemeğinde ise Maliye Bakanı Sayın Mehmet Şimşek konuklara hitap etti.

YURT DIŞI ÇALIŞMALARIMIZ

- 2010 yılında IFIE'nin (Uluslararası Yatırımcı Eğitimi Forumu) alt komitesi olarak kurulan **Asya Yatırımcı Eğitim Forumu AFIE**'ye üye olduk. IFIE'ye ise 2009'da üye olmuőtuk.
- 21-22 Ekim tarihlerinde **Türkiye Sermaye Piyasası Günleri**'nin ilkini Kore Finansal Yatırım Birliğinin ev sahipliğinde **Seul**'de gerçekleőtirdik.
- Kore sermaye piyasası kurumu, portföy yönetim őirketi ve aracı kurumlardan 200'e yakın temsilciye sermaye piyasamızın detaylı bir şekilde tanıtıldığı konferans düzenledik.



YURT DIŞI ÇALIŞMALARIMIZ

- Bir çok uluslararası platformda ortak çalışmalar yürüttüğümüz **Kore Finansal Yatırım Birliğıyle (KOFIA)** mevcut ilişkilerimizin pekiştirilmesi için mutabakat zaptı imzaladık.



YURT DIŞI ÇALIŞMALARIMIZ

- Eylül 2009'da üyesi olduğumuz [Asya Menkul Kıymet Forumu'nun \(ASF\) 15. Genel Kurulu'na katıldık](#). Genel kurul, Çin Aracı Kuruluşlar Birliğinin ev sahipliğinde 27-30 Eylül tarihlerinde yapıldı. Toplantılar kapsamında Birliğimiz, [Türkiye sermaye piyasasındaki gelişmeler](#) ve [Avrupa'daki düzenleme değişiklikleri](#) konularında sunumlar yaptık.
- [IOSCO](#) ve 2009'da üye olduğumuz [IFIE](#) tarafından 8-9 Kasım 2010 tarihlerinde [Mısır'da düzenlenen "Yatırımcı Eğitim Konferansı ve Toplantıları"na katıldık](#).
- IOSCO – SROCC (Özdüzenleyici Kuruluşlar Danışama Komitesi) 2012 yılı genel kurulunun Türkiye'de düzenlenmesi çalışmaları sürüyor.

YURT DIŞI ÇALIŞMALARIMIZ

Birliğimize;

- Uluslararası Menkul Kıymet Birlikleri Konseyi (ICSA)'nın Geliőmekte Olan Piyasalar Komitesi Başkanlığı

önerilmiş durumdadır.

2011 yılının başında görevin kesinleşmesi beklenmektedir.

YURT DIŞI ÇALIŞMALARIMIZ

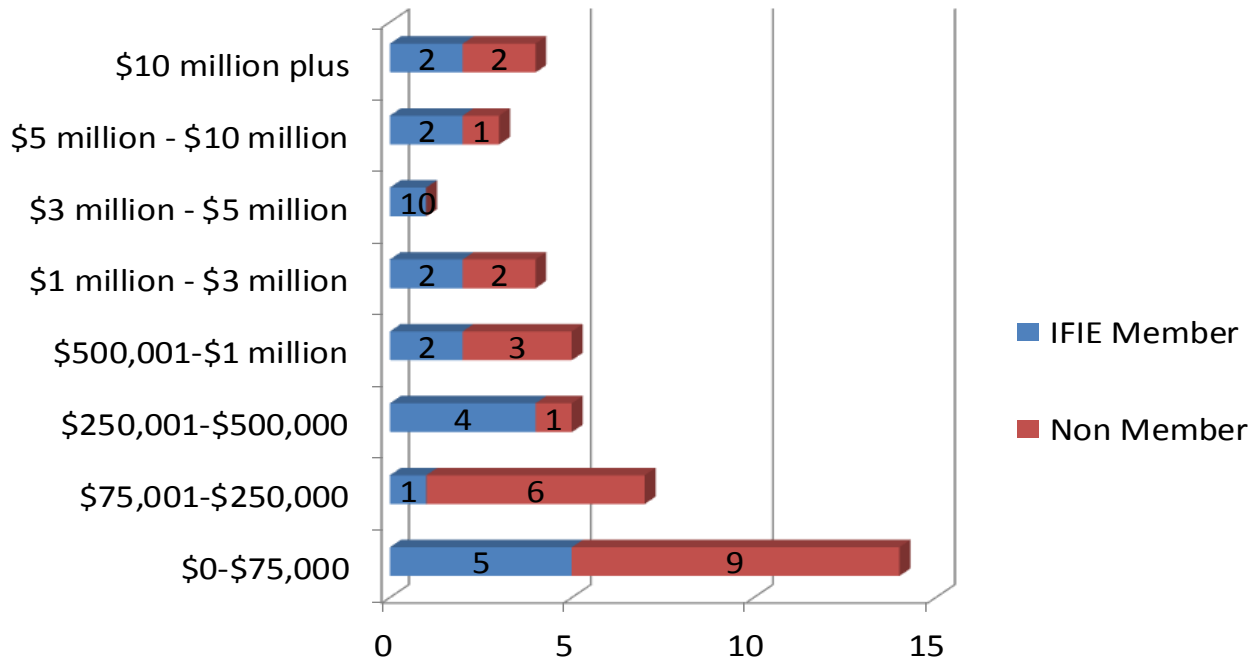
Güncel ve sevindirici bir gelişme;

Uluslararası Yatırımcı Eğitimi Forumu (IFIE)'nin
yeni yönetim dönemi için
Yönetim Kurulu üyesi seçildik.

YURT DIŞI ÇALIŞMALARIMIZ

IFIE Yönetim Kuruluna seçilmemiz Yatırımcı Eğitimi projesi başlatmak üzere olan Birliğimiz adına sevindirici.

IFIE'nin Yatırımcı Eğitimi konusundaki zengin deneyimine IFIE yönetimi cephesinde de erişim olanağı ...



**Current Spending
on Investor
Education
Programmes/
Activities (in US
Dollars)**

**IFIE 2ND GLOBAL
INVESTOR
EDUCATION
SURVEY**

December 2010

ÇÖZÜM ÖNERİLERİMİZ

TSPAKB

❖ **Üyelerimizin İşlem Maliyetlerini Düşürmeye Yönelik Çalışmalarımız sonuç verdi.**

1

**İMKB Tahvil ve Bono
İşlem Maliyeti
Düşürüldü.**

2

**Yatırımcıları Koruma
Fonu ödentileri
indirildi.**

3

**Menkul Kıymet Yatırım
Ortaklıklarının BSMV
Mükellefiyeti**

Menkul kıymet yatırım fonları ve ortaklıklarının sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler dolayısıyla lehe aldıkları paralar, banka ve sigorta muameleleri vergisinden istisna tutuldu.

❖ SPK

- Sermaye Piyasası mevzuatında yer alan düzenlemeler ile Birlik düzenlemelerinin aynı konuları içermesi nedeniyle mevzuatların iç içe geçmesi sorununun çözümü için Birliğimizce bir rapor hazırlanarak Kurula ilettik. Konuyla ilgili bir çalışma grubu kurulmasını önerdik.
- Bilgi, Belge ve Açıklamaların KAP'a İletimi Tebliği Taslağı ile ilgili görüş ve önerimizi ilettik.

❖ SPK

- Rüçhan hakkı kuponlarının kredili işlemlere konu edilebilmesi yönünde girişimde bulunduk.
- Sermaye yeterliliği tablolarının gönderim sürelerinin aracı kurumlara operasyonel iş yükü oluşmayacak şekilde yeniden belirlenmesine ilişkin görüşlerimizi Kurul'a ilettik.
- Varantlara ilişkin yeni hesap numaraları eklendi. Kurul, aracı kurum hesap planında 8380 ve 8880 no'lu hesap numaralarının kullanılmasına karar verdi.

❖ İMKB ve SPK

- Tahvil ve Bono piyasası borsa paylarının ve tescil ücretlerinin azaltılmasına ilişkin önerilerimizi İMKB'ye ilettik.
- Emir iptalleri, fiyat adımlarının daraltılması ve üye kodlarının seans süresince gösterilmemesi konularında üyelerimizin görüş ve önerilerini aldık, toplanan görüşleri İMKB ve SPK ile paylaştık.
- İşlemler sırasında karşı üye kodlarının gösterilmemesi konusunda, üyelerimizin görüşlerine başvurduk. Uygulamanın işlem hacmini ve şeffaflığı azaltacağı, komisyon oranlarını düşüreceği yönündeki görüşleri İMKB ve SPK'ya ilettik.

❖ BAKANLIK DÜZEYİNDE

- Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. Maddesinde yapılacak düzenlemelere ilişkin Birliğimiz görüş ve önerilerini Maliye Bakanlığı'na ilettik.
- Maliye Bakanı Sayın Mehmet Şimşek'i makamında ziyaret ederek,
 - Bankaların taraf oldukları sözleşmelerde damga vergisi istisnası bulunmasına rağmen aracı kurumlar ile yatırımcılar arasında düzenlenen kredili menkul kıymet işlemlerine ilişkin sözleşmelerin (binde 8,25) damga vergisine tabi olması,
 - Arbitraj işlemlerinde BSMV (Arbitraj kavramının para ve sermaye piyasası araçlarını kapsayacak şekilde genişletilmesi).

- Türev işlemlerinde BSMV (BSMV istisnasının tüm türev işlemleri kapsayacak şekilde genişletilmesi)
- Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları (MKYO), Borsa Yatırım Fonları (BYF) ve Portföyünün Büyük ÇoğunluğuHisse Senedinden Oluşan Yatırım Fonlarından elde edilen kazançların %10 stopaja tabi olması (Stopaj oranının aynı risk grubundaki hisse senetleri ile eşdeğer oranda, %0 olarak belirlenmesi),
- Menkul Kıymet Tanzim Fonu (MKTF) bünyesinde bulunan gayri nakdi teminatların aracı kurumlara iadesi edilmemiş olması,
- Aracı kuruluşların sahip oldukları yetki belgeleri için her yıl ayrı ayrı harç ödemeleri,

konularına ilişkin sorun ve çözüm önerilerimizi ilettik.

❖ Üyelerimizi bilgilendirici seminer, toplantı ve eğitimler yaptık.

- **Corporate Bond Markets** Semineri - 13 Nisan 2010 ICMA ile Birliğimiz işbirliğinde.
- **Varant Paneli** - 7 Nisan 2010
- **“Risk Management”** Eğitimi - 24-26 Mayıs 2010 International Institute of Finance (IFF), Birliğimiz ve Türkiye Bankalar Birliği işbirliğinde, İMKB salonunda.
- **Üye Toplantısı** - 3 Ağustos 2010 İMKB hisse senedi piyasasında yapılması planlanan değişiklikleri görüştük.
- **MASAK** Eğitimi - 24 Eylül 2010
- **“Foreign Exchange Markets and FX Trading”** Semineri - 28 Eylül 2010.
- **“Commodities / Trading and Investment Strategies”** Semineri - 09 Kasım 2010

Yatırımcı Eğilimleri Araştırma Projesi

Kamuoyu Araştırması Yaptık

Sermaye piyasasının tanınırlığını ve algılanmasını ölçtüğümüz bu araştırmamız ilerleyen dönemlerdeki faaliyetlerimize ışık tutacak.

Yatırımcı Eğitimleri Planlıyoruz

Anket sonundaki nihai hedefimiz Yurt içindeki yatırımcılarımıza sermaye piyasalarının daha iyi tanıtılmasını sağlamak yatırımcı eğitimi programları oluşturmak.

Uluslararası Forumlara Üye Olduk

Yurt dışında uygulanan yatırımcı eğitimi eğitim faaliyetlerini takip ettik, ilgili kuruluşlara (**IFIE** ve **AFIE**) üye olduk ve çalışmalarda aktif olarak yer aldık.

Kalitatif Çalışma : Birebir ve özel görüşmeler

ÖZEL GÖRÜŞME GRUBU	GÖRÜŞME YÖNTEMİ	GÖRÜŞME SAYISI
Mevcut Bireysel Yatırımcılar	Derinlemesine Görüşme	6
Potansiyel Bireysel Yatırımcılar	Fokus Grup	1
Kayıp Yatırımcılar	Derinlemesine Görüşme	6
Akademisyenler	Derinlemesine Görüşme	7
Medya Mensupları	Derinlemesine Görüşme	6

SERMAYE PİYASASI ALGI ARAŞTIRMASI

TSPAKB

Kantitatif Çalışma : Türkiye Geneli – 18 il – 2010 kişi



	Toplam	Mevcut yatırımcı	Potansiyel Yatırımcı	Kayıp Yatırımcı	Yatırım Yapmayacaklar
Toplam Kişi Sayısı	2010	447	813	185	565
18-24 Yaş Aralığı Kişi Sayısı	434	80	206	14	134
25-34 Yaş Aralığı Kişi Sayısı	608	147	260	38	163
35-44 Yaş Aralığı Kişi Sayısı	411	98	175	38	100
45-54 Yaş Aralığı Kişi Sayısı	296	65	109	34	88
55 yaş ve üzeri Kişi Sayısı	261	57	63	61	80

YAYINLARIMIZ

- Yurt dışı etkinliklerimize paralel olarak 2010 yılında İngilizce yayınlarımızın sayısı da arttı.
- Türkçe rapor ve kitaplarımızın yayını devam etti.
- Türkiye Sermaye Piyasası Raporu 2009 yayınlandı.
- Sermaye Piyasasında Gündem **100.** sayısına ulaştı.

170 MAKALE

8 YILDIR
KESİNTİSİZ
YAYIN

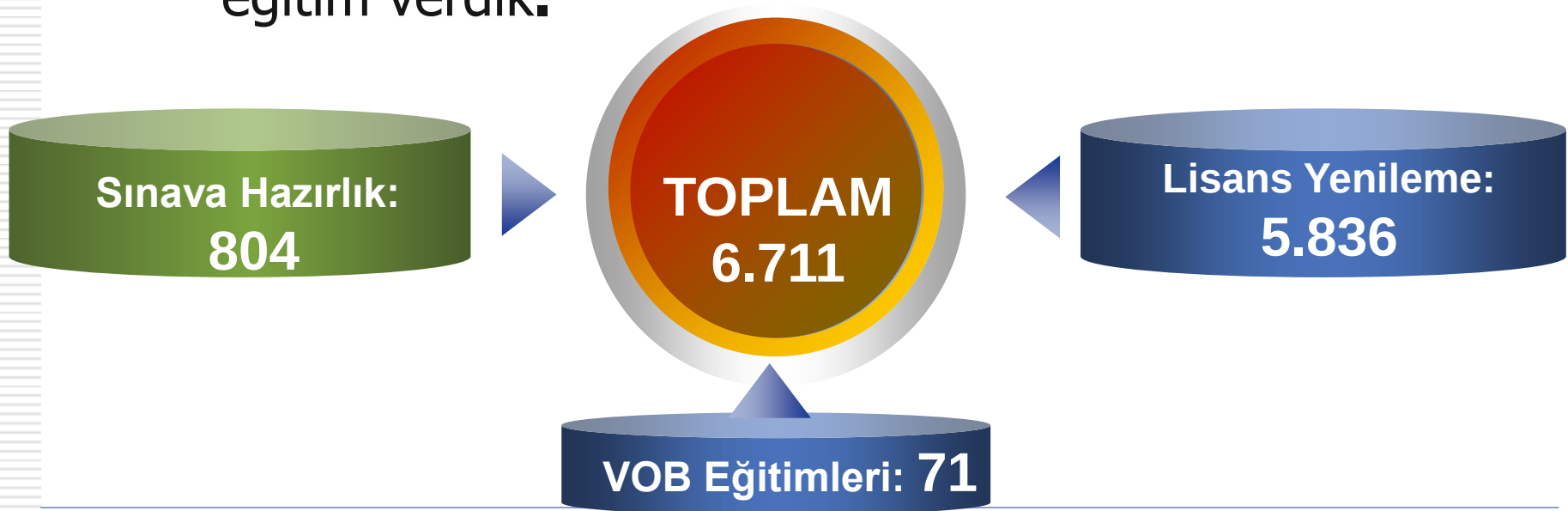
ARACI
KURUM
SEKTÖRÜ
VERİLERİ

BİLGİ
KAYNAĞI

EĞİTİM FAALİYETLERİMİZ

TSPAKB

- Eğitimlere daha rahat ve kolay başvuru olanağı sağlayan, kredi kartıyla ödeme uygulaması **Temmuz 2010'da Eğitim Yönetim Sistemi ile kullanıma açıldı.**
- 2008 yılında İstanbul'un yanı sıra **Ankara** ve **İzmir**'de eğitim vermeye başladık. 2009 yılında bu illerin arasında **Adana** ve **Antalya** eklendi.
- 2010 yılında Aralık ayı da dahil yaklaşık **6.700** kişiye eğitim verdik.



Lisanslama Faaliyetlerimiz

- ❖ 2010 yılındaki 2 lisanslama sınavını Birliğimiz **başarıyla** düzenledi

27-28 Mart 2010 Sınavı

Sınava Giren Kişi: 24.341

Sınav Düzenlenen
İl Sayısı : 10

Sınav Düzenlenen
Merkez Sayısı : 57

6-7 Kasım 2010 Sınavı

Sınava Giren Kişi: 32.446

Sınav Düzenlenen
İl Sayısı : 12

Sınav Düzenlenen
Merkez Sayısı : 79

❖ 2010 yılında lisanslama ve sicil faaliyetlerimiz artarak sürdü.

- Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi'nde kayıtlı kişi sayısı Kasım sonu itibariyle **40.267**'ye ulaştı.
- Lisanslama sınavları sonucunda başarılı olan adaylardan **23.456**'sının lisans başvurusu Birliğimize ulaştı, başvuruların **22.295** adedi sonuçlandırıldı.

TSPAKB TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ

Başarılı bir Genel Kurul dilerim.

TSPAKAB 11. OLAĞANÜSTÜ GENEL KURULU 6 ARALIK 2010