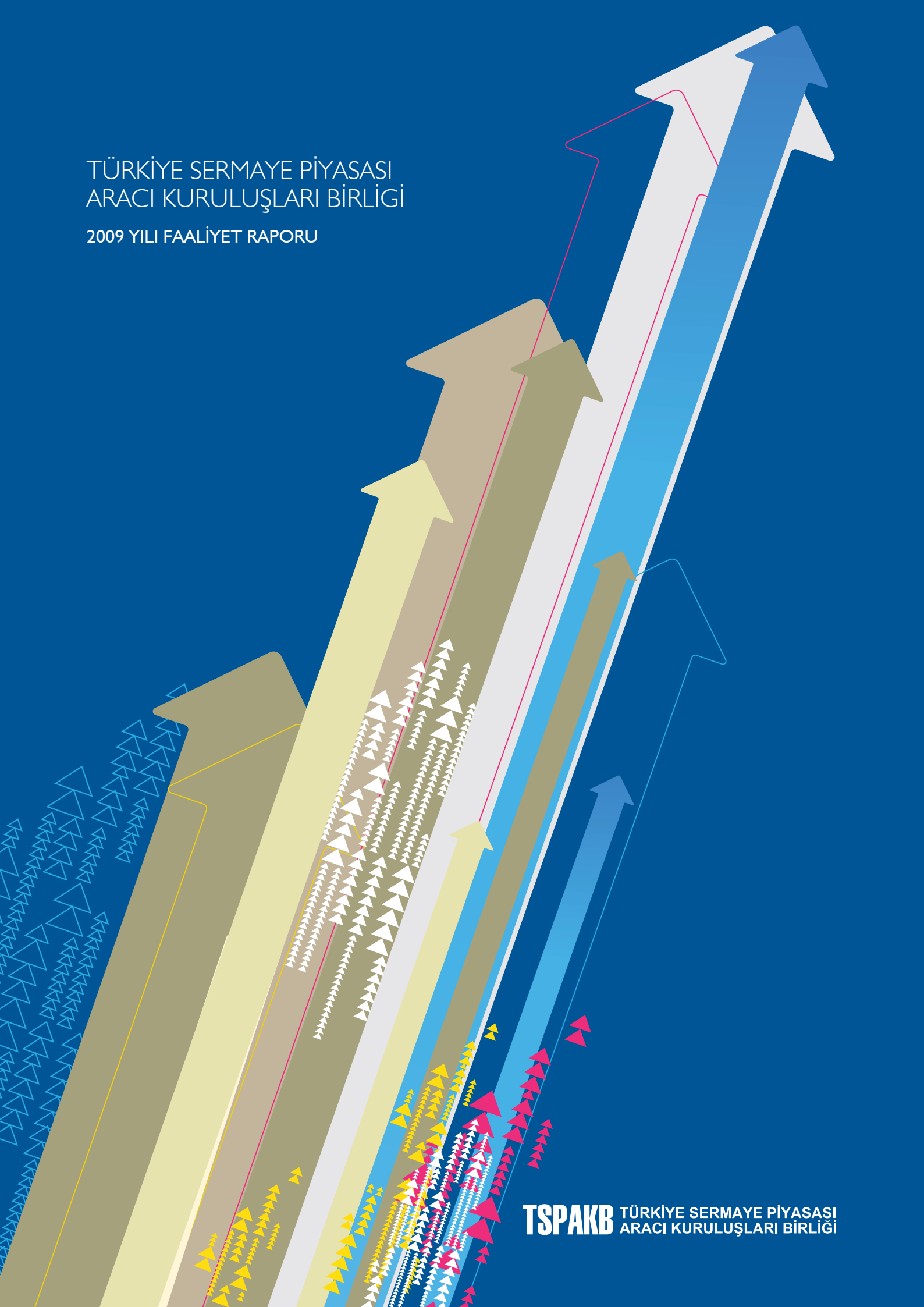


TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI
ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ

2009 YILI FAALİYET RAPORU



İÇİNDEKİLER

TSPAKB.....	2
Yönetim Kurulumuz	4
Denetleme Kurulumuz.....	6
Disiplin Komitemiz	6
Organizasyon Yapımız.....	7
2009'a Bakış	8
Çalışanlarımız	12
Toplantılar, Etkinlikler, Çözüm Çalışmaları.....	14
Sermaye Piyasasının Geliştirilmesine Yönelik Çalışmalar	16
Çalışma Grupları	20
Araştırma ve Yayın Faaliyetlerimiz	20
Uluslararası Faaliyetlerimiz	22
Üyeliklerimiz.....	23
Destek Verdiğimiz Faaliyetler	24
Üniversitelerle İlişkiler.....	24
Basınla İlişkiler	25
Eğitim Faaliyetlerimiz	26
TSPAKB Özgeçmiş Bankası	28
Denetim ve Uyuşmazlık Çözüm Faaliyetleri	28
Bilgi Edinme Başvuruları.....	28
Lisanslama ve Sicil Tutma Faaliyetleri.....	29
Lisanslama Mevzuatında Değişiklikler.....	30
Bilgi İşlem ve Teknoloji Çalışmalarımız	30
Sermaye Piyasası Kurumlarına Yatırımlarımız	33
Denetleme Kurulu Raporu	34
Mali Tablolar	35
Mali Tablo Açıklamaları	39
Üyelerimiz	46



TSPAKB

Kamu kurumu niteliğinde, özdüzenleyici bir meslek kuruluşu olan Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği, Sermaye Piyasası Kanunu ile kurulmuş ve Nisan 2001 tarihinde faaliyete geçmiştir.

Sermaye piyasası aracılık faaliyet yetki belgesine sahip tüm banka ve aracı kurumlar Birliğimiz üyesidir. Birliğimizin 103 aracı kurum ve 41 banka olmak üzere toplam 144 üyesi vardır.

Türkiye Cumhuriyeti Anayasası'na dayanan temel işlevlerimiz şunlardır:

- Üyelerinin ortak ihtiyaçlarını karşılamak,
- Üyelerinin mesleki faaliyetlerini kolaylaştırmak,
- Mesleğin genel menfaatlere uygun olarak gelişmesini sağlamak,
- Meslek disiplini ve ahlakını korumak.

Misyonumuz

Çalışanları en üst derecede mesleki bilgi ile donatılmış, etik değerlere bağlı, rekabeti yatırımcılara daha kaliteli ürün ve hizmet sunumu şeklinde algılayan ve saygınlığına önem veren bir meslek mensupları kitlesi oluşturmak; sermaye piyasasını geliştirmek ve bu yolla ülkenin kalkınmasına katkıda bulunmaktır.

YÖNETİM KURULUMUZ



E. Nevzat ÖZTANGUT
Yönetim Kurulu Başkanı / 10 Mayıs 2007
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
İcra Kurulu ve Yönetim Kurulu Üyesi



Pamir SEZENER
Yönetim Kurulu Başkan V. / 10 Mayıs 2007
Evgin Yatırım Menkul Değerler Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı



İlhami KOÇ
Yönetim Kurulu Üyesi / 10 Mayıs 2007
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Genel Müdür



Cem ÖZŞEN
Yönetim Kurulu Üyesi / 10 Mayıs 2007
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Genel Müdür Yardımcısı



Ceyhan BEKTAŞ
Yönetim Kurulu Üyesi / 10 Mayıs 2007
Deha Menkul Kıymetler A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı



Cafer BAKIRHAN
Yönetim Kurulu Üyesi / 10 Mayıs 2007
Deniztürev Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı



Av. Bedii ENSARİ
Yönetim Kurulu Üyesi / 10 Mayıs 2007
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu Üyesi

DENETLEME KURULUMUZ



Zafer ONAT
Denetleme Kurulu Üyesi / 5 Mayıs 2009
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Genel Müdür



Bülent ALTINEL
Denetleme Kurulu Üyesi / 10 Mayıs 2007
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Genel Müdür



Selim ÜNVER
Denetleme Kurulu Üyesi / 10 Mayıs 2007
Censa Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı

DISİPLİN KOMİTEMİZ



Ufuk Ümit Onbaşı
Disiplin Komitesi Üyesi / 10 Mayıs 2007
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Genel Müdür Yardımcısı



Dr. Mine Berra Kılıç
Disiplin Komitesi Üyesi / 10 Mayıs 2007
Turkish Yatırım A.Ş.
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür



Adnan Bahar
Disiplin Komitesi Üyesi / 10 Mayıs 2007
Bahar Menkul Değerler Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanı

BİRLİK ORGANİZASYONU

YÖNETİM KURULU

BİRLİK BAŞKANI

GENEL SEKRETER

GENEL SEKRETER YARDIMCISI

GENEL SEKRETER YARDIMCISI

GENEL SEKRETER YARDIMCISI

**İnceleme ve
Hukuk İşleri**

**İdari ve
Mali İşler**

**Araştırma ve
İstatistik**

**Bilgi İşlem ve
Teknoloji**

**Lisanslama ve
Sicil Tutma**

**Eğitim ve
Tanıtım**

Kadromuzda yaş ortalaması 34, ortalama iş tecrübesi 10 yıldır. Çalışanlarımızdan 1'i doktora, 4'ü yüksek lisans, 16'sı lisans, 2'si de önlisans derecesine sahiptir. Toplam çalışan sayımız 26'dır.

2009'A BAKIŞ

2008'in son çeyreğinden itibaren derinleşen küresel finansal kriz, 2009 yılına da damgasını vurdu. Ancak yılın ikinci yarısından itibaren, genişletici para politikaları ve tarihi boyuttaki mali teşvik paketlerinin katkısıyla küresel ekonomide görece iyileşmeler meydana geldi. Yaşanan krizle birlikte edinilen tecrübeler, tüm ülke düzenleyicilerine mali sistemlerini yeniden gözden geçirme fırsatı verdi. 2009 yılında, uluslararası somut eylemlere yönelik yeni yol haritalarının hazırlanıp bir anlamda finansal mimarının baştan biçimlendirildiğini söyleyebiliriz. Bu süreçte ülkemiz finans piyasalarının altyapısının sağlam olduğu da dünya çapında görülmüş oldu. Gerek düzenleyici otoritelerin önceki çabaları gerekse finansal kuruluşların otoritelerle olan işbirliği ve uyumlu çalışmaları sayesinde, finansal kuruluşlarımızın küresel kriz sürecinden, diğer ülkelere kıyasla daha az hasarla çıktığını söyleyebiliriz.

Dünyada ve ülkemizde geniş ölçekte bunlar yaşanırken, Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği Yönetim Kurulundaki görevimizde üç yıla yakın bir zaman dilimini geride bıraktık.

Değerli üyelerimiz,

2009 yılına dönüp baktığımızda, sermaye piyasamızın gelişmesi için önem verdiğimiz pek çok konuda epey yol kat ettiğimizi görüyoruz.

Geride bıraktığımız yıl içinde önemli bir gelişmeyi 2009 yılının sonlarına doğru yaşadık. 2010 yılındaki ilk lisanslama sınavı, Birliğimiz ve SPK tarafından ortak bir çalışma ile gerçekleştirildi. Bilindiği üzere, çalışanların mesleki gelişimlerinin önemli bir parçası olduğunu düşündüğümüz bu sınavlar, yurt dışında genellikle muadili olduğumuz meslek örgütleri tarafından yürütülüyor. Yurt dışındaki uygulamalara benzer bir şekilde sınavların Birliğimiz tarafından düzenlenmesi yönündeki önerimiz SPK tarafından kabul edilmiş ve 2010 yılının ilk sınavını yapmak üzere Birliğimiz görevlendirilmiştir. Bu gelişme ile Birliğimiz sınavın altyapısı, sınav tarihleri ve yerlerinin belirlenmesi konusunda yoğun bir çalışma dönemine girdi. Sermaye Piyasası Kurulunun bir sınavla sınırlı olarak Birliğimize verdiği bu yetkinin, sürekli olması halinde, sınavları çok merkezde, randevu ile girilebilen elektronik ortamlı bir hale getirmek istiyoruz.

2009 yılında İstanbul'un bölgesel bir finans merkezi olması yönündeki hazırlık çalışmalarına katkımız artarak sürdü. Bu konuyla ilgili çalışmalarımızı ve yayınlarımızı hepimiz biliyorsunuz. 2008'de hükümet tarafından İstanbul Finans Merkezi bir politika olarak benimsendi. 2009 yılında ise Birliğimizin de katkılarıyla hazırlanan İstanbul Finans Merkezi Strateji Belgesi nihai halini alarak resmi hale geldi, strateji belgesi doğrultusunda yapılacak çalışmalar piyasamızı bekliyor. Bu çerçevede Birliğimize birçok konuda görev düşüyor. İstanbul'un Finans Merkezi olması yolunda üzerimize düşen görevi, her zamanki gibi en iyi şekilde yürütmekten mutluluk duyacağız. Konuyla ilgili yetkinliğimiz ve çalışmalarımız her düzeyde takdirle karşılanmaktadır.

Önümüzdeki süreçte yine çok önem verdiğimiz projelerden biri de sermaye piyasamızın geliştirilmesi ve tanıtılmasına yönelik çalışmalar olacaktır. Biz piyasamızın daha ayrıntılı olarak tanıtılması durumunda kendi potansiyelini yansıtan, daha da ileri bir noktaya gideceğine inanmaktayız. 2009 yılı içinde bu konuya çok vakit ayırıp başta SPK olmak üzere İMKB, MKK, Takasbank, VOB A.Ş. ve İAB ile fikir alışverişinde bulunduk, onların desteğini aldık. Söz konusu çalışma bu haliyle sermaye piyasamızın ortak bir projesi halini aldı. Uluslararası alanda benzer çalışmalar yürüten kuruluşlarla temasa geçtik, onların tecrübelerini de inceledik. Piyasamızın avantajları, işlem zenginliği, güvenlik mekanizmaları gibi konuların uygun kitleye, doğru şekilde anlatılmasını sağlarsak ülkemizde yatırımcı sayısının artacağına inanıyoruz. Bu doğrultuda profesyonel destek olarak Türkiye çapında bir bilinçlendirme ve algı çalışmasına başlamış bulunuyoruz. Bu çalışma dahilinde önce mevcut ve potansiyel yatırımcılar, piyasada artık yatırım olmayan kayıp yatırımcılar, akademisyenler, medya mensupları ile yapacağımız özel görüşmelerde ilgililerin fikirlerini alacağız. Ardından da tüm Türkiye çapında ulusal bir algı anketi gerçekleştireceğiz. Piyasamızda, bu kapsamda ilk kez yapılmakta olan bu çalışmaların sonuçlarının, 2010 ve sonraki yıllarda atılacak adımlara esas teşkil edecek olması da bizim için ayrı bir heyecan konusu.

Yurt içine yönelik bu çalışmalarımıza paralel olarak uluslararası ilişkilerimizi de büyük bir ivme ile artırarak sürdürüyoruz. Katıldığımız uluslararası organizasyonlarda ağırlığımız yıldan yıla artıyor. 2009'un Mayıs ayı içinde, çalışmalarında aktif olarak görev aldığımız Uluslararası Menkul Kıymet Birlikleri Konseyi ICSA'nın yönetim kuruluna seçildik. ICSA yönetim kurulunda yer almamız uluslararası platformlara katkımızı artırma açısından önemli bir gelişmedir. Ayrıca Birliğimiz, ICSA'nın 9-13 Mayıs 2010 tarihlerinde İstanbul'da yapılacak genel kuruluna ev sahipliği yapma sorumluluğunu üstlendi. ICSA Genel Kurulu kapsamında, 11 Mayıs 2010 tarihinde düzenleyeceğimiz "Kriz Sonrası Küresel Finansal Düzenlemeler" konulu uluslararası konferansımız, gerek konu başlıkları gerekse birbirinden değerli konuşmacıları ile şimdiden büyük ilgi görmektedir. İstanbul'un 2010 Avrupa Kültür Başkenti olmasına layık bir şekilde bu organizasyonu başarıyla tamamlayacağımıza inanıyorum.

2009 yılında da siz saygıdeğer üyelerimizin beklenti ve önerileri doğrultusunda pek çok konuyu değerlendirerek ilgili kurumlara taşдық. Aracı kuruluşlarımızın maliyetlerini düşürmek amacıyla, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsasında alım satım işlemleri üzerinden alınan borsa paylarının düşürülmesi yönündeki girişimlerimiz sonuca ulaştı ve yüz binde 5 olan bu oran yüz binde 4'e indirildi. Benzer şekilde, İMKB Tahvil ve Bono Piyasasında uygulanmakta olan borsa payı oranı ve tescil ücretlerinin düşürülmesi yönündeki girişimlerimiz de olumlu yönde sonuçlandı. Konuyla ilgili Birliğimiz görüş ve önerilerini değerlendiren İMKB Yönetim Kurulu, Tahvil ve Bono Piyasası borsa paylarının ve tescil ücretlerinin azaltılmasına karar verdi. Benzer şekilde olumlu sonuçlanan girişimlerimizden biri de Yatırımcıları Koruma Fonu ödentilerinin azaltılması konusunda oldu.

Üzerinde durduğumuz bir başka konu, piyasalarımızın yurt dışı piyasalarla uyumunu beraberinde getirdiğini düşündüğümüz seans sürelerine ilişkindi. İşlem saatlerinin uzatılmasına yönelik önerilerimiz de olumlu karşılandı ve 2009'da hem VOB, hem de İMKB'deki seans süreleri uzatıldı.

Sermaye piyasamızın gelişmesiyle ilgili olarak 2009 süresince, VOB Sisteminde pozisyon devrine imkân tanınması (Give-Up), Varantların Değerlemesi ve Muhasebeleştirilmesi ve Türev Ürünlerin Vergilendirilmesi konularında ilgili kurumlar nezdinde girişimlerimiz sonucunda ilgili kurumlarca değişiklikler yapılmış veya uygulamalar hayata geçirilmiş durumdadır.

2009 yılı içinde sektörümüzdeki vergi uygulamalarına dair pek çok çalışma yaptık. Gerek üyelerimizle bir araya gelerek, gerek sektörümüzün ve yatırımcıların beklentilerini derleyerek oluşturduğumuz vergi uygulamalarına dair görüş ve önerilerimizi ilgili kamu kuruluşlarına aktardık. Maliye Bakanlığı tarafından kısa süre önce duyurulan vergideki yeni düzenlemenin bu yoğun çalışmalar ve girişimlerimizdeki önerilerimize paralel olduğunu görmekten büyük memnuniyet duymaktayız.

Suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesi amacıyla yükümlülerin uyum programı oluşturmaları ve uyum görevlisi atamalarına ilişkin usul ve esasları düzenleyen yönetmelik yürürlüğe girdi. Kurum politikalarının içermesi gereken bölümler ve bu bölümler altında yer verilmesi gereken hususların somutlaştırılarak, üyelerimizin daha kolay biçimde programlarını oluşturabilmeleri için yol gösterici olacağını düşündüğümüz "Uyum Programı Rehberi"ni MASAK ile koordinasyon halinde hazırlayarak üyelerimize gönderdik.

Sermaye piyasamızda yeni bir finansal araç olan varantlara ilişkin olarak SPK'nın "Aracı Kuruluş Varantlarının Kurul Kaydına Alınmasına ve Alım Satım İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 21 Temmuz 2009 tarihinde resmi gazetede yayımlanarak yürürlüğe girdi. Bu düzenleme çerçevesinde Birliğimizce hazırlanan "Varantlara ilişkin risk bildirim formu"nu yayımlayarak üyelerimize gönderdik.

Ayrıca her iki konuyla ilgili Birlik merkezimizde gerçekleştirdiğimiz toplantılarda üyelerimizi bilgilendirdik. Yanı sıra pek çok konuda, düzenlediğimiz toplantı ve seminerlerle güncel konuları siz üyelerimizle paylaşarak, fikir alış verişinde bulunarak gelişmeleri aktarmaya özen gösterdik.

Düzenleme tarafındaki çalışmalarımızın yanında, bir diğer önemli alanımız olan eğitimlerimizi de çeşitlendirerek faaliyetlerimizi devam ettirdik. 2009 yılında eğitimlerimizi İstanbul'un yanı sıra, Ankara, İzmir, Adana ve Antalya'da da lisans yenileme eğitimleri vermeye başladık. 2009 yılında eğitim verdiğimiz kişi sayısı 5.000'i aştı.

Başladığımız ve epeyce yol kat ettiğimiz projelerin de yeni dönemde tamamlanması ve sektörün hizmetine sunulması için çalışmalarımız sürüyor. Bu projeler arasında Birliğimizin piyasanın bilgi merkezlerinden biri olması için yürüttüğümüz çalışmalara özel bir önem vermekteyiz. Bilgi Merkezi projemiz dahilinde elektronik arşiv aşamalarını tamamladığımız bilgisini daha önce sizlerle paylaşmıştık.

Bu projelerimizin ve çalışmalarımızın yanı sıra, lisans belgesi verdiğimiz kişi sayısı 19.000'e, sicil bilgilerini izlediğimiz kişi sayısı da 33.000'e ulaştı. 2009 yılında Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemini, aracı kuruluşların organizasyonlarına ilişkin mevzuattan gelen bildirim yükümlülüklerini gerçekleştiribilmeleri yönünde geliştirdik. Yaptığımız sistem geliştirme çalışmaları sonucu, aracı kuruluş çalışanlarının yanı sıra aracı kuruluşların bilgileri de kurumsal bir yapıda izlenebilir duruma getirildi. Söz konusu bildirimler ile Birliğimize iletilen bilgilerin bir kısmı internet adresimizde "Üye Bilgileri" başlığı altında yayımlanmaya başlandı.

Özellikle bankalardaki lisanslı eleman ihtiyacının giderilmesine yönelik olarak; Birliğimizin görüş ve önerileri doğrultusunda, SPK'nın 30 Mayıs 2009 tarihinde yürürlüğe giren tebliği ile mevcut lisanslar içerisine Temel Düzey Müşteri Temsilciliği, Türev Araçlar Müşteri Temsilciliği ve Türev Araçlar Muhasebe ve Operasyon Sorumlusu Lisansları eklendi. Böylelikle Birliğimiz tarafından verilen lisans belgesi sayısı 12'ye yükseldi.

Bilgi paylaşımı ve üretimi anlamında sektörümüze katkılarımızı araştırmalarımızla ve yayınlarımızla 2009 yılında gelişerek sürdürdük. Yayınladığımız raporlar, yurt dışındaki güncel gelişmeler ile çeşitli ülkelerin sermaye piyasaları ve yeni yatırım araçlarını aktarmaya devam ederken, İngilizce yayınlarımızı önemli oranda geliştirdik. İngilizce yayınlarımız hem yurt içinde hem de yurt dışında önemli bir kesime ulaştı ve büyük beğeni topladı. İlgile izlenen yayınlarımızın yanı sıra uluslararası alandaki çalışmalarımız da önemli noktalara ulaştı. Bu çerçevede ilişkilerimizi güçlendireceğine inandığımız yurt dışı üyeliklerimize yenilerini ekleyerek, Avrasya Borsaları Federasyonu (FEAS), Asya Menkul Kıymetler Forumu (ASF) ve Uluslararası Yatırımcı Eğitimi Forumu'na (IFIE) üye olduk.

Saygıdeğer üyelerimiz,

Çeşitli vesilelerle yaptığım konuşmalarda, her zaman, sektörümüzün gelişmesi, istediğimiz düzeye erişmesi için, ilgili kurum ve kuruluşların birlikte hareket etmesi, destek içinde olmasının önemini vurguluyorum. Bu anlamda Birlik olarak, hemen her çalışmamızda, düzenleyici otoriteler, siz sayın üyelerimiz, sermaye piyasası kurumları, üniversiteler ve diğer ilgililerden önemli ölçüde destek aldık, ilgi gördük. Çalışmalarımıza ve görüşlerimize önem veren, desteğini hep hissettiren ilgili kurumlarımızın başkanlarına, yöneticilerine ve değerli çalışanlarına yönetim kurulumuz adına teşekkürlerimizi sunuyorum. Değerli işbirlikleri neticesinde pek çok konuda daha kolay ve sağlam bir şekilde gelişme sağladık. Görüşlerimizi paylaşma imkânı bulduk.

Kurumlar arası işbirliğimizin kamuoyuna en iyi yansıtan çalışmalardan biri, kuşkusuz TOBB, SPK ve İMKB ile birlikte yürüttüğümüz "Halka Arz Seferberliği" oldu. Protokolün hayata geçirilmesi için 19 Ekim 2009 tarihinde İMKB'de "Halka Arz Seferberliği" konulu bir toplantı düzenlendi. Önümüzdeki dönemlerde çeşitli platformlarda tanıtım toplantılarının sıklaştırılacağı bu projenin, piyasamız için yeni bir ivme yaratacağına inanıyoruz.

Yine SPK'nın organize ettiği Prof. Julian Franks'ın Banking Crises seminerine sponsor olarak katkıda bulunduk. Ayrıca Funds World Turkey 2009 toplantılarının destekçileri arasında yer aldık.

Birliğimiz gücünü üyelerinden alıyor ve kuruluşundan bu yana katılımcı bir anlayışla faaliyetlerini sürdürmeye gayret ediyor. Sektörümüzün geliştirilmesi hepimizin ortak sorumluluğu. Faaliyet raporumuzun ilerleyen sayfalarında yer alan ve benim burada özetlemeye çalıştığım çalışmalarımızda elde ettiğimiz başarılar da hepimizin ortak başarısı.

Önümüzdeki çalışma döneminde uluslararası alanda da Birliğimizi ve sektörümüzü daha ileri noktalara taşıyacak önemli çalışmalar yapacağımıza inanıyorum. Sizleri faaliyet raporumuzla baş başa bırakırken, her zaman olduğu gibi, değerli katkılarınızdan ötürü siz sayın üyelerimize, her türlü kararda ve uygulamada hep uyum içinde olan, bu nedenle de kayda değer sonuçlara imza atan Yönetim ve Denetim Kurulumuzun değerli üyelerine ve Birliğimizin değerli çalışanlarına teşekkür ediyorum.



Saygılarımla,
E. Nevzat ÖZTANGUT

ÇALIŞANLARIMIZ



İlkyay Arıkan
Genel Sekreter



Alparslan Budak
Genel Sekreter Yardımcısı

ARAŞTIRMA VE İSTATİSTİK



Ekin Fıkrıkoca
Müdür Yardımcısı



Gökben Altaş
Uzman



Efsun Ayça Değertekin
Uzman



Özcan Çikot
Uzman

BİLGİ İŞLEM VE TEKNOLOJİ



Sezgin Lafcı
Müdür



Nazım Sevim
Uzman Yardımcısı



B. Yener Yıldırım
Genel Sekreter Yardımcısı

LİSANSLAMA VE SİCİL TUTMA



Dr. Gökhan Büyüksengür
Müdür



Doruk Karşı
Müdür Yardımcısı



Halil Görgülü
Uzman



Mazum Görgü
Yardımcı Memur



Hanife İpek
Yardımcı Memur

EĞİTİM VE TANITIM



Tuğba Oğan
Müdür Yardımcısı



Cennet Türker
Uzman



Aslı Hondu İmamoğlu
Uzman

İNCELEME VE HUKUK İŞLERİ



O. İlker Savuran
Genel Sekreter Yardımcısı



Aslı Özkan
Müdür Yardımcısı



Esra Esin Savaşan
Müdür Yardımcısı



Süleyman Morbel
Müdür Yardımcısı

İDARİ VE MALİ İŞLERİ



Engin Turan
Müdür



Kerim Karakaya
Şef



Hülya Yılmaz
Şef



Alev Kılıçoğlu
Yardımcı Memur



N. Okan Sarier
Yardımcı Memur



Adil Bekar
Şoför



Şadiye Selek
Hizmetli

Birlik merkezimizde gerçekleştirdiğimiz toplantılarda üyelerimizi bilgilendirdik. Düzenlediğimiz toplantı ve seminerlerle pek çok konuda güncel bilgileri üyelerimizle paylaşarak ve fikir alışverişinde bulunarak, gelişmeleri aktarmaya özen gösterdik.



TOPLANTILAR, ETKİNLİKLER, ÇÖZÜM ÇALIŞMALARI

GENEL KURUL VE ÜYE TOPLANTILARI

9. Olağan Genel Kurul Toplantısı

Birliğimizin 9. Olağan Genel Kurul Toplantısı, 5 Mayıs 2009 tarihinde yapılmıştır. SPK, TOBB, İMKB ve VOB'un üst düzey temsilcilerinin de katıldığı toplantıda, Birlik Başkanı Nevzat Öztangut, SPK Başkanı Prof. Dr. Vedat Akgiray ve İMKB Başkanı Hüseyin Erkan birer konuşma yapmıştır.

10. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

Birliğimizin 10. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı, 2 Aralık 2009 tarihinde saat 13:00'da Birlik merkezinde yapılmıştır. Toplantı, Birlik Başkanı Nevzat Öztangut'un Birliğin faaliyetleri hakkında bilgi verdiği sunumla başlamıştır. Sunumun ardından, Birliğin 2010 yılı bütçesi görüşülerek karara bağlanmış, üyelerimizin aidat ve gider payları belirlenmiştir.

Yeni Yıl Kokteyli

Birliğimiz 9 Aralık 2009 günü Conrad Otel'de bir yeni yıl kokteyli düzenlemiştir. Üye temsilcilerimizin yanı sıra sermaye piyasasında faaliyet gösteren tüm kurumların yoğun ilgi gösterdiği kokteyilde, SPK Başkanı Prof. Dr. Vedat Akgiray, İMKB Başkanı Hüseyin Erkan ve Birlik Başkanı Nevzat Öztangut birer konuşma yapmıştır.

Konuşmaların ardından başlayan kokteyl süresince katılımcılar, sıcak bir ortamda sohbet ederek 2009 yılını değerlendirirken, 2010 yılına ilişkin öngörü ve beklentilerini paylaşma olanağı bulmuştur.

SEMİNERLER

Varant Semineri

20 Mayıs 2009 tarihinde Birlik merkezinde "Sermaye Piyasamız İçin Yeni Bir Enstrüman: Varantlar" konulu ücretsiz bir seminer düzenlenmiştir. Yakında sermaye piyasamızda işlem görmesi planlanan varantlar ile ilgili seminer, Bloomberg Uzmanı Daniele Caporaletti tarafından verilmiştir. Seminerde, varantlarla ilgili genel bilgiler, varantların fiyatlandırılması ve uluslararası uygulamalardan örnekler aktarılmıştır.

Teknik Analiz Semineri

Birliğimiz tarafından 22 Ekim 2009 tarihinde "Technical Analysis Strategies in Volatile Markets" konulu seminer düzenlenmiştir. Bloomberg Uzmanı Ron William'ın İngilizce olarak verdiği seminere 55 kişi katılmıştır.

TOPLANTILAR

Uyum Programı Toplantısı

Uyum Yönetmeliği uyarınca, üyelerimiz tarafından oluşturulacak kurum politikalarında yer verilmesi gereken hususlara ilişkin olarak Birliğimiz merkezinde, MASAK yetkililerinin katılımıyla, 29 Ocak 2009 tarihinde tüm üyelerimize açık bir toplantı düzenlenmiştir. Toplantıda, konuya ilişkin tereddüt yaratan hususlar üyelerimizce MASAK yetkililerine iletilmiştir.

Tahkim Toplantısı

İstanbul Uluslararası Finans Merkezi Strateji Belgesi hazırlanması kapsamında kurulan Hukuk Çalışma Grubu, Birliğimiz koordinasyonunda 25 Şubat 2009 tarihinde "tahkim" konulu bir toplantı düzenlemiştir. Birliğimizin yanı sıra SPK, İMKB, Takasbank, MKK, İAB, VOB, Hazine Müsteşarlığı, Dış Ticaret Müsteşarlığı, TSRŞB temsilcileri ile hukuk bürolarının katıldığı toplantıda, etkin bir tahkim sisteminin varlığı için yapılması gerekenler, finans sektöründeki "aşırı düzenleme"den kaynaklanan sorunlar üzerinde tartışılmıştır. Toplantının sonuçlarına ilişkin bilgiler İFM Hukuk Çalışma Grubu Toplantısı'nda Birliğimizce çalışma grubu üyelerine aktarılmıştır.

MKK'daki Hesap Açılışlarında Sürenin Kaldırılması

Aracı kuruluşların MKK nezdinde açtıkları yatırım hesaplarına ilişkin olarak gerekli kimlik bilgilerini MKK'ya bildirmeleri için tanınan 7 günlük sürenin kısaltılması konusunda Birliğimizin yanı sıra SPK, İMKB, MKK ve aracı kurum temsilcileriyle bir toplantı düzenlenmiştir. Aracı kurum temsilcilerinin, söz konusu sürenin kaldırılmasına yönelik olarak bir sıkıntı yaşanmayacağını belirttikleri toplantıda, konu hakkında bildirilen tereddütlerin dikkate alınarak düzenleme yapılması talep edilmiştir.

DİBS'lerin Kaydileştirilmesi Toplantısı

Devlet İç Borçlanma Senetleri'nin (DİBS) kaydileştirilmesi projesi çerçevesinde repo - ters repo işlemlerinin takibine ilişkin olarak 3 Haziran 2009 tarihinde SPK Ankara Merkez Binası'nda SPK, MKK, Takasbank, TCMB ve TBB temsilcilerinin de katılımıyla bir toplantı gerçekleştirilmiştir. Repo - ters repo işlemlerinin hak sahibi hesaplarında izlenmeksizin Takasbank sisteminde üye

bazında izlenmesi gerektiği yönündeki Birliğimiz görüşü bildirilmiş; ayrıca MKK ve Takasbank tarafında hazırlanan "Repo - Ters Repo İşlemlerinin Üye Bazında Takibine İlişkin Esaslar Taslak Raporu" üye görüşlerine açılmış ve üyelerimizce bildirilen hususlar MKK'ya iletilmiştir.

İMKB Uluslararası Tahvil Pazarı Tanıtımı

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nca, İMKB Yabancı Menkul Kıymetler Piyasası Uluslararası Tahvil Pazarı'nda işlem gören Euro tahvillerin alım satım ve takas esasları hakkında bilgilendirme ve tanıtım yapmak amacıyla, üyelerimize yönelik olarak 17 Haziran 2009 tarihinde Birlik merkezinde bir toplantı yapılmıştır.

VOB'da Pozisyon Transferi Konulu Toplantı

Birliğimizin de katkılarıyla yürütülen çalışmalar sonucunda 21 Ağustos 2009'da "Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" yayımlanmıştır. Yönetmelikle, Borsa'da alım satım emrini vererek işlemi gerçekleştiren üye ile teminatların ve açık pozisyonların tutulduğu üyenin farklılaştırılabilmesine imkân tanınmıştır.

Konuyla ilgili olarak 2 Ekim 2009 tarihinde Birlik merkezinde Takasbank yetkilileri ile üyelerimizi bir araya getiren bir toplantı düzenlenmiştir. Toplantıda yeni düzenlemeye ilişkin hususlar görüşülmüştür.

Tedbirler Yönetmeliği Değişikliği Toplantısı

"Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine Dair Tedbirler Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik Taslağı"na ilişkin olarak finans sektörü temsilcileriyle 23 Kasım 2009'da Mali Suçları Araştırma Kurulu (MASAK) Ankara Merkez Binası'nda düzenlenen toplantıya Birliğimiz de katılmıştır. Toplantıda Taslak'a ilişkin olarak tereddüt yaratan konuların belirtilmesi olanağı bulunulmuştur. Belirttiğimiz hususların birçoğu 2 Ocak 2010 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren düzenlemeye yansıtılmıştır.



SERMAYE PİYASASININ GELİŞTİRİLMESİNE YÖNELİK ÇALIŞMALAR

İstanbul Uluslararası Finans Merkezi Projesi

İstanbul'un uluslararası finans merkezi olmasına dair proje, Haziran 2008'de TBMM'de onaylanan 2007-2013 yıllarına ilişkin Dokuzuncu Beş Yıllık Kalkınma Planı'nda yer almıştır.

Proje dahilinde Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığı'na İstanbul Uluslararası Finans Merkezi (İFM) Strateji Belgesi hazırlama görevi verilmiştir. Bu amaçla hukuk, finansal ürün ve hizmet, vergi, düzenleyici ve denetleyici çerçeve, altyapı, organizasyon, tanıtım ve imaj, insan kaynakları ve mevcut durum analizi başlıklarında 9 çalışma grubu oluşturulmuştur. 80'in üzerinde kamu ve özel sektör ile sivil toplum kuruluşu ve üniversitenin yer aldığı bu çalışma gruplarının tamamında Birliğimiz görev almıştır. "Finansal Ürün ve Hizmet" ve "İnsan Kaynakları" çalışma gruplarında raportörlük görevini Birliğimiz üstlenmiştir. "Hukuk" çalışma grubunda ise Birliğimiz ikinci başkanlık görevi yapmıştır.

Mayıs 2009 itibarıyla çalışma gruplarının raporlarını Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığı'na teslim etmesinin ardından, Birliğimiz genel sekreter yardımcılarının da aktif katılımıyla İstanbul Uluslararası Finans Merkezi Strateji Belgesi nihai halini almıştır.

Strateji Belgesi, 2 Ekim 2009'da Resmi Gazete'de yayımlanmış ve İstanbul'da toplanan IMF - Dünya Bankası toplantıları esnasında Devlet Bakanı ve Başbakan Yardımcısı Sayın Ali Babacan tarafından kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Üye Genel Bilgileri Yayını

Üyelerimizin organizasyon bilgileri ile çalışanlarının sicil bilgileri, Birliğimizin Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi (LSTS) üzerinden izlenmektedir.

Aracı kurumlara ilişkin internet sitemizden yapılan kurumları tanıtıcı genel bilgiler yayınında artık LSTS veri tabanında oluşan veriler esas alınmaktadır. Aracı kurumların iletişim, merkez dışı örgütleri, yetki belgeleri, yönetim yapısı vb. bilgileri, aracı kurumlarda LSTS üzerinden girilen bilgiler ışığında yayınlanmaya başlanmıştır. Aynı şekilde, bankalara ilişkin olarak da LSTS veri tabanında oluşan bilgiler esas alınmak suretiyle, iletişim ve yetki belgeleri bilgileri Birliğimiz internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Aracı Kurumlar İçin Uyum Programı Hazırlama Rehberi

Suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesi amacıyla yükümlülerin uyum programı oluşturmaları ve uyum görevlisi atamalarına ilişkin usul ve esasları düzenleyen "Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklerle Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" 16 Eylül 2008 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

Yönetmelik ile aracı kurumlar, uyum programı kapsamında belirleyecekleri kurum politikalarını 1 Mart 2009 tarihine kadar MASAK Başkanlığı'na göndermekle yükümlü kılınmışlardır.

Kurum politikaları; risk yönetimi, izleme ve kontrol, eğitim ve iç denetim faaliyetlerinden oluşmaktadır. Kurum politikalarının içermesi gereken bölümler ve bu bölümler altında yer verilmesi

gereken hususların somutlaştırılarak, üyelerimizin daha kolay biçimde programlarını oluşturabilmeleri için yol gösterici olacağını düşündüğümüz "Uyum Programı Rehberi", MASAK ile koordinasyon halinde hazırlanarak üyelerimize gönderilmiştir.

Serbest Komisyon Uygulaması

Birliğimiz, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olan serbest komisyon uygulaması konusundaki gelişmeleri düzenli olarak izlemektedir. Bu kapsamda serbest komisyon uygulamasının aracı kurumların gelir yapıları ve sektör üzerindeki genel etkilerini izlemek amacıyla, komisyon gelirlerine ilişkin verilerin üyelerimizden toplanması uygulamasına, 2009 yılında da devam edilmiştir. Bu veriler, üçer aylık dönemler itibarıyla, değerlendirmelerimizi içeren bir rapor halinde SPK'ya iletilmektedir.

Aracı Kurumların Promosyon Kampanyaları

SPK, 20 Ekim 2006 tarihli ve 46 sayılı toplantısında aldığı karar ile, aracı kurumlarca düzenlenecek promosyon kampanyalarını inceleme yetkisini Birliğimize devretmiştir.

Buna göre aracı kurumlar, promosyona başlamadan önce, kampanya detaylarını, Birliğimize yazılı olarak bildirmektedir. Promosyon kampanyası detayları, Birliğimizce, meslek kuralları düzenlemesi çerçevesinde incelenmektedir. Aracı kurumlar tarafından düzenlenen promosyon uygulamalarının, yatırımcıların hak ve yararlarını zedeleyici, iyi niyet kurallarına aykırı, abartılmış, gerçeğe uymayan, müşterileri veya kamuoyunu yanıltıcı bilgiler içermediği kanaatine varılması halinde, üyelerimize kampanya düzenleme izni verilmektedir.

Promosyon kampanyalarına ilişkin olarak, 2009 yılı içinde, Birliğimizce, 18 üye başvurusu incelenmiş ve değerlendirme sonuçları ilgililere bildirilmiştir.

Seans Saatlerinin Uzatılması

İMKB Hisse Senetleri Piyasası seans sürelerinin piyasanın istekleri doğrultusunda en uygun şekilde yeniden düzenlenebilmesi amacıyla üye görüşleri alınmış ve bu çerçevede İMKB'nin anket çalışmasına görüş verilmiştir.

Diğer taraftan, çift seans uygulamasından tek seans uygulamasına geçilirken halihazırda her seans için %10 olarak uygulanan fiyat marjının yeni uygulamaya göre tekrar değerlendirilmesinin uygun olacağı yönündeki görüşümüz İMKB'ye iletilmiştir.

Kapanış Seansı ve Emir İptali

İMKB Hisse Senetleri Piyasası pazarının yeniden yapılandırılması kapsamında uygulamalar sürdürülürken, kapanış seansı uygulaması ile emir iptali olanağının da değerlendirilmesinin faydalı olacağı düşünülmüş ve bu konudaki görüşlerimiz İMKB'ye iletilmiştir.

Piyasa Yapıcılı - Tek Fiyat İşlem Yöntemleri ile Piyasa Yapıcısı Kriterleri

Hisse Senetleri Piyasası pazarının yeniden yapılandırılması kapsamında piyasa yapıcılı ve tek fiyat işlem yöntemlerinin

uygulanmaya başlanacağı, İMKB'nin 2 Nisan 2009 tarih ve 2966 sayılı genel mektubu ile duyurulmuştur. Yeni yapılanmaya yönelik düzenlemelerin, üyelerimiz nezdinde yarattığı çekinceler SPK ve İMKB'ye iletilmiştir.

Ayrıca, piyasa yapıcılı işlem yönteminin uygulanamadığı durumlarda tek fiyat işlem yönteminin uygulamaya konulacağı sistemde, düzenlemenin işlerliğinin artırılması ve piyasa yapıcısı olmak isteyen üye sayısının sınırlandırılmaması açısından, piyasa yapıcısı için aranacak temel kriterlere ilişkin görüşlerimiz İMKB'ye iletilmiş ve görüşlerimiz doğrultusunda düzenlemede değişikliğe gidilmiştir.

Tahvil ve Bono Piyasası Borsa Payları ve Tescil Ücretleri

İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda uygulanmakta olan borsa payı oranı ve tescil ücretlerinin, sermaye piyasamızda faaliyet gösteren aracı kuruluşlarımızın dünya ölçeğindeki rekabet gücünün korunması ve sermaye piyasamızda etkinliğin artırılması amacıyla günümüz ekonomik şartlarına göre yeniden değerlendirilmesi yönündeki görüş ve önerilerimiz İMKB'ye iletilmiştir.

Birliğimiz görüş ve önerilerini değerlendiren İMKB Yönetim Kurulu, Tahvil ve Bono Piyasası borsa paylarının ve tescil ücretlerinin azaltılmasına karar vermiştir. Yeni tarife, borsa payı oranları için işlem tarihi, tescil ücreti için tescil tarihi baz alınmak suretiyle 4 Ocak 2010 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

VOB İşlemlerinde Pozisyon Transferi (Give-Up)

Yurt dışı uygulamalarda da yer alan ve özellikle yabancı yatırımcılar tarafından talep edilen pozisyon transferi (Give-Up) uygulamasının ülkemizde de hayata geçirilmesi yönündeki üye görüşlerimiz VOB'a iletilmiştir.

Birliğimizin de katkılarıyla yürütülen çalışmalar sonucunda 21 Ağustos 2009 tarih ve 27326 sayılı Resmi Gazete'de "Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" yayımlanmıştır. Yönetmelikle, Borsa'da alım satım emrini vererek işlemi gerçekleştiren üye ile teminatların ve açık pozisyonların tutulduğu üyenin farklılaştırılabilmesine imkân tanınmıştır.

VOB Sistemine Girilen Emirlerin Teminat Kontrol Süreci

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de (VOB) kullanılan elektronik alım satım sistemine iletilen emrin gerçekleşme aşamasına kadar VOB sisteminde müşterinin teminatının yeterli olup olmadığına dair herhangi bir teminat kontrolü yapılmamaktadır. VOB sisteminde işlemin gerçekleşme anında ilgili hesapta yeterli teminatın (başlangıç teminatı) olup olmadığı kontrol edilmekte, yeterli teminatın olmaması durumunda işlemin teminatsız kısmının gerçekleşmesine izin verilmemektedir.

VOB sistemine girilen emir için yeterli teminatın takas merkezinde mevcut olup olmadığına ilişkin kontrolün VOB sistemine emir giriş aşamasında yapılmaması yüzünden, teminat eksikliği nedeniyle, eşleşen emirlerin iptal edilmesiyle karşılaşmaktadır.

VOB sisteminde eşleşen emirlerin teminat eksiklikleri nedeniyle iptal edilmesi, üyelerimiz ile yatırımcılar arasında sorunlar yaşanmasına ve piyasanın işleyişiyle ilgili güvenin zedelenmesine sebebiyet vermektedir. Piyasanın sağlıklı işleyişini bozan bu yapının engellenebilmesine yönelik olarak VOB tarafından gerekli tedbirlerin alınmasının uygun olacağı yönündeki görüş ve önerilerimiz VOB'a iletilmiştir.



2009 yılında Birliğimizin de katkılarıyla hazırlanan İstanbul Finans Merkezi Strateji Belgesi nihai halini alarak resmileşti.





Türev Ürünlerin Vergilendirilmesi

Türev ürünlerin Gelir ve Kurumlar Vergisi ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) yönünden vergilendirilmesine ilişkin olarak Gelir İdaresi Başkanlığı'nca hazırlanan çalışma tasakları Birliğimizce incelenmiş, üyelerimizden gelen görüşler de dikkate alınarak oluşturulan görüş ve önerilerimiz Gelir İdaresi Başkanlığı'na iletilmiştir.

VOB Gelirlerinin Sınıflandırılması

1 Ocak 2009 tarihinden itibaren vadeli işlem ve opsiyon piyasası işlemlerinden elde edilen gelirler için tevkifat uygulanmaya başlanmış ve sözleşme türlerine göre farklı tevkifat oranları belirlenmiştir. Bu çerçevede, tevkifat matrahının tespiti ve zarar mahsubu uygulaması açısından vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin sınıflandırılmasında tereddütler olduğu üyelerimizce Birliğimize iletilmiştir. Bu kapsamda, halihazırda VOB'da işlem gören sözleşmelere ilişkin sınıflandırmanın sözleşmeler bazında açıklanmasının, uygulamada karşılaşılabilecek sorunların, müşteriler ile kurumlar arasındaki ihtilafların önlenmesi açısından yararlı olacağı yönündeki görüşlerimiz T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı'na iletilmiştir.

Gelir İdaresi Başkanlığı'nca yapılan açıklamada,

- Hisse senedi ve hisse senedi endeksine dayalı sözleşmelerin değişken getirili menkul kıymetler sınıfında (%0'lık tevkifat oranına tabi),
- DİBS'e dayalı sözleşmelerin sabit getirili menkul kıymetler sınıfında (%10'luk tevkifat oranına tabi),
- Döviz sözleşmeleri ile emtia sözleşmelerinin diğer sermaye piyasası araçları sınıfında (%10'luk tevkifat oranına tabi)

yer alması gerektiği belirtilmiştir.

Varantların Değerlemesi ve Muhasebeleştirilmesi

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yeni sermaye piyasası araçlarının ülkemiz finansal piyasalarında işlem görmesine yönelik sürdürülen çalışmalar kapsamında, Seri: III, No: 36 sayılı "Ortaklık Varantlarının Kurul Kaydına Alınmasına ve Alım Satım İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ile Seri: III, No: 37 sayılı "Aracı Kuruluş Varantlarının Kurul Kaydına Alınmasına ve Alım Satım İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Kurul'un ilgili tebliğlerinde aracı kuruluşlarca ihraç edilecek ve/veya alım satımına aracılık edilecek varantların değerlemesine ve muhasebeleştirilmesine ilişkin usul ve esaslar hakkında özel bir düzenleme bulunmaması nedeniyle, bu konuda tereddütler olduğu üyelerimizce Birliğimize iletilmiştir. Üyelerimiz arasında uygulama birliğinin sağlanmasını ve oluşan tereddütlerin giderilmesini teminen, konuya ilişkin düzenleme yapılması hususundaki görüşümüz Kurul'a iletilmiştir.

Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formu

Sermaye piyasamızda yeni bir finansal araç olan varantlara ilişkin olarak SPK'nın Seri: III, No: 37 sayılı "Aracı Kuruluş Varantlarının Kurul Kaydına Alınmasına ve Alım Satım İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 21 Temmuz 2009 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Tebliğ uyarınca, aracı kurumların müşterileriyle varantlara ilişkin herhangi bir işlem gerçekleştirmeden ve sözleşme yapmadan önce "Risk Bildirim Formu"nu kullanmaları ve müşterilerine vermeleri zorunlu tutulmuştur. Birliğimiz tarafından içeriği belirlenecek olan Form'da, varantların işleyiş esasları, getirdiği hak ve yükümlülükler ve söz konusu işlemlerin riskleri açıklanacaktır. Bu düzenleme çerçevesinde Birliğimizce hazırlanan "Varantlara

İlişkin Risk Bildirim Formu" 30 Eylül 2009 tarih ve 9 sayılı Genelgemiz ile yayımlanarak üyelerimize gönderilmiştir.

Yatırımcıları Koruma Fonu Ödentileri

Yatırımcıları Koruma Fonu'na (YKF) aracı kuruluşlar tarafından yapılan ödemelerin YKF varlığı ile ilişkilendirilmesi ve üyelerimizden ihtiyaç oluşana kadar ödenti alınmaması yönündeki görüş ve önerilerimiz Birliğimizce her fırsatta dile getirilmektedir. Bu çerçevede, sermaye piyasası işlemlerinde önemli bir aracılık maliyeti unsuru olan YKF ödentileri ile ilgili olarak,

- 31 Aralık 2009 tarihinde gerçekleşecek YKF varlığının koruma kapsamı için yeterli bulunması ve bu çerçevede söz konusu tarihteki YKF mevcudunun alt seviye olarak belirlenmesi,
- YKF mevcudunun 31 Aralık 2009 tarihi varlığın üzerinde bulunduğu süre zarfında aracı kuruluşlardan ödenti alınmaması

yönündeki görüş ve önerilerimiz Sermaye Piyasası Kurulu'na iletilmiştir.

Sermaye Piyasası Mevzuatına Yönelik Görüş Oluşturma Çalışmaları

Sermaye piyasası ve ilgili mevzuatta yapılması planlanan değişikliklere ilişkin Birliğimiz görüş ve önerileri, üyelerimizin ilettikleri hususlar da dikkate alınarak belirlenmekte ve düzenlemelerin önerilerimiz doğrultusunda yürürlüğe girmesi yönünde çaba harcanmaktadır.

2009 yılında bu faaliyetlerimize ilişkin konu başlıkları aşağıda sunulmuştur:

- Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği Taslağı,
- Kira Sertifikalarına ve Varlık Kiralama Şirketlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ Taslağı,
- İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Tahsisli İhraç Pazarı İşleyiş Esasları Taslağı,
- İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Yönetmeliği,
- Menkul Kıymetlerin Geri Alma veya Satma Taahhüdü İle Alım Satımı Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ Taslağı,

- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Faaliyetine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ Taslağı,
- Varlık Teminatlı Menkul Kıymetlere İlişkin Esaslar Tebliğ Taslağı,
- Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine Dair Tedbirler Hakkında Yönetmelik Taslağı,
- Mevcut Aracı Kurumun Yeni Aracı Kurum Kurulmak Üzere Yetki Belgelerinin İptaline İlişkin Düzenleme Taslağı,
- Repo - Ters Repo İşlemlerinin Üye Bazında Takibine İlişkin Esaslar Taslağı.



Sermaye piyasamızda yeni bir finansal araç olan varantlara ilişkin olarak SPK'nın "Aracı Kuruluş Varantlarının Kurul Kaydına Alınmasına ve Alım Satım İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 21 Temmuz 2009 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girdi. Bu düzenleme çerçevesinde Birliğimizce hazırlanan "Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formu"nu yayımlayarak üyelerimize gönderdik.

ÇALIŞMA GRUBU

Aracı Kurum Mali Tabloları Çalışma Platformu

Birliğimiz, aracı kurum sektöründeki gelişmeleri takip etmek ve sektör hakkındaki bilgileri toplu bir biçimde ilgili kesimlerin kullanımına sunmak amacıyla, aracı kurumların mali verilerini üçer aylık dönemlerde toplayıp incelemekte ve çeşitli analizlerle birlikte yayınlamaktadır.

Ancak, SPK'nın 2008 yılı başından itibaren Uluslararası Finansal Raporlama Sistemi'nde getirdiği yeni düzenlemelerin ardından, sektörün mali tablolarında yer alan bazı uygulamalarda kurumlar arasında farklılıklar görülmüştür. Bu kapsamda, Birliğimiz, aracı

kurumların mali tablolarını hazırlarken karşılaştıkları tereddütleri ve uygulama farklılıklarını gidermek ve sektörde uygulama birliği sağlamak üzere 2008 yılında aracı kurum ve bağımsız denetim kuruluşlarından yetkililerin katılımı ile Aracı Kurum Mali Tabloları Çalışma Platformu'nu oluşturmuştur.

Çalışma Platformu 2009 yılında "Aracı Kurumlara Yönelik Finansal Tablo Hazırlama Rehberi"ni tamamlamıştır. Rapor, konu hakkında görüş ve önerilerini almak üzere Temmuz ayında SPK'ya iletilmiştir.

ARAŞTIRMA VE YAYIN FAALİYETLERİMİZ

Araştırma ve yayın faaliyetlerimiz, 2009 yılında, gelişen uluslararası ilişkilerimize istinaden özellikle İngilizce yayınlar tarafında çeşitlendirilmiştir. Tüm yayınlarımıza internet sitemizin "Yayın ve Raporlar" bölümünden erişilebilmektedir. Birliğimizin derleyip yayınladığı veriler ise sitemizin "Veriler" başlığı altında yer almaktadır.

"Türkiye Sermaye Piyasası 2008"

2002 yılından itibaren düzenli olarak yayımladığımız ve sektör tarafından geniş ilgiyle karşılanan "Türkiye Sermaye Piyasası" adlı raporumuzun sekizincisi Mayıs ayı içerisinde kamuoyuna sunulmuştur.

Raporda, 2008 yılına odaklı olarak sermaye piyasamızın finansal sistem içindeki yeri, büyüklüğü, aracı kurum sektörünün faaliyetleri, örgütsel ve insan gücü kaynakları ile mali tablolarının yanı sıra Türkiye sermaye piyasalarında yatırımcı profili incelenmiştir. Rapor ayrıca, küresel krizin aracı kuruluşlar, sermaye piyasası ve yatırımcılara etkisini de ele almaktadır.

"Türkiye Sermaye Piyasası" rapor serisi, sermaye piyasası kurumları, sektör çalışanları, akademisyenler, halka açık şirketler, danışmanlık firmaları gibi çok çeşitli kesimler tarafından ilgiyle takip edilmekte ve referans yayın olarak kullanılmaktadır.

Raporumuz üyelerimizin yanı sıra basın kuruluşları, üniversiteler ve sermaye piyasası çevrelerine ulaştırılmıştır.

"Turkish Capital Markets 2008"

İngilizce yıllık raporumuzun ikinci sayısı "Turkish Capital Markets 2008" Temmuz ayında yayımlanmıştır.

Türkiye'de faaliyet göstermeye başlayan yabancı aracı kurumlara, yurt dışındaki düzenleyici ve denetleyicilere, yabancı yatırımcılara ve onlara hizmet veren çeşitli kurumlara sermaye piyasamızın yapısını tanıtmayı amaçlayan raporumuz, yurt içinde ve yurt dışında geniş bir kesimle paylaşılmıştır.

Raporda Türkiye sermaye piyasası ve aracı kurum sektörünün 2008 yılı performansı ile sermaye piyasası kurumları ve düzenlemeleri ele alınmaktadır.

"Sermaye Piyasasında Gündem" Dergisi

2002 yılından bu yana yayımlanmakta olan aylık dergimiz "Sermaye Piyasasında Gündem"de, Birliğimizin faaliyetleri ve sektördeki gelişmelerin yanı sıra her ay en az iki inceleme konusuna yer verilmiştir.

2009 yılındaki inceleme konularımız, ağırlıklı olarak yurt dışı sermaye piyasalarındaki gelişmelere odaklanmıştır. 2009 yılında yine çeşitli ülkelerin sermaye piyasaları incelenerek, ülkemizdeki yapıyla ilgili farklılıkların ortaya konulması amaçlanmıştır. Kurumsal yapılanmanın yanı sıra yurt dışı piyasalarda var olan finansal ürünlerle ilgili çalışmalarımız devam etmiş, bu ürünlerin ülkemizde de hayata geçirilmesi için tanıtılması hedeflenmiştir. Yaşanan küresel finansal krizin bir sonucu olarak, farklı ülkelerde uygulanması planlanan reform çalışmaları da incelenmiştir. Ülkemizde yasallaşması beklenen yeni Türk Ticaret Kanunu tasarısının sermaye piyasası ile etkileşimini ortaya koyan bir çalışmaya da aylık yayınlarımızda yer verilmiştir.

Ayrıca, aracı kurumların üçer aylık dönemler halindeki finansal ve faaliyet verileri ile ilgili analizler aylık bültenlerimizde kamuoyu ile paylaşılmıştır. Bu çalışmalar, aracı kurumların sektör içindeki yerlerini değerlendirebilmelerini, sektörle ilgili bilgi edinmek isteyenlerin de ihtiyaç duyabilecekleri verilere toplu olarak ulaşabilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır.

"Turkish Economy and Capital Markets"

Uluslararası ilişkilerimizin arttığı bir ortamda, Türkiye ekonomisi ve sermaye piyasalarında yakın tarihte yaşanan gelişmeleri değerlendiren "Turkish Economy and Capital Markets" isimli İngilizce raporumuz Eylül ayında yayımlanmıştır.

Türkiye ekonomisindeki temel büyüklüklerin son 10 yıllık perspektifle ele alındığı raporda, sermaye piyasasına ilişkin son 5 yıllık gelişmeler daha detaylı olarak incelenmiştir.

Üyelerimize, üniversitelere, sermaye piyasası çevrelerine ve yurt dışındaki ilgili kuruluşlara gönderilen raporlarımıza yoğun ilgi gösterilmiştir.

"Brokerage Industry 2009 Semiannual Review"

Aracı kurum sektörünün 2009 yılının ilk yarısına ilişkin performansını analiz eden "Brokerage Industry 2009 Semiannual Review" isimli İngilizce raporumuz Kasım ayında yayımlanmıştır.

İlki 2008 yılında yayımlanan ve sermaye piyasası çevrelerinin yanı sıra yurt dışındaki ilgili kurumlara da ulaştırılan raporda,



aracı kurumların faaliyetleri ve mali yapısı detaylı bir şekilde incelenmektedir.

Diğer İngilizce Yayınlarımız

Sermaye piyasamızın yapısına ilişkin olarak hazırladığımız İngilizce raporlarımız Ocak ayında yayımlanmıştır.

- "Handling Investor Complaints in Turkey" raporunda, Türkiye'deki işlemleri esnasında herhangi bir sorunla karşılaşan yatırımcıların hangi sorun çözme yöntemlerine başvurabileceği özetlenmektedir.
- "Licensing of Market Professionals in Turkey" raporu, ülkemizdeki lisanslama sistemini açıklamakta, Türkiye'de denkliği kabul edilen ve edilmeyen yabancı sertifikalar hakkında bilgi vermektedir.
- "Short Selling of Securities in Turkey" raporunda ise açığa satış ve menkul kıymet ödünç işlemlerinin genel yapısı ele alınmaktadır.

Sektörel Veri Bankası

2009 yılında aracı kurumlardan üçer aylık dönemler itibarıyla faaliyet verileri ve finansal tabloları alınmaya devam edilmiştir. Elde edilen veriler, Araştırma ve İstatistik bölümü tarafından hazırlanan dönemsel raporlarda, çeşitli sunumlarda ve internet sitemizin "Veri Bankası" bölümünde yayınlanmaktadır.

Sektörün önemli bir bilgi kaynağı olan internet sitemizin "Veri Bankası" bölümünde, sermaye piyasası özet verileri, aracı kurumların toplulaştırılmış finansal tabloları ve faaliyet verileri, karşılaştırmalı aracı kurum verileri ile yatırımcı profili gibi bilgilerin yanı sıra her aracı kurumla ilgili özet bilgiler de yer almaktadır.

Yayınladığımız veriler, Türkiye'de sermaye piyasası konusunda araştırma yapan kişiler ve medya için önemli bir kaynakça teşkil etmekte, çeşitli yayınlarda referans olarak kullanılmaktadır.

ULUSLARARASI FAALİYETLERİMİZ

Birliğimiz, ülkemizi ve sektörümüzü etkileyebilecek uluslararası gelişmeleri yakından takip etmektedir. Bu amaçla, yabancı sermaye piyasası kuruluşlarıyla olan yakın ilişkilerimiz sürdürülmüş, 2009 yılında yeni platformlara üye olunarak uluslararası etkinliğimiz artırılmıştır.

Asia Securities Forum

Birliğimizin Eylül 2009'da üye olduğu ve Asya-Pasifik menkul kıymet piyasalarını geliştirme amacı güden Asya Menkul Kıymetler Forumu (Asia Securities Forum - ASF), bu bölgeden aracı kuruluş birlikleri, borsalar ve çeşitli kuruluşları temsil etmektedir.

Üyelerine Asya finans piyasalarındaki gelişmelerin tartışılması için zemin hazırlayan Forum'un 14. Genel Kurulu, 11-13 Ekim 2009 tarihleri arasında Sidney'de yapılmış, etkinliğe Birliğimizi temsilen Genel Sekreter Yardımcısı Alparslan Budak katılmıştır.

Genel Kurul kapsamında, ülkemiz sermaye piyasasını tanıtan kapsamlı bir rapor hazırlanmış ve ASF üyelerine sunulmuştur. Ayrıca, sermaye piyasamız hakkındaki son gelişmeler Birliğimiz temsilcisi tarafından yapılan sunumla katılımcılara aktarılmıştır.

Federation of Euro-Asian Stock Exchanges

İMKB öncülüğünde 1995 yılında kurulan ve Avrasya bölgesindeki borsalarla takas ve saklama kurumlarının üye olduğu Avrasya Borsalar Federasyonu (Federation of Euro-Asian Stock Exchanges-FEAS) Yönetim Kurulu, Haziran ayında, aracı kuruluş birliklerinin de Federasyon'a üye olabilmesi için mevcut tüzüğünde değişikliğe gitmiştir. Birliğimiz ise Eylül ayı içerisinde yapılan FEAS Genel Kurulu'nda üyeliğe kabul edilmiştir.

TSPAKB, kuruluşundan itibaren, Avrasya Borsalar Federasyonu üyelerine sermaye piyasamızı tanıtıcı eğitimler vermektedir. FEAS üyeliğiyle beraber, eğitim desteğini sürdürerek, sermaye piyasalarını geliştirme yönündeki katkılarımızı ve bölgede etkinliğimizi artırmayı hedeflemekteyiz.

Nitekim, bu kapsamda, FEAS üyesi Arnavutluk, Bulgaristan, İran, Moğolistan, Romanya, Umman ile Ürdün borsa ve saklama kuruluşlarından gelen 20 kişilik bir grup, 23 Ekim 2009'da Birliğimizi ziyaret etmiştir. Ziyaretçilere, program dahilinde, Türkiye ekonomisi ve sermaye piyasasını tanıtıcı bir sunum yapılmıştır. Birliğimizin faaliyetleri ve Türkiye sermaye piyasası konularında bilgi verilirken, misafir ülke temsilcileri ile sermaye piyasası kurumları ve işleyişi hakkında fikir alışverişinde bulunulmuştur.

International Council of Securities Associations

Üyesi olduğumuz Uluslararası Menkul Kıymet Birlikleri Konseyi'nin (International Council of Securities Associations - ICSA) 2009 yılı Genel Kurul'u 10-12 Mayıs tarihleri arasında Washington'da düzenlenmiştir. Üye temsilcilerinin yanı sıra pek çok saygın konuşmacının katıldığı Genel Kurul'da, Birliğimizi Genel Sekreter İlkyay Ankan ile uluslararası ilişkilerden sorumlu Genel Sekreter Yardımcısı Alparslan Budak temsil etmiştir.

Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda, Birliğimiz ICSA Yönetim Kurulu'na seçilmiştir. Bununla birlikte, Birliğimizin 2010 yılında yapılacak ICSA Genel Kurulu'na İstanbul'da ev sahipliği yapmasına oybirliğiyle karar verilmiştir.

Genel Kurul kapsamında küresel finansal istikrarın sağlanması için yapılması gerekenlerin ele alındığı bir toplantının yanı sıra ana konusu küresel kriz ve uluslararası düzenlemeler olan bir konferans da yapılmıştır. Birlik temsilcimiz Alparslan Budak, söz konusu toplantılarda Türkiye'deki krizler ve yapılan düzenlemeler ile Türkiye sermaye piyasasındaki son gelişmeleri anlatan iki sunum yapmıştır.

Öte yandan, Uluslararası Menkul Kıymet Birlikleri Konseyi bünyesindeki 4 daimi komitenin 2'sinde, 2 çalışma grubunun ise 1'inde TSPAKB yer almaktadır. 2009 yılında da "Yatırımcıları Koruma ve Piyasa Araçları" ile "Düzenleme Komitesi"nin yanında "Piyasa Profesyonelleri Çalışma Grubu"nda yer alarak uluslararası platformlara katkıda bulunmaya devam edilmiştir.

Diğer taraftan, IOSCO'nun Gelişen Piyasalar Komitesi'nin "Finansal Krizlerin Gelişen Piyasalar Üzerindeki Etkisi ve Bu Piyasaların Tepkileri" (Consultation Report on the Impact on and Responses of Emerging Markets to the Financial Crisis) konulu raporu için ICSA bünyesinde oluşturulan geçici çalışma grubunun başkanlığını da Birliğimiz yürütmüştür. ICSA adına sunulan görüşler, IOSCO'nun ilgili raporunda yer almıştır.

International Organization of Securities Commissions

Üyesi olduğumuz Uluslararası Sermaye Piyasaları Düzenleyicileri Örgütü'nün (International Organization of Securities Commissions - IOSCO) 8-11 Haziran tarihlerinde İsrail Menkul Kıymetler Otoritesi ve Tel Aviv Borsası'nın ev sahipliğinde Tel Aviv'de yapılan 34. Genel Kurul'una Birlik Başkanı Nevzat Öztangut ve Genel Sekreter Yardımcısı Alparslan Budak katılmıştır.

Birliğimizin yer aldığı Özdüzenleyici Kuruluşlar Danışma Komitesi toplantılarında Birliğimiz, Türkiye'deki açığa satış uygulamalarıyla ilgili bir sunum yapmıştır.

Diğer Uluslararası Faaliyetler

Haziran ayında Azerbaycan Menkul Kıymetler Komitesi ile aracı kuruluş temsilcileri, Türkiye sermaye piyasasının yapısı ve işleyişi hakkında bilgi almak için ülkemize gelmiştir. Birliğimize 24 Haziran'da yapılan ziyaret sırasında ilgililere Türkiye sermaye piyasasının büyüklüğü ve küresel piyasalardaki konumu, ülkemizdeki yatırımcı profili, aracı kurum sektörü ve Birliğimizin görev ve yetkileri hakkında bir sunum yapılmıştır.



ÜYELİKLERİMİZ

YURT İÇİ ÜYELİKLERİMİZ

DEİK

Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK), Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği ile Odalar ve Borsalar Kanunu'na dayanılarak, 1988 yılında, özel sektörün dış ekonomik ilişkilerini yürütmek amacıyla kurulmuştur. Birliğimiz, sektörümüzü uluslararası platformda daha da etkin olarak tanıtmak üzere, 2008 yılında DEİK'e "kurucu üye" statüsünde üye olmuştur.

İKV

İktisadi Kalkınma Vakfı (İKV); Avrupa Birliği (AB) ve Türkiye-AB ilişkilerindeki gelişmeler hakkında Türkiye iş dünyası ve kamuoyunu bilgilendirmek amacıyla, 1965 yılında, İstanbul Ticaret Odası ve İstanbul Sanayi Odası'nın ortak girişimiyle kurulmuştur. Birliğimiz, ülkemizin ekonomik ve sosyal kalkınmasına katkı sağlayan Vakıf'a, 2003 yılında "gözlemci üye" statüsünde üye olmuştur.

YURT DIŞI ÜYELİKLERİMİZ

ASF

Asya Menkul Kıymetler Forumu (Asia Securities Forum - ASF), Asya-Pasifik bölgesinde menkul kıymet piyasalarını geliştirmek, ekonomik gelişime katkıda bulunmak ve üyeleri arasında bilgi alışverişi sağlamak amacıyla 1995 yılında kurulmuştur. Birliğimiz, bu bölgeden aracı kuruluş birlikleri, borsalar ve çeşitli kuruluşların üye olduğu Forum'a, Eylül 2009'da üye olmuştur.

FEAS

İMKB öncülüğünde 1995 yılında kurulan Avrasya Borsalar Federasyonu (Federation of Euro-Asian Stock Exchanges - FEAS), Avrasya bölgesinden borsa, takas ve saklama kurumlarının üye olduğu bir kurumdur. FEAS'in amacı, daha adil, etkili ve saydam bir piyasa ortamı sağlamak için üyelerarası işbirliğini artırmak ve ilgili örgütler nezdinde FEAS üyelerini temsil etmektir. Birliğimiz, Federasyon'a, Eylül 2009'da "yardımcı üye" statüsünde katılmıştır.

ICSA

Uluslararası Menkul Kıymet Birlikleri Konseyi (International Council of Securities Associations - ICSA), aracı kuruluş birliklerini temsil eden bir oluşumdur. 1988 yılında kurulan Konsey'in amacı, üye birlikler arasında işbirliği sağlayarak, sermaye piyasasının

gelişimine katkıda bulunmaktır. Birliğimiz, 2006 yılından bu yana Konsey'in üyeleri arasında yer almaktadır.

IFIE

2005 yılında bağımsız bir organizasyon olarak kurulan Uluslararası Yatırımcı Eğitimi Forumu'nun (International Forum for Investor Education - IFIE) hedefi, global çapta yatırımcı eğitimini geliştirerek, yatırımcıların bilinçli kararlar verebilmesini sağlamaktır. Birliğimiz, özdüzenleyici, düzenleyici ve kâr amacı gütmeyen çeşitli kuruluşların üye olduğu Forum'a, Eylül 2009'da katılmıştır.

IOSCO

Uluslararası Menkul Kıymetler Komisyonları Örgütü (International Organization of Securities Commissions - IOSCO), sermaye piyasalarındaki düzenleyici/denetleyici otoritelerin işbirliğini sağlayarak, sermaye piyasalarına ilişkin ortak standartlar oluşturmak amacıyla, 1983 yılında kurulmuştur. Birliğimiz, sermaye piyasasında düzenleyici kurumların üye olduğu Örgüt'e, 2003 yılında "gözlemci üye" statüsünde üye olmuştur.



İlişkilerimizi güçlendireceğine inandığımız yurt dışı üyeliklerimize yenilerini ekleyerek, Avrasya Borsaları Federasyonu (FEAS), Asya Menkul Kıymetler Forumu (ASF) ve Uluslararası Yatırımcı Eğitimi Forumu'na (IFIE) üye olduk.

DESTEK VERDİĞİMİZ FAALİYETLER

3. Risk Yönetimi Zirvesi

Finans dünyasının önde gelen isimlerinin bir araya geldiği ve Active Academy tarafından düzenlenen 3. Risk Yönetimi Zirvesi 26 Şubat 2009'da yapılmıştır. Risk yönetiminin büyümedeki rolü ve 2009 yılına ilişkin beklentilerin değerlendirildiği konferansta, Birlik Başkanı Nevzat Öztangut "Türkiye Finans Sektörünün Risk Analizi ve Anlayışı" adlı paneli yönetmiştir.

"Finansal Krizin Etkileri ve Bankacılık Sektörü" Semineri
Sermaye Piyasası Kurulu ve Birliğimiz tarafından, 27 Temmuz 2009 tarihinde, London Business School'dan Prof. Julian Franks'ın konuşmacı olduğu "Finansal Krizin Etkileri ve Bankacılık" konulu bir seminer düzenlenmiştir. Basın mensuplarının da izlediği seminere, sermaye piyasası temsilcileri, halka açık şirket yöneticileri ve akademisyenler katılmıştır.

"Yeni Bir Küresel/Bölgesel Finans Merkezi: İstanbul" Paneli
IMF - Dünya Bankası toplantıları çerçevesinde, Economic Dialogue Turkey dergisi, 4 Ekim 2009 tarihinde, Birliğimizin de desteğiyle "Yeni Bir Küresel/Bölgesel Finans Merkezi: İstanbul" konulu paneli düzenlemiştir.

"Funds World Turkey 2009" Konferansı
12-15 Ekim 2009 tarihlerinde düzenlenen "Funds World Turkey 2009" etkinliğinde, Birliğimiz Genel Sekreteri İlkay Arıkan, Türk

Ticaret Kanunu (TTK) tasarısının sermaye piyasasına etkilerini değerlendiren bir sunum yapmıştır.

Sunumda, özellikle TTK tasarısı ile sermaye piyasası etkileşimi, tasarısı ile sermaye piyasası mevzuatı hükümlerinin çatışması durumunda uygulanacak hukuk, anonim ortaklıkların kendi hisselerini satın alması, ortağın şirketten çıkarılması ve kurumsal yönetim konularına dikkat çekilmiştir.

"Halka Arz Seferberliği" Toplantısı
Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ve Birliğimiz arasında, reel sektör şirketlerinin halka açılmasını özendirmek ve halka arzları artırmak amacıyla, 7 Ağustos 2008'de bir protokol imzalanmıştır. Protokolün hayata geçirilmesi için, 19 Ekim 2009 tarihinde, İMKB'de "Halka Arz Seferberliği" konulu bir toplantı düzenlenmiştir.

"Küresel Kriz ve Türkiye" Kitabı
Vergi Konseyi uzmanlarından Onur Elele'nin hazırladığı ve 2008 küresel finansal krizinin Türkiye gündemindeki yansımalarının değerlendirildiği "Küresel Kriz ve Türkiye" başlıklı çalışma, Eylül ayında Birliğimizin editöryal ve maddi desteğiyle yayımlanmıştır.

Birliğimiz, 2009 yılında da üniversitelerden gelen talepler doğrultusunda, çeşitli konularda seminer ve toplantılara katılmıştır. Ayrıca, Kapadokya Meslek Yüksekokulu öğrencilerine eğitim ve tanıtım konusunda destekte bulunulmuştur. Yıl içinde sunum yapılan okullar, sunum konuları ve diğer etkinlikler aşağıda belirtilmiştir.

Marmara Üniversitesi
Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Yüksekokulu tarafından 26 Mart 2009 tarihinde düzenlenen toplantıda "Türkiye Sermaye Piyasası ve Lisanslama Sınavları" konusunda, 8 Mayıs 2009 tarihinde düzenlenen toplantıda ise "Finans Sektöründe Kariyer ve İş Olanakları" konusunda öğrencilere bilgi verilmiştir.

Kocaeli Üniversitesi
Kocaeli Üniversitesi Kandıra Meslek Yüksekokulu öğrencilerine yönelik olarak 7 Mayıs 2009 tarihinde "Türkiye Sermaye Piyasası ve Lisanslama Sınavları" konulu bilgilendirme semineri düzenlenmiştir.

Dumlupınar Üniversitesi
Dumlupınar Üniversitesi Uygulamalı Bilimler Yüksekokulu'nda 8 Mayıs 2009 tarihinde "Kriz, Aracı Kuruluşlarda Eğitim, Staj ve İş Olanaklarını Nasıl Etkiledi?" konulu bir sunum yapılmıştır.

Bilgi Üniversitesi
Bilgi Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Ekonomi Hukuku Yüksek Lisans Programı dahilinde 15 Mayıs 2009 tarihindeki seminer dersinde "Kara Para Aklama, Aşamaları, Yönetmelikleri ve Mevzuatı" konusunda, 25 Aralık 2009 tarihinde ise "Finans

Sektöründe Kariyer ve İş Olanakları" konusunda birer seminer verilmiştir.

Yıldız Teknik Üniversitesi
Yıldız Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nün daveti üzerine 21 Mayıs 2009 tarihinde "Türkiye Sermaye Piyasası ve İş Olanakları" konulu bir sunum yapılmıştır.

İstanbul Üniversitesi
İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nin İşletme Kulübü tarafından 28 Mayıs 2009 tarihinde düzenlenen etkinlikte, öğrencilere, "Kriz ve Türkiye Sermaye Piyasası İnsan Kaynağına Etkileri" anlatılmıştır.

Doğuş Üniversitesi
Doğuş Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İşletme Anabilim Dalı tarafından 18 Haziran 2009 tarihinde düzenlenen "İş

BASINLA İLİŞKİLER

Birliğimiz, sermaye piyasasındaki sorunlara, ihtiyaçlara ve gelişmelere yönelik görüşlerini, gerekli gördüğü durumlarda, basın bülteni ve Birlik üst yönetimi tarafından basına verilen röportajlar kanalıyla açıklamaktadır. Ayrıca, Birliğin süreli ve süresiz yayınları, çalışma, rapor, seminer ve toplantılarının tanıtımları için de basın bültenleri oluşturulmakta ve basına gönderilmektedir.

Basında yer alan haberler takip edilerek, basılı olanlar ve elektronik ortamda yayınlananlar ayrı ayrı arşivlenmektedir. 2009 yılında, yayınlarımız, etkinliklerimiz ve sermaye

Dünyasında Güncel Konular" başlıklı seminerde, kara para aklama ile mücadele konusunda bilgi verilmiştir.

Kapadokya Meslek Yüksekokulu
Kapadokya Meslek Yüksekokulu Bankacılık ve Sigortacılık Bölümü öğrencilerine eğitim desteğinde bulunulmuştur. Genel Sekreter Yardımcısı Yener Yıldırım, 2009-2010 öğretim yılı güz döneminde "Hisse Senedi Piyasaları" eğitimi vermiştir. Bölüm öğrencilerine, ayrıca, Birliğimiz sponsorluğunda, İstanbul'da bulunan borsa ve finans kuruluşlarını tanıtım gezisi düzenlenmiştir. 11 Aralık 2009 günü yapılan tanıtım gezisinde öğrenciler İMKB, MKK ve SPK'yı ziyaret ederek kurumlar hakkında bilgi almışlardır. Aynı gün öğrencilere "Finans Sektöründe Kariyer ve İş Olanakları" konulu bir seminer de verilmiştir.

piyasasındaki gelişmeleri konu alan 25 basın bülteni ve 5 basın bilgi notu oluşturularak basına gönderilmiştir. Yarı sıra haber ajansı, televizyon ve gazetelere çeşitli konularda Birlik Başkanımız tarafından röportajlar verilmiş, görüş bildirilmiştir. Basın bülteni, söyleşi ve bilgi notları, çeşitli gazete, dergi ve televizyonlarda yayınlanmıştır.

Birliğimizce yapılan basın açıklamaları ve basında yer alan belli başlı haberler,www.tspakb.org.tr adresinde "Basın Odası" bölümünden takip edilebilmektedir.





EĞİTİM FAALİYETLERİMİZ

Lisanslama Sınavına Hazırlık Eğitimleri

Birliğimiz tarafından, sermaye piyasası alanında ihtisas personeli, yönetici, türev araçlar personeli, gayrimenkul değerlendirme uzmanı, kredi derecelendirme uzmanı ve kurumsal yönetim derecelendirme uzmanı olarak çalışanların mesleki yeterliliklerini, bilgi ve tecrübelerini gösterir lisans belgesinin alınması amacıyla düzenlenen sınavlara yönelik hazırlık eğitimlerine 2009 yılında da devam edilmiştir.

Modül bazlı yapılan eğitimlerimizin içerikleri ve eğitim dokümanları, son mevzuat ve gelişmelere paralel olarak her sınav dönemi öncesinde güncellenmektedir.

Eğitimlerimizin bir bölümü SPK, İMKB, Takasbank ve Birliğimiz uzman eğitmenleri tarafından, bazı bölümleri de çeşitli üniversitelerin öğretim görevlileri ve konu uzmanları tarafından aktarılmıştır. Bu eğitimlere 2009 yılında toplam 391 kişi katılmıştır.

Lisans Yenileme Eğitimleri

Birliğimiz tarafından 2006 yılının Ocak ayından itibaren düzenlenmekte olan lisans yenileme eğitimlerine 2009 yılında toplam 4.595 kişi katılmıştır.

Üyelerimizden ve üye çalışanlarından gelen talepler göz önünde bulundurularak, lisans yenileme eğitimleri, Ocak 2009 itibarıyla Ankara ve İzmir’de, Ekim 2009 tarihi itibarıyla da Adana ve Antalya illerinde düzenlenmeye başlamıştır.

Üyelerimizden gelen talepler doğrultusunda, istenilen ilde, hafta içi ya da hafta sonu olmak üzere, asgari 30 kişiden az olmayan gruplar halinde, kuruma özel lisans yenileme eğitimleri de düzenlenmiştir.

Lisans yenileme eğitim programları, üyelerimizin talepleri ve sektörün ihtiyaçları doğrultusunda üçer aylık olarak planlanıp ilan edilmektedir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Eğitimleri

Üyelerimizden gelen talepler doğrultusunda VOB Üye Temsilcisi ve VOB Uygulama Eğitimleri, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası işbirliğiyle 2009 yılında da düzenlenmeye devam etmiştir. VOB Üye Temsilcisi Eğitimi, 5 günü teorik ve 1 günü bilgisayarlı uygulama olmak üzere toplam 6 gün sürmektedir. VOB Uygulama Eğitimi ise 1 gün içinde tamamlanmaktadır.

Özellikle VOB’da işlem yapma yetkisine sahip olmak ve bu alanda kariyer yapmak isteyen kişiler tarafından tercih edilen bu eğitimlere 2009 yılında 85 kişi katılmıştır.

Mesleki Gelişim Eğitimleri

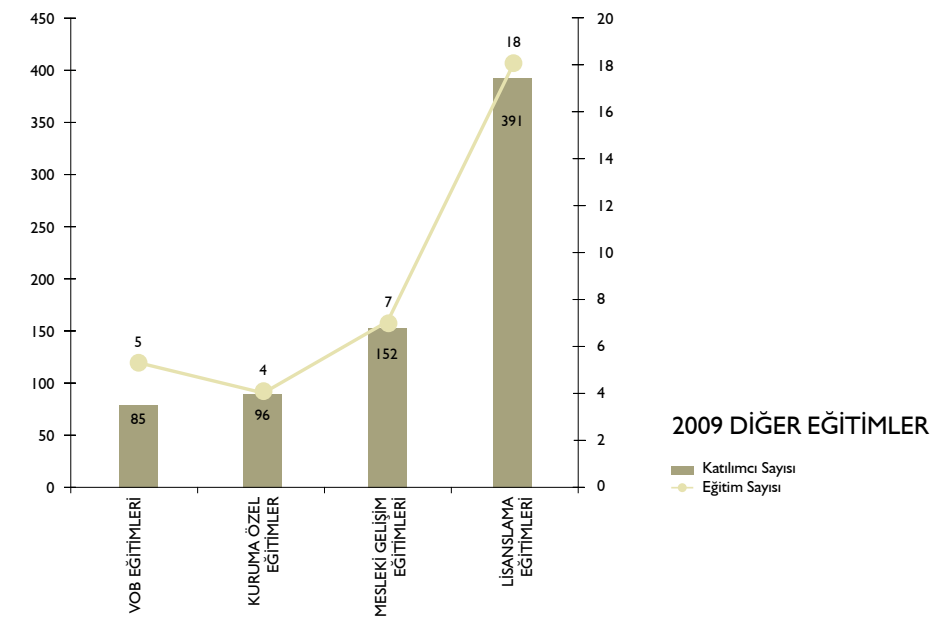
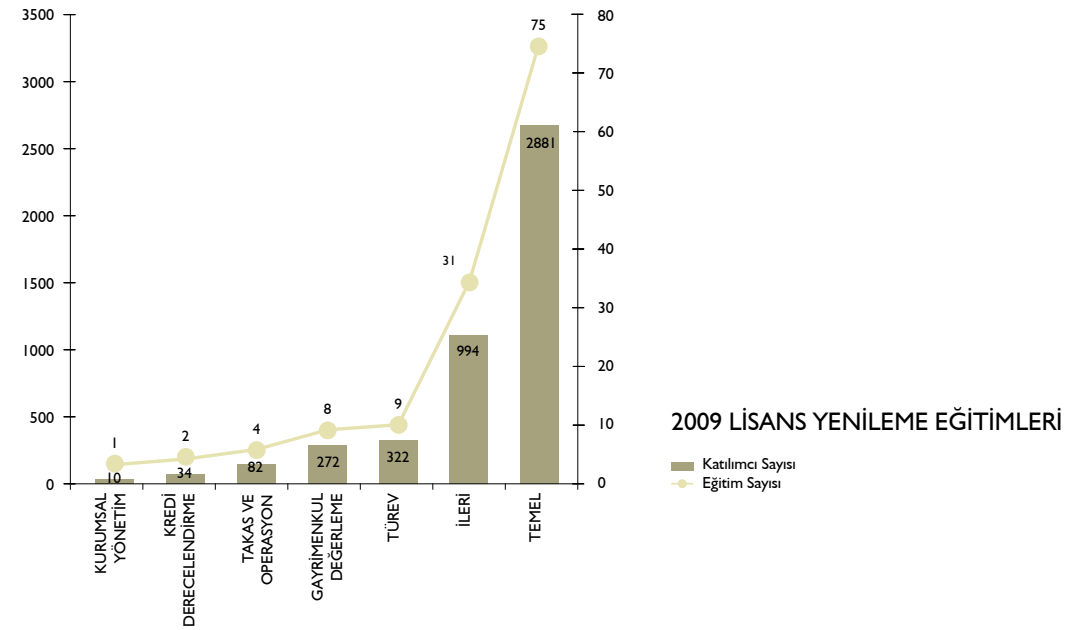
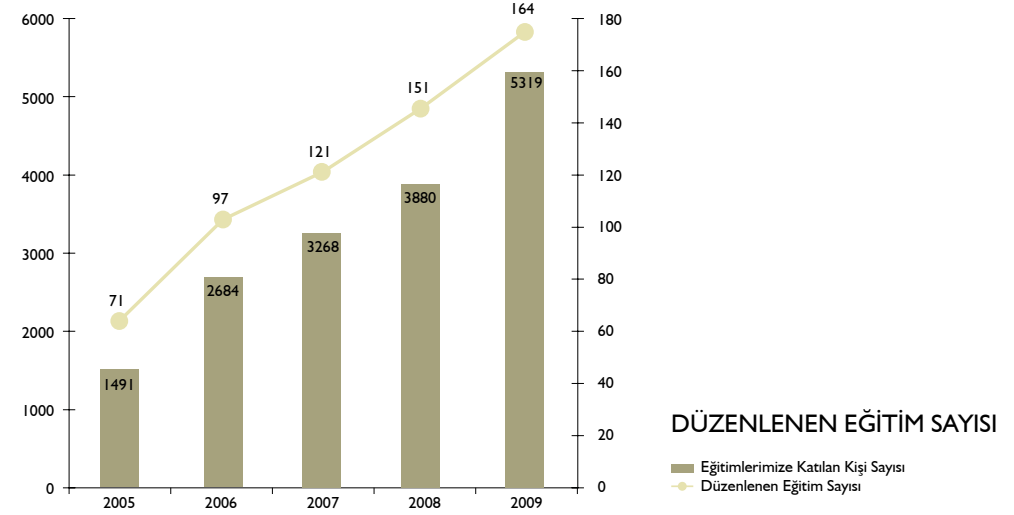
Finans sektörü çalışanlarının çalışma hayatları boyunca sürecek olan mesleki eğitimlerine destek olmak ve çalışanları bu anlamda yönlendirmek amacıyla düzenlenen eğitimlerimiz 2009 yılında çeşitlilik kazanarak devam etmiştir. Bu kapsamda, “Türev Piyasalar ve Türev Ürünlerin Fiyatlandırılması”, “Hisse Senedi Fiyatlama Yöntemleri”, “Suç Gelirlerinin Aklanması ve Terörün Finansmanı İle Mücadelede Yükümlülükler” ve “Hazine Ürünlerinin Fiyatlandırılması” konulu eğitimler düzenlenmiştir.

Mesleki gelişim eğitimlerine 2009 yılında toplam 152 kişi katılmıştır.

Kuruma Özel Eğitimler

Üyelerimizden gelen talep doğrultusunda 2009 yılında da kuruma özel eğitimler düzenlenmiştir.

Lisanslama sınavlarına hazırlık eğitimleri, mesleki gelişim ve kişisel gelişim eğitimleri kapsamında “Sermaye Piyasası Mevzuatı”, “Banka Müfettişleri İçin Aracı Kurum Denetimi”, “Türev Araçlar İle Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasalarının İşleyişi”, “Suç Gelirlerinin Aklanması ve Terörün Finansmanı İle Mücadelede Yükümlülükler” konularında kurumlara özel olarak düzenlenen eğitimlere toplam 96 kişi katılmıştır.



ÖZGEÇMİŞ BANKASI

2007 yılının Nisan ayında kullanıma açılan TSPAKB Özgeçmiş Bankası, sermaye piyasası sektörünün ihtiyaçları doğrultusunda, lisans belgesi olduğu halde iş bulamayan kişiler ile sermaye piyasası kurumlarında insan kaynakları yetkililerini Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi üzerinden buluşturmaya devam etmektedir.

31 Aralık 2009 yılı itibarıyla Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi içerisindeki Özgeçmiş Bankası'nda 567 kayıtlı özgeçmiş

bulunmaktadır. Özgeçmiş Bankası'nda 28 farklı kurumdan 20 farklı pozisyon için toplam 68 iş ilanı açılmıştır. Bu ilanlara 1.375 iş başvurusu yapılmıştır.

Açılan pozisyonların dağılımına bakıldığında ilk sırayı %27 ile hisse senedi piyasaları müşteri temsilcisi, %18 ile müfettiş, %9 ile türev araçlar personelinin aldığı görülmektedir.

DENETİM VE UYUŞMAZLIK ÇÖZÜM FAALİYETLERİ

Bilindiği üzere Birliğimiz, mevzuatla kendisine bırakılan veya SPK tarafından belirlenen konularda düzenleme yapma, yürütme ve denetleme konusunda yetkili ve görevlidir.

Bu çerçevede, Birliğimiz İnceleme ve Hukuk İşleri Müdürlüğü'nce, gereken durumlarda çeşitli denetleme faaliyetlerinde bulunulmakta, düzenlemelere aykırı işlemler hakkında mevzuat hükümleri uygulanmaktadır.

Yatırımcı Başvuruları

Yatırımcıların aracı kuruluşlarla ilgili başvuruları, Birliğimizin, "üyeleri arasında veya üyeleri ile müşterileri arasında borsa işlemleri dışındaki işlemlerden doğan uyuşmazlıkların çözümüne yardımcı olmak" görev ve yetkisi çerçevesinde incelemeye alınmış ve üyelerimiz ile müşterileri arasındaki ihtilafların yargıya intikal etmeksizin çözümü için çaba harcanmıştır.

BİLGİ EDİNME BAŞVURULARI

Kamu kurumu niteliğinde meslek kuruluşu olması nedeniyle 4982 sayılı Bilgi Edinme Hakkı Kanunu kapsamında olan Birliğimize, 2009 yılında toplam 66 Bilgi Edinme Başvurusu yapılmıştır. Bunlardan 56 başvuru olumlu yanıtlanarak başvuru sahiplerinin

bilgi ve belgelere erişimleri sağlanmıştır. 6 başvuru kısmen olumlu cevaplanarak kısmen de reddedilerek bilgi ve belgeye erişim sağlanmış, 2 başvuru reddedilmiş, 2 başvuru başka kurum ve kuruluşlara yönlendirilmiştir.



Lisans belgesi verdiğimiz kişi sayısı 19.000'e, sicil bilgilerini izlediğimiz kişi sayısı da 33.000'e ulaştı.



LİSANSLAMA VE SİCİL TUTMA FAALİYETLERİ

Lisans Başvuruları

2009 yılında Birliğimize 3.979 lisans başvurusu yapılmıştır. Bu başvurulardan 3.710'u ile 2008 yılından kalan 840 başvuru olmak üzere 2009 yılında toplam 4.550 başvuru sonuçlandırılmış ve adaylara lisans belgeleri teslim edilmiştir.

Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi'nde (LSTS), lisanslama sınavlarında başarılı olanlar ve ilgili düzenlemelerden gelen muafiyet haklarından faydalananlar ile birlikte toplam lisans sayısı 31.249'a ulaşmıştır.

Dönem içerisinde, LSTS'de sicil bilgileri izlenen ancak herhangi bir sermaye piyasası kurumunda çalışmayan kişilerin sayısı 12.614'e ulaşmıştır. Bu kişilere ait toplam 11.148 lisans mevcuttur.

Sicil Tutma Faaliyetleri

Birliğimizin görev alanı kapsamında sermaye piyasası kurumlarınca 3.508 sicil bildirimi yapılmış, Birliğimize yapılan tüm bildirimler kontrol edilip elektronik olarak arşivlenmiştir.

2009 yılında, Birliğimize,

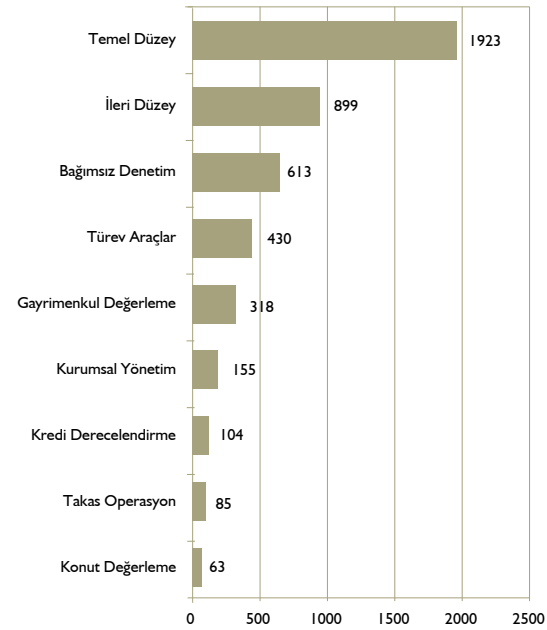
- 1.777 İşe Giriş bildirimi,
- 1.179 İşten Ayrılma bildirimi,
- 552 Personel Görev/Görev Yeri/Unvan Değişiklik bildirimi

yapılmıştır.

LSTS'de 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 29.371 kişinin sicil bilgileri izlenmekteyken, bu sayı 31 Aralık 2009 tarihinde %12 artışla (3.513 kişi artışla) 32.884 kişiye ulaşmıştır.

Lisans Türü	Başvurulan Lisans		Onaylanan Lisans		Sonuçlanan Başvuru (%)	
	2008	2009	2008	2009	2008	2009
Temel Düzey	8.783	10.174	8.226	10.149	93,6	99,8
İleri Düzey	3.643	4.349	3.432	4.331	94,2	96,6
Türev Araçlar	1.115	1.487	1.045	1.475	93,7	99,2
Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı	1.046	1.326	887	1.205	84,7	90,9
Takas ve Operasyon	380	453	368	453	96,8	100
Kredi Derecelendirme Uzmanlığı	297	394	261	365	87,8	92,6
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı	278	425	231	386	83,0	90,8
Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim	158	740	118	731	74,6	98,8
Konut Değerleme Uzmanlığı	40	101	22	85	55,0	84,0
Toplam	15.470	19.449	14.630	19.180	94,5	98,6

2009 Yılında Verilen Lisansların Lisans Tiplerine Göre Dağılımı



LİSANSLAMA MEVZUATINDA DEĞİŞİKLİKLER

Yeni Lisans Belgeleri

Birliğimizin görüş ve önerileri doğrultusunda, lisanslı eleman ihtiyacını büyük ölçüde gidereceği düşünülerek SPK'nın 30 Mayıs 2009 tarihinde yürürlüğe giren tebliği ile mevcut lisanslar içerisine "Temel Düzey Müşteri Temsilciliği Lisansı", "Türev Araçlar Müşteri Temsilciliği Lisansı" ve "Türev Araçlar Muhasebe ve Operasyon Sorumlusu Lisansı" eklenmiştir. Böylelikle, Birliğimiz tarafından verilen lisans belgesi sayısı 12'ye yükselmiştir.

Söz konusu lisans belgeleri, mevcut lisanslama sınavları içerisindeki modüller arasında mevzuatla belirlenen bir kısmının tamamlanması ile hak kazanılan lisanslardır. Bu lisanslara özgü ayrıca bir sınav düzenlenmemektedir.

Ayrıca, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Temel Düzey Sınavı'ndan muaf olan İMKB üye temsilcileri, Türev Araçlar Sınavı'nın "Türev Araçlar" ile "Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasalarının İşleyişi" modüllerinin her birinden en az 60 ve ortalama 70 aralık başarılı olmaları halinde, "Türev Araçlar Müşteri Temsilciliği" lisansı almaya hak kazanmışlardır.

"Temel Düzey Müşteri Temsilciliği" lisansını almaya hak kazananlardan, Lisanslama Tebliği'nin yayınlandığı 11 Ağustos 2001 tarihi itibarıyla "İMKB Vadeli İşlemler Piyasası Üye Temsilciliği" belgesine sahip olanların, Türev Araçlar Sınavı'nın "Türev Araçlar" ile "Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasalarının İşleyişi" konularından muaf sayılarak "Türev Araçlar Müşteri Temsilciliği" lisansını almalarına imkân tanınmasına karar verilmiştir.

Sınav ve Lisansların İptaline İlişkin Düzenleme

Mevzuatta ilgili düzenleme kapsamında, lisans almaya hak kazananların 3 yıl içinde lisans almak üzere başvurmamaları halinde sınavları geçersiz sayılacaktır.

Tebliğin yürürlüğe girdiği 11 Temmuz 2009 tarihinden önce sınava girerek tebliğin yayınlandığı 30 Mayıs 2009 tarihine kadar lisans almaya hak kazananların, 3 yıllık sürelerinin hesaplanmasında başlangıç tarihi 30 Mayıs 2009 olarak alınacaktır.

Tebliğin yürürlüğe girdiği 11 Temmuz 2009 tarihinden sonra sınava girenler için de 3 yıllık süre adayın lisans almaya hak kazandığı tarihten itibaren başlanarak hesaplanacaktır.

BİLGİ İŞLEM VE TEKNOLOJİ ÇALIŞMALARIMIZ

Birlik Otomasyon Sistemi (BOS) Projesi

Birliğimizin faaliyetlerini daha verimli olarak yürütmesi ve daha iyi hizmet üretir hale gelmesi için teknoloji altyapısının geliştirilmesine yönelik çalışmalar 2007 yılının ikinci yarısında başlatılmıştır. Bu kapsamda, Birliğin mevcut altyapı ihtiyaçlarına ek olarak, üstlenilmesi planlanan yeni sorumluluk alanları da dikkate alınarak Birlik Otomasyon Sistemi (BOS) Projesi geliştirilmiştir. BOS Projesi ile Birliğin sermaye piyasasının bilgi merkezi haline gelmesi ve iş süreçlerinin otomasyonu amaçlanmaktadır.

BOS Projesi kapsamında 2009 yılında aşağıdaki konularda çalışmalar yürütülmüştür:

- Eğitim Yönetimi
- a- Eğitim Planlaması

Geçiş Süreci Ertelendi

Sermaye Piyasası Kurulu 13 Ekim 2009 tarihli Seri: VIII, No: 62 sayılı "Sermaye Piyasasında Faaliyette Bulunanlar İçin Lisanslama ve Sicil Tutmaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" ile geçiş sürecinden yararlanan kişiler 2010 yılı Eylül ayı sınav sonuçlarının açıklandığı tarihe kadar görevlerine devam edebileceklerdir. Lisans belgesi almaya hak kazanamayanlar söz konusu tarihten itibaren lisansa konu alanlarda çalışamayacaklardır.

Lisans Belgesi İncelemeleri

Sermaye Piyasası Kurulu, 23 Temmuz 2009 tarihli yazısı ile Birliğimize, üyelerimizin SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde lisanslı eleman çalıştırma yükümlülüğünü yerine getirip getirmediğinin tespitinin yapılması, yapılacak çalışmanın Birliğimiz sicil kayıtlarında yer alan bilgilerin aracı kuruluşların mevcut çalışanlarına ilişkin bilgilerin karşılaştırılması ile yapılarak Kurul'un talepleri ve beklentileri doğrultusunda sektörün lisanslama açısından durumunun Kurul'a sunulması, farklılıkların nedeninin araştırılması ve sonuçlarının bir raporda özetlenerek Kurul'a iletilmesini talep etmiştir.

Birliğimiz tarafından üyelerimiz 6 Ağustos 2009 tarihli yazımızla bilgilendirilmiş olup Lisanslı Personel Bilgileri Tablosu'nun lisansa tabi çalışanların fiili durumlarını gösterecek şekilde hazırlanarak, 31 Ağustos 2009 tarihine kadar Birliğe gönderilmesi talep edilmiştir. 93'ü aracı kurum, 40'ı banka olmak üzere 133 üye tarafından 24.860 kişinin bildirimi yapılmış, elektronik ortamda gönderilen tablolar konsolide edilerek değerlendirme çalışmaları yapılmıştır. Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi verileri de dikkate alınarak yapılan ön değerlendirme sonucunda kurumlar tarafından lisansa tabi görevlerde çalıştıkları beyan edilen toplam 11.319 kişinin lisansının olmadığı tespit edilmiştir. Lisansı olmayanlardan 287'si 54 aracı kurumda, 11.032'si 25 bankada istihdam edilmektedir. Ayrıca, söz konusu kişilerin işe giriş tarihi ve sınava ilk giriş tarihi bilgileri karşılaştırılarak yapılan değerlendirme sonucunda yalnızca 1.354 kişinin geçiş sürecinden yararlandığı tespit edilmiştir.

- b- Sınav Organizasyonu
- Teknolojik Altyapı Gereksinimleri
- a- İnternet Altyapısı
- b- Felaket Kurtarma ve İş Sürekliliği

Eğitim Yönetimi

Birliğimizin temel faaliyet alanlarından biri olan eğitim süreçlerinin otomasyonu için çalışmalar başlatılmıştır.

2009 yılında eğitim otomasyonu altyapısının Birliğin düzenlediği tüm eğitimleri ve ödeme, organizasyon, değerlendirme gibi yan süreçleri içerecek şekilde yeniden yapılandırılarak bağımsız bir uygulama haline getirilmesi amacıyla yeni bir yazılım geliştirme projesi başlatılmıştır.

Proje ile,

- Eğitim planlaması ve sınav organizasyonlarının yapılması, eğitim ödemeleri için online ödeme seçeneklerinin kullanılması ve ödemelerin entegre olarak takip edilmesi,
- Lisanslama ve lisanslama dışı eğitimlerle ilgili başvuruların her aşamada izlenebilmesi için kullanıcıya dönük bir portal yapısının oluşturulması,
- Yapılan ödemelerin muhasebe aşamasında takibine ve mutabakatına yönelik zorlukların giderilmesi,
- Eğitime katılacak kişinin fatura sürecinin kolaylaşması,
- Eğitimlerin başarı düzeylerinin ölçülmesine imkân tanınması,
- Eğitim kontenjanlarının daha esnek belirlenebilmesi ve kolay takip edilmesi,
- El ile yapılan tüm girişler için harcanan zaman kaybının engellenmesi,
- İlgililere ödeme kolaylığı sağlanması ve daha hızlı hizmet verilmesi,
- Kurumlarla yapılacak mutabakat işlemlerinde doğru bilgilere ulaşılması,
- Geliştirilen uygulamanın Birliğin iç süreçlerinde kullandığı muhasebe ve doküman yönetim sistemleri ile entegrasyonu amaçlanmaktadır.

Projenin 2010 yılı birinci çeyreğinde kapalı beta testine, ikinci çeyreği içerisinde ise genel kullanıma açılması planlanmaktadır.

Kurumsal Portal ve Web Sitesi

Birliğimizin internet sitesi, 2002 yılının Mart ayından itibaren www.tspakb.org.tr adresinde yayınlanmaktadır.

İnternet sitemizde Birliğimizin faaliyetleri, düzenlenen eğitimlerle ilgili programlar ve dokümanlar, Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi ile ilgili bilgiler ve kılavuzlar, sermaye piyasası ile ilgili veriler, hazırlanan yayınlar ve raporlar, sektörel haberler, genel mektuplar, genelgeler, duyurular, çalışma grubu raporları, mevzuat, panel ve seminerlere ait belgeler gibi çok çeşitli bilgi kaynağı ve veri ile birlikte Kamuyu Aydınlatma Formları, Üye Bilgi Bankası Yükleme, Üye Bildirim İşlemleri gibi Birliğimizce geliştirilen uygulamalar da yer almaktadır.

2009 yılı içerisinde, aynı donanım üzerinde bulunan Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi ve Kurumsal Portal uygulamaları ayrıştırılmış, iki ayrı donanım üzerine taşınarak teknik uygulama riskleri açısından yalıtılmışlardır.

2009 yılı içinde internet sitemizin günlük ortalama ziyaretçi sayısı 1.057 olmuştur. Günlük ortalama görüntülenen sayfa sayısı 8.997, ziyaretçi başına ortalama görüntülenen sayfa sayısı 9 olmuştur.

Felaket Kurtarma ve İş Sürekliliği

Herhangi bir olağanüstü durumda, Birliğin donanım ve yazılım altyapısında veri kaybının önlenmesi ve Birlik sistemlerinin en kısa zamanda yeniden hizmet verebilir duruma gelebilmesi için Felaket Kurtarma ve İş Sürekliliği projesi geliştirilmiştir. Buna göre, biri Birliğimiz içinde, diğeri şehir dışında yer alacak ikili bir sistem yapısının kurulması, belirli aralıklarla mevcut sistem bilgilerinin yedek sisteme aktarılması ve ana sistemin çalışmaması durumunda yedek sistemin manuel olarak devreye girerek hizmet vermesi düşünülmüştür.

2009 yılı içerisinde iş sürekliliği altyapısı testleri yapılmış ve olumlu sonuçlar alınmıştır. Buna ek olarak, dış veri merkezi ve felaket kurtarma merkezi gereksinimimizi karşılamak üzere bir İnternet



Birliğimiz tarafından verilen lisans belge türü sayısı 12'ye yükseldi.



Servis Sağlayıcı (İSS) firma belirlenmiş ve yedek sistemlerimiz sanal bir felaket merkezi altyapısı oluşturmak üzere İSS veri merkezine konumlandırılmıştır.

Felaket Kurtarma Merkezi ile yerel veri merkezimiz arasındaki iletişim gereksinimleri çerçevesinde mevcut internet erişim bant genişliği fiber altyapı üzerine taşınarak 5 kat artırılmıştır. Belirli kritik sunucuları içeren iş sürekliliği testlerimiz halen devam etmekte olup, sürecin 2010 yılının ilk çeyreğinde sonuçlandırılması planlanmaktadır.

Aracı Kuruluşlar Veri Tabanı

Üye Bilgileri Yönetim Sistemi ile, Birliğin aracı kuruluşlarla ilgili her türlü bilginin tutulduğu bir merkez haline gelmesi hedeflenmektedir. Aracı kurumların her türlü faaliyetinin Birlik bünyesinde izlenmesi, Birlik aracılığı ile kamuoyuna duyurulması ve yayınlanması planlanmaktadır. Projeye, yatırımcılar, sermaye piyasası ile ilgilenen kişiler ve kurumlar, akademik çevreler, düzenleyici kurumlar ve diğer sermaye piyasası kurumları, aracı kuruluşlar hakkında ihtiyaç duydukları tüm verileri tek bir merkezden alabilecek ve diledikleri sorgulamaları yapabileceklerdir.

2009 yılında çeşitli yazılım firmaları ile ek görüşmeler yapılmış, alınan tekliflerin değerlendirilmesi sonucunda proje ile ilgili yazılım geliştirme çalışmalarının 2010 yılının ikinci yarısında hayata geçirilmesi planlanmıştır.

Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi Altyapısı

2009 yılı içinde, Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi'nin fiziksel sunucuları, sanal altyapıya taşınarak uygulama ve veri tabanı sunucuları olarak ayrıştırılmıştır. Yeni sanal yapı sunucuları, zamanla gelişen kaynak gereksinimlerini dinamik olarak karşılayabilecek altyapıyı sunmaktadır.

Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi, 2009 yılı içinde 11.789 kullanıcı tarafından toplamda 117.073, günde ise ortalama 321 kez kullanılmıştır. Bu rakamlar, LSTS kullanımında 2008 yılına göre ortalama %42'lik bir artış göstermektedir.

Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi Geliştirme Çalışmaları

2009 yılı içinde, sistemin değişen gereksinimleri doğrultusunda, Lisanslama ve Sicil Tutma Sistemi'nde (LSTS) çeşitli geliştirmeler ve iyileştirmeler yapılmıştır. Yapılan çalışmalar aşağıda özetlenmektedir:

- Lisans yenileme eğitimi modülü ve eğitim ihtiyacının belirlenmesi süreci gözden geçirilerek tamamen yeni ve takip edilebilir bir yapıya kavuşturulmuştur.
- Eğitim tanımlama ve ücretlendirme ekranlarında kullanım kolaylığına yönelik iyileştirmeler yapılmıştır.
- Sistem yönetici ekranlarında gereksinimler doğrultusunda yeni geliştirme ve iyileştirmeler yapılmıştır.
- Çalışanların iş bilgileri ekranında yeni geliştirme ve iyileştirmeler yapılmıştır.
- Üye bildirim formlarının elektronik olarak üretilmesi, barkodlanması, imzalanarak gelen formların arşivlenmesi ve elektronik olarak saklanmasına yönelik olarak Üye Bildirimleri Sistemi'nde geliştirme ve iyileştirmeler yapılmıştır. Böylece, üretilen bildirim formlarının geçerlilik kontrollerinin yapılabilmesi, tarihçelerinin tutulabilmesi ve arşivlenebilmesi olanaklı hale gelmiştir. Bu çerçevede, bildirim formları, barkod kontrollü bu yeni yapı üzerine taşınmıştır.
- Menüler ve uygulamaların görseelliği güçlendirilerek kullanım kolaylığı sağlanmıştır.

- LSTS sistemi ile Doküman Yönetim Sistemi entegrasyonu yapılarak, belgelerin her iki sistem tarafından da kullanımı sağlanmıştır.
- LSTS veri tabanında yer alan aracı kurumların üst yönetim, yönetim kurulu üyeleri, merkez ve merkez dışı örgütlerin iletişim bilgileri ile yetki belgeleri bilgilerinin web üzerinden gösterilmesi sağlanmıştır.

Üye Bildirimleri Sistemi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 46 sayılı "Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde yaptığı değişiklikle aracı kurum ve bankaların Kurul'a yaptıkları bir kısım bildirimlerin 1 Mayıs 2008 tarihinden itibaren Birliğimize yapılması düzenlenmiştir.

2008 yılında aracı kurum ve bankaların yapacakları bildirimlerle ilgili olarak bir bildirim sistemi uygulaması geliştirilmiş ve 24 elektronik form üretilmiştir.

2009 yılında, elektronik formların tarihçelendirilmesi ve barkod üzerinden otomatik doğrulanmasına yönelik ek modüller sisteme dahil edilmiş ve uygulamaya konulmuştur. Bu süreçte, ıslak imzayla gönderilen formların üzerindeki barkodlar ile sistem üzerindeki sayısal kayıtlar karşılaştırılmaktadır. Böylece, bildirimlerin otomatik olarak mutabakatı sağlanabilmekte ve fiziksel kontrol gereksinimi azalmaktadır.



SERMAYE PİYASASI KURUMLARINA YATIRIMLARIMIZ

Birliğimiz, sermaye piyasasının geliştirilmesi temel hedefine dönük olarak, anonim şirket statüsünde olan sermaye piyasası kurumlarına mali gücü ölçüsünde ortak olmakta ve yönetimlerinde yer almaktadır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.

Birliğimiz, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile her türlü türev araçtan oluşan sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü, merkezi İzmir'de olan Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de %6 oranında paya sahiptir.

Şirketin 9.000.000 Türk Lirası tutarındaki sermayesinde Birliğimizin 540.000 TL tutarında iştirak payı bulunmaktadır. Birlik, 2009 yılında da Şirket'in Yönetim Kurulu'nda iki üye ile temsil edilmeye devam etmiştir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

Birliğimiz, sermaye piyasası araçları ve bunlara ilişkin hakları kayden izlemek ve tedricen tasfiyesine karar verilen aracı kurumların tasfiye işlemlerini yürütmekle yetkili Yatırımcıları

Koruma Fonu'nu idare ve temsil etmekle görevli Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de %5 oranında paya sahiptir.

Şirket'in 6.000.000 Türk Lirası tutarındaki sermayesinde Birliğimizin 300.000 TL tutarında iştirak payı bulunmaktadır. Birlik, 2009 yılında da Şirket'in Yönetim Kurulu'nda bir üye ile temsil edilmeye devam etmiştir.

Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.

Birliğimiz, başta küçük ve orta büyüklükteki işletmeler olmak üzere, gelişme ve büyüme potansiyeline sahip işletmelerin sermaye piyasalarından fon sağlamalarına imkan tanımak üzere sermaye piyasası araçlarının alım ve satımının yapılacağı işlem platformunu oluşturmak, işletmek ve geliştirmek üzere kurulan Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.'nin 10.000.000 Türk Lirası tutarındaki sermayesine %5 pay karşılığı 500.000 Türk Lirası tutarında payla iştirak etmektedir.

Birlik, 2009 yılında da Şirket'in Yönetim Kurulu'nda bir üye ile temsil edilmektedir.



Üye Bilgileri Yönetim Sistemi ile, Birliğin aracı kuruluşlarla ilgili her türlü bilginin tutulduğu bir merkez haline gelmesi hedeflenmektedir.

DENETLEME KURULU RAPORU

MALİ TABLOLAR

TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ GENEL KURULU'NA

DENETÇİ RAPORU

22 MART 2010

Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği Statüsü'nün 20'inci maddesi uyarınca Birliğin hesap ve işlemleri aylık olarak incelenmiştir.

Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği'nin kayıtlarının ilgili düzenlemelere ve muhasebe kurallarına uygun tutulduğu ve belgelerin gerçek durumu yansıttığı tespit edilmiştir.

31.12.2009 tarihinde sonra eren döneme ait bilanço, gelir tablosu ve kesin hesap cetveli ile denetim raporunun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını takdirlerinize arz ederiz.

DENETLEME KURULU

Zafer ONAT
DENETÇİ

Bülent ALTINEL
DENETÇİ

Selim ÜNVER
DENETÇİ



BİLANÇO (TL)

	31.12.2009	31.12.2008
AKTİF (VARLIKLAR)		
DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI	2.760.290	2.278.547
HAZIR DEĞERLER	2.230.473	1.874.230
MENKUL KIYMETLER	0	0
FAALİYET İLE İLGİLİ ALACAKLAR	233.994	147.809
DİĞER ALACAKLAR	9.550	5.332
GELECEK AYLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAHAKKUKLARI	254.100	251.176
DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	32.174	0
DURAN TOPLAMI	1.098.318	1.094.722
MALİ DURAN VARLIKLAR	1.090.000	1.090.000
MADDİ DURAN VARLIKLAR	3.418.570	3.401.031
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	189.071	183.213
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR (-)	3.604.153	3.584.245
DİĞER DURAN VARLIKLAR	4.830	4.722
AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI	3.858.608	3.373.269
PASİF (KAYNAKLAR)		
KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI	610.824	395.920
TİCARİ BORÇLAR	25.335	72.541
DİĞER BORÇLAR	3.737	1.759
ALINAN AVANSLAR	157.131	0
ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	87.027	68.360
GELECEK AYLARA AİT GELİRLER VE GİDER TAHAKKUKLARI	337.594	253.259
UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR TOPLAMI	323.704	245.993
BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	323.704	245.993
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	2.924.080	2.731.356
FONLAR	1.095.000	1.090.000
CARİ DÖNEM GELİR-GİDER FARKI	1.829.080	1.641.356
PASİF (KAYNAKLAR) TOPLAMI	3.858.608	3.373.269

GELİR-GİDER TABLOSU (TL)

	31.12.2009	31.12.2008	DEĞİŞİM (%)
GELİRLER			
GİRİŞ ÜCRETİ	0	0	0
GİDER PAYI	1.558.653	1.625.232	-4
YILLIK AİDAT	497.147	526.342	-6
GEÇİKME FAİZİ - YILLIK AİDAT VE GİDER PAYI	14.060	12	115147
DEVREDEN GELİR FAZLASI	1.641.356	1.593.741	3
BAĞIŞLAR	0	0	0
YAYIN GELİRLERİ	0	0	0
EĞİTİM, KURS VE SEMİNER GELİRLERİ	700.573	607.560	15
SAİR GELİRLER	1.329.450	967.449	37
GELİRLER TOPLAMI	5.741.240	5.320.336	8
GİDERLER			
PERSONEL GİDERLERİ	2.601.782	2.361.996	10
DANIŞMANLIK GİDERLERİ	55.071	41.424	33
KİRA VE BÜRO GİDERLERİ	298.937	287.320	4
TANITIM VE TOPLANTI GİDERLERİ	169.635	169.129	0
ARAŞTIRMA VE YAYIN GİDERLERİ	102.052	81.188	26
BİLGİ İŞLEM VE TEKNOLOJİ GİDERLERİ	200.189	283.232	-29
EĞİTİM, KURS VE SEMİNER GİDERLERİ	255.614	236.487	8
SEYAHAT VE KONAKLAMA GİDERLERİ	93.366	56.480	65
SABİT KIYMET VE DEMİRBAŞ ALIM GİDERLERİ	7.179	91.823	-92
İŞTİRAKLER	0	0	0
SAİR GİDERLER	128.335	69.902	84
GİDERLER TOPLAMI	3.912.160	3.678.980	6
GELİR-GİDER FARKI	1.829.080	1.641.356	11

31.12.2009 TARİHLİ KESİN HESAP DURUMU (TL)

GELİR-GİDER TÜRÜ	BÜTÇE 2009	DÜŞÜLEN	EKLENEN	BÜTÇE 2009 SON DURUM	FİİLİ	FARK (FİİLİ-BÜTÇE)
------------------	---------------	---------	---------	-------------------------	-------	-----------------------

GELİRLER

GİRİŞ ÜCRETİ	0	0	0	0	0	0
GİDER PAYI	1.608.028	0	0	1.608.028	1.558.653	-49.375
YILLIK AİDAT	536.009	0	0	536.009	497.147	-38.862
GEÇİKME FAİZİ - YILLIK AİDAT VE GİDER PAYI	0	0	0	0	14.060	14.060
DEVREDEN GELİR FAZLASI	1.350.000	0	0	1.350.000	1.641.356	291.356
BAĞIŞLAR	0	0	0	0	0	0
YAYIN GELİRLERİ	0	0	0	0	0	0
EĞİTİM, KURS VE SEMİNER GELİRLERİ	408.000	0	0	408.000	700.573	292.573
SAİR GELİRLER	399.668	0	0	399.668	1.329.450	929.782
GELİRLER TOPLAMI	4.301.705	0	0	4.301.705	5.741.240	1.439.535

GİDERLER

PERSONEL GİDERLERİ	2.661.021	0	0	2.661.021	2.601.782	-59.239
DANIŞMANLIK GİDERLERİ	77.703	0	0	77.703	55.071	-22.632
BÜRO GİDERLERİ	325.741	0	0	325.741	298.937	-26.804
TANITIM VE TOPLANTI GİDERLERİ	300.250	40.284	0	259.966	169.635	-90.331
ARAŞTIRMA VE YAYIN GİDERLERİ	114.986	0	0	114.986	102.052	-12.934
BİLGİ İŞLEM VE TEKNOLOJİ GİDERLERİ	202.888	0	0	202.888	200.189	-2.699
EĞİTİM, KURS VE SEMİNER GİDERLERİ	400.000	0	0	400.000	255.614	-144.386
SEYAHAT VE KONAKLAMA GİDERLERİ	59.716	0	40.284	100.000	93.366	-6.634
SABİT KIYMET VE DEMİRBAŞ ALIM GİDERLERİ	30.000	0	0	30.000	7.179	-22.821
İŞTİRAKLER	0	0	0	0	0	0
SAİR GİDERLER	129.400	0	0	129.400	128.335	-1.065
GİDERLER TOPLAMI	4.301.705	40.284	40.284	4.301.705	3.912.160	-389.545

GELİR-GİDER FARKI	0			0	1.829.080	
-------------------	---	--	--	---	-----------	--

MALİ TABLO AÇIKLAMALARI

TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ

01.01.2009-31.12.2009 FAALİYET DÖNEMİNE AİT

BİLANÇO AÇIKLAMALARI

AKTİF (VARLIKLAR)

DÖNEN VARLIKLAR

HAZIR DEĞERLER

1. Kasa

Dönem sonu itibarı ile kasa mevcudu 1.075 Türk Lirası'dır.

2. Bankalar

Dönem sonunda, bankalardaki 2.229.397 Türk Lirası, günün koşullarına göre bir aylık vadeli mevduat ve kısa vadeli mevduatta değerlendirilmiştir.

FAALİYETLE İLGİLİ ALACAKLAR

3. Üyelerden Aidat ve Gider Payı Alacakları

Hesabın 208.097 Türk Lirası tutarındaki bakiyesi, bazı üyelerin faaliyetlerinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından geçici olarak durdurulmasına bağlı olarak, Birlik Statüsü'nün 26'ncı maddesi gereğince, henüz tahsil edilmemiş ve ancak yeniden faaliyete geçtiğinde tahsil edilebilecek, aidat ve gider payı borçlarını ifade etmektedir.

4. Üyelerden Şüpheli Aidat ve Gider Payı Alacakları

Hesabın 25.897 Türk Lirası tutarındaki bakiyesi, bazı üyelerin faaliyetlerinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından durdurulmasına bağlı olarak, henüz tahsil edilememiş ve dava takibine düşmüş alacak tutarını ifade etmektedir.

DİĞER ALACAKLAR

5. Diğer Çeşitli Alacaklar

Hesabın 9.550 Türk Lirası tutarındaki bakiyesi, Sosyal Güvenlik Kurumu'ndan alacağımız %5'lik hazine teşvik indirimi tutarını ifade etmektedir.

GELECEK AYLARA AİT GİDERLER VE GELİR TAHAKKUKLARI

6. Gelecek Aylara Ait Gelir Tahakkukları

Hesabın yıl sonu bakiyesi, dönemsellik ilkesi gereği gelir hesaplarına kayıt edilen ve daha sonraki dönemlerde tahsil edilecek alacakları ifade etmektedir.

7. Gelecek Aylara Ait Giderler

Hesabın yıl sonu bakiyesi, dönemsellik ilkesi gereği gelecek aylarda gider hesaplarına aktarılacak, personel ücret, sigorta, abonelik giderlerini ifade etmektedir.

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

8. Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar

Hesabın 10.257 Türk Lirası tutarındaki bakiyesi, peşin ödenen geçici vergi ve mevduat gelirlerinden kesilen stopaj tutarlarını ifade etmektedir.

9. İş Avansları

Hesabın 21.917 Türk Lirası tutarındaki bakiyesi, üyesi olduğumuz ICSA'nın 2010 yılında İstanbul'da düzenlenecek Genel Kurul organizasyonu için organizasyon firmasına ödenen tutarı ifade etmektedir.

DURAN VARLIKLAR

MALİ DURAN VARLIKLAR

10. İştirakler

İştirakler hesabının 1.340.000 Türk Lirası tutarındaki yıl sonu bakiyesinin, 300.000 Türk Lirası tutarındaki bölümü Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin, 540.000 Türk Lirası tutarındaki bölümü Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'nin, kalan 500.000 Türk Lirası tutarındaki bölümü ise Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.'nin sermayelerine iştirak ettiğimiz tutarları ifade etmektedir.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla İştirakler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakin Unvanı	31.12.2009 İtibarıyla Toplam Sermayesi (TL)	Birlik İştirak Oranı	Birlik İştirak Tutarı (TL)	Yönetim Kurulundaki Birlik Temsilci Sayısı
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.	9.000.000	%6	540.000	2
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	6.000.000	%5	300.000	1
Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.	10.000.000	%5	500.000	2

11. İştirakler Sermaye Taahhütleri

İştiraklere Sermaye Taahhütleri hesabının 250.000 Türk Lirası tutarındaki yıl sonu bakiyesi, Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.'ye olan sermaye taahhüdünün henüz ödenmemiş bölümünü ifade etmektedir.

MADDİ DURAN VARLIKLAR

12. Binalar

Hesabın dönem sonu bakiyesi önceki yıldan devreden tutardan ibaret olup, 2009 yılında alım yapılmamıştır.

13. Taşıtlar

Hesabın dönem sonu bakiyesi önceki yıldan devreden tutardan ibaret olup, 2009 yılında taşıt alımı yapılmamıştır.

14. Demirbaşlar

Önceki dönemden devreden 547.037 Türk Lirası tutarındaki demirbaşlara ilave olarak, 2009 yılında yapılan 17.539 Türk Lirası tutarındaki teknoloji yenileme, mobilya, mefruşat, büro makine ve cihaz harcamaları ile birlikte, hesabın dönem sonu bakiyesi 564.576 Türk Lirası'na ulaşmıştır.

MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

15. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Önceki dönemden devreden 183.213 Türk Lirası tutarındaki Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar'a, 2009 yılında sistem odasında yer alan bilgisayarların yenilenmesi ve bilgisayar programlarına ait lisansların güncellenmesi için toplamda 5.858 Türk Lirası tutarındaki harcamalar da eklenince, hesabın dönem sonu bakiyesi 189.071 Türk Lirası'na ulaşmıştır.

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR

16. Birikmiş Amortismanlar

Birliğin aktifindeki Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar ile ilgili normal amortisman yöntemine göre hesaplanan amortisman karşılıklarıdır.

DİĞER DURAN VARLIKLAR

17. Verilen Depozito ve Teminatlar

Hesabın dönem sonu bakiyesi önceki yıldan devreden tutardan ibaret olup, elektrik güvence bedeli, su ve araç yakıt sistemine ilişkin verilen depozito ve teminatlar tutarı 4.830 Türk Lirası'dır.

PASİF (KAYNAKLAR)

KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR

TİCARİ BORÇLAR

1. Satıcılar

Dönem sonunda, satıcılara olan toplam 25.335 Türk Lirası tutarındaki borç, cari giderlerin satıcılara henüz ödenmemiş bölümlerini ifade etmektedir.

DİĞER BORÇLAR

2. Personele Borçlar

Birlik adına yapılan harcamalar nedeniyle personele ödenmesi gereken tutarı ifade etmektedir.

3. Diğer Çeşitli Borçlar

Hesabın dönem sonu bakiyesi, Birliğimiz tarafından düzenlenen eğitimlere katılmak ve lisans belgesi almak için müracaat eden kişilerin Birliğin banka hesabına yanlış yatırdıkları tutarlar ile Birliğimizde düzenlenen eğitimlere katılan eğitim görevlilerine ödenecek olan ücret ve masrafları ifade etmektedir.

ALINAN AVANSLAR

4. Alınan Sipariş Avansları

Hesabın dönem sonundaki 157.131 Türk Lirası tutarındaki bakiyesi, Birlik tarafından sonraki dönemlerde düzenlenecek eğitimlere katılımcılar tarafından yatırılan tutarları ifade etmektedir.

ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

5. Ödenecek Vergi ve Fonlar

Personelden ve serbest meslek erbabından kesilen vergi ve fonlardan ibarettir.

6. Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri

Sosyal Güvenlik Kurumu'na ödenecek işçi ve işveren sigorta primlerinden ibarettir.

GELECEK AYLARA AİT GELİRLER VE GİDER TAHAKKUKLARI

7. Gelecek Aylarda Tahsil Edilecek Aidat ve Gider Payı

Üyelerin tahakkuk etmiş ancak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından faaliyetlerine geçici olarak ara verilmesi nedeniyle, Birlik Statüsü'nün 26'ncı maddesi gereğince, henüz tahsil edilmemiş aidat ve gider payları 233.994 Türk Lirası'dır.

8. Gelecek Aylara Ait Lisanslama Gelirleri

Hesabın dönem sonundaki 103.600 Türk Lirası tutarındaki bakiyesi, lisans belgesi almak için yatırılan ücretleri ifade etmektedir.

UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR

BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

9. Kıdem Tazminatı Karşılıkları

İşe başlangıç tarihleri dikkate alınarak çalışma süresi bir tam yılı dolan tüm personel için 31 Aralık 2009 tarihi itibarı ile ayrılan kıdem tazminatı karşılığı toplamı 323.704 Türk Lirası'dır.

ÖZKAYNAKLAR

FONLAR

10. Duran Varlık Fonu

Hesabın dönem sonundaki 1.095.000 Türk Lirası tutarındaki bakiyesi Birliğin iştirak ettiği kurumlara ödediği tutarı ifade etmektedir.

DÖNEM GELİR-GİDER FARKI

11. Gelir-Gider Farkı

2009 yılında gerçekleşen gelirlerin giderler karşılandıktan sonra kalan ve gelecek yıla devreden gelir fazlası 1.829.080 Türk Lirası'dır.

TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ

01.01.2009-31.12.2009 FAALİYET DÖNEMİNE AİT

GELİR-GİDER TABLOSU AÇIKLAMALARI

GELİRLER

1. Gider Payı

2009 yılı bütçesinde öngörülen Gider Payı, Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'dan aldığı yetkiye istinaden, 10 Ocak 2002 tarih ve 29 sayılı toplantısında aldığı karara uygun olarak üyelere dağıtılmıştır. Buna göre, 2009 hesap döneminde üyelere Gider Payı olarak 1.558.653 Türk Lirası tahsil edilmiştir.

2. Yıllık Aidat

2009 yılı hesap döneminde, üyelere tahsil edilen Yıllık Aidat tutarı toplam 497.147 Türk Lirası'dır.

3. Gecikme Faizi Yıllık Aidat ve Gider Payı

Gecikme Faizi, faaliyette bulunan üyeler için Yönetim Kurulu'nun 24 Mart 2004 tarihli toplantısında almış olduğu karara istinaden, yıllık aidat ve gider paylarını geç ödeyen üyelerin borç tutarları dikkate alınarak, ödeme yapılması gereken tarihten ödeme yapılan tarihe kadar geçen süre için, Borçlar Kanunu'nda belirtilen temerrüt faiz oranı uygulanarak hesap edilmektedir.

Ayrıca, faaliyetleri geçici olarak durdurulan üyeler için Gecikme Faizi, 27.02.2007 tarih ve 26447 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2007/11713 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'nda kabul edilen yöneme göre tahsil edilmektedir.

Diğer taraftan, faaliyetleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından durdurulan eski üyelere Boyut Menkul Değerler A.Ş.'den Birliğin alacağı olan üye aidatı ve gider payı Gecikme Faizi tutarı, Şişli 4. İcra Müdürlüğü'nün 2006/12642 sayılı dosyası üzerinden yapılan icra takibi sonucunda tahsil edilmiştir.

2009 yılında 14.060 Türk Lirası Gecikme Faizi tahsil edilmiştir.

4. Devreden Gelir Fazlası

2008 yılı bütçesinden, gerek öngörülenden daha az tutarda gerçekleşen giderler, gerekse tahmin edilenden daha yüksek tutarda ortaya çıkan gelirlerden dolayı, 2009 yılına 1.641.356 Türk Lirası tutarında Gelir Fazlası devretmiştir.

5. Eğitim, Kurs ve Seminer Gelirleri

Birliğin, temel görevlerinden olan, sermaye piyasası çalışanlarına yönelik verdiği eğitimlerden elde ettiği gelir tutarı 700.573 Türk Lirası'dır.

6. Sair Gelirler

Toplam tutarı 1.329.450 Türk Lirası olarak gerçekleşen Sair Gelirlerin 269.083 Türk Lirası tutarındaki bölümü Birlik nakdi değerlerinin nemalandırılmasından, 322.175 Türk Lirası tutarındaki bölümü lisans belgeleri verilmesi karşılığı elde edilen gelirlerden, 195 Türk Lirası tutarındaki bölümü kambiyo kârlarından, 121.422 Türk Lirası tutarındaki bölümü Birliğin iştiraklerinin Yönetim Kurulu'nda temsil edilmesi karşılığında elde edilen huzur haklarından ve kalan 616.575 Türk Lirası tutarındaki bölümü diğer gelirlerden oluşmaktadır.

GİDERLER

1. Personel Giderleri

2009 yılı faaliyet dönemi sonunda mevcut 26 personelin ücret, ikramiye, sigorta ve yemek giderlerinden oluşan Personel Giderlerinin toplam tutarı 2.601.782 Türk Lirası'dır.

2. Danışmanlık Gideri

Bu kalemdaki harcamalar, Hukuk Danışmanlığı ve diğer danışmanlık hizmet bedeli olup toplam tutarı 55.071 Türk Lirası'dır.

3. Kira ve Büro Giderleri

Yıl sonunda toplam 298.937 Türk Lirası tutarında gerçekleşen Büro Giderlerinin başta 54.744 Türk Lirası tutarındaki bölümü her ay değişen tutarlarda olmak üzere bina giderlerine katılım payından, kalan 243.193 Türk Lirası tutarındaki bölümü de elektrik, su, telefon, sigorta, kurye ve kargo, temizlik, bakım ve onarım giderleri ve diğer Büro Giderlerinden oluşmaktadır.

4. Tanıtım ve Toplantı Giderleri

2009 faaliyet dönemi sonunda oluşan 169.635 Türk Lirası tutarındaki Tanıtım ve Toplantı Giderlerinin 2.592 Türk Lirası tutarındaki bölümü, iki defa gerçekleştirilen Genel Kurul Toplantı Giderlerinden ve kalan 167.042 Türk Lirası tutarındaki bölümü diğer Tanıtım ve Toplantı Giderlerinden oluşmaktadır.

5. Araştırma ve Yayın Giderleri

Geçmiş dönemlerde olduğu gibi 2009 yılında da büyük ölçüde ağırlık verilerek sürdürülen Araştırma ve Yayın Faaliyetleri ile ilgili 102.052 Türk Lirası tutarında gerçekleşen toplam giderin 85.665 Türk Lirası tutarındaki bölümü, "Türkiye Sermaye Piyasası 2008" raporu, "Sermaye Piyasasında Gündem" yayınları, Birlik 2008 Yılı Faaliyet Raporu ve ülkemiz sermaye piyasası hakkında yabancı yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla hazırlanan bilgilendirme kitapçıklarının basım harcamalarından oluşmaktadır. Kalan 16.387 Türk Lirası tutarındaki bölümü ise gazete, dergi, kitap alımı, mevzuat abonelikleri ve diğer Araştırma Giderlerinden oluşmaktadır.

6. Bilgi İşlem ve Teknoloji Giderleri

Yıl sonunda 200.189 Türk Lirası tutarında gerçekleşen Bilgi İşlem ve Teknoloji Giderleri, Bilgi İşlem donanım, yazılım ve destek harcamaları olmak üzere, Lisanslama ve Sicil Tutma programının geliştirilmesi ve bunların kullanımı ile ilgili yazılımlar, internet erişim bedeli ve diğer Bilgi İşlem malzemesi harcamalarından oluşmaktadır.

7. Eğitim, Kurs ve Seminer Giderleri

2009 faaliyet döneminde, Birliğin temel görevlerinden olan eğitim faaliyetlerine ait harcamaların toplamı 255.614 Türk Lirası olmuştur.

8. Seyahat ve Konaklama Giderleri

2009 faaliyet döneminde, üyesi olduğumuz IOSCO ve ICSA'nın yıllık toplantılarında Birliğin temsil edilmesi, Sermaye Piyasası Kurulu yetkilileri ve sektör temsilcileri ile yapılan düzenli toplantılar ile diğer şehir içi ve şehirdışı seyahatler ile ilgili olmak üzere toplam 93.366 Türk Lirası tutarında Seyahat ve Konaklama Gideri gerçekleşmiştir.

9. Sabit Kıymet ve Demirbaş Alım Giderleri

Yıl sonundaki toplam tutarı 7.179 Türk Lirası olan bu giderin 4.670 Türk Lirası tutarındaki bölümü, büro makine ve cihazları ile ilgili olup kalan 2.509 Türk Lirası tutarındaki bölümü de mobilya ve mefruşat ve diğer Sabit Kıymet Alımları ile ilgilidir.

10. İştirakler

Birlik, İştiraklerine 2009 yılı içinde ödeme yapmamıştır.

11. Sair Giderler

128.335 Türk Lirası tutarındaki Sair Giderler, Birliğin üyesi olduğu Uluslararası Sermaye Piyasası Düzenleyicileri Örgütü IOSCO'ya yaptığı 21.460 Türk Lirası tutarındaki üyelik aidatı ödemesi, Uluslararası Menkul Kıymetler Birlikleri Konseyi ICSA'ya yaptığı 20.222 Türk Lirası tutarındaki üyelik aidatı ödemesi, Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu'na (DEİK) yaptığı 8.457 Türk Lirası tutarındaki üyelik aidatı ödemesi, Uluslararası Yatırımcı Eğitimi Forumu IFIE'ye yaptığı 7.564 Türk Lirası tutarındaki üyelik aidatı ödemesi, Avrasya Borsalar Federasyonu FEAS'a yaptığı 3.247 Türk Lirası tutarındaki üyelik aidatı ödemesi, lisanslamaya ilişkin harcamalar, Emlak Vergisi, Damga Vergisi, Motorlu Taşıt Vergisi, diğer vergi ve harçlardan oluşmaktadır.

TÜRKİYE SERMAYE PİYASASI ARACI KURULUŞLARI BİRLİĞİ

01.01.2009-31.12.2009 FAALİYET DÖNEMİNE AİT

KESİN HESAP DURUMU AÇIKLAMALARI

GELİRLER

1. Gider Payı

Bütçede 1.608.028 Türk Lirası olarak öngörülen Gider Payı ile ilgili gelirler, 1.558.653 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

2. Yıllık Aidat

Bütçede 536.009 Türk Lirası olarak öngörülen Yıllık Aidat tutarı, 497.147 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

3. Gecikme Faizi Yıllık Aidat ve Gider Payı

Gecikme Faizi, faaliyette bulunan üyeler için Yönetim Kurulu'nun 24 Mart 2004 tarihli toplantısında almış olduğu karara istinaden, yıllık aidat ve gider paylarını geç ödeyen üyelerin borç tutarları dikkate alınarak, ödeme yapılması gereken tarihten ödeme yapılan tarihe kadar geçen süre için, Borçlar Kanunu'nda belirtilen temerrüt faiz oranı uygulanarak hesap edilmektedir.

Ayrıca, faaliyetleri geçici olarak durdurulan üyeler için Gecikme Faizi 27.02.2007 tarih ve 26447 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2007/11713 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'nda kabul edilen yöneme göre tahsil edilmektedir.

Diğer taraftan, faaliyetleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından durdurulan eski üyelerden Boyut Menkul Değerler A.Ş.'den Birliğin alacağı olan üye aidatı ve gider payı Gecikme Faizi tutarı, Şişli 4. İcra Müdürlüğü'nün 2006/12642 sayılı dosyası üzerinden yapılan icra takibi sonucunda tahsil edilmiştir.

Cari yılda 14.060 Türk Lirası tutarında Gecikme Faizi tahsilatı gerçekleşmiştir.

4. Devreden Gelir Fazlası

2008 yılı bütçesinden 2009 yılına 1.350.000 Türk Lirası olarak devretmesi öngörülen Gelir Fazlası, 1.641.356 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

5. Eğitim, Kurs ve Seminer Gelirleri

Bütçede 408.000 Türk Lirası olarak öngörülen Eğitim, Kurs ve Seminer Gelirleri, eğitim faaliyetlerine öngörülenden daha fazla katılımcının iştirak etmesi nedeniyle 700.573 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

6. Sair Gelirler

399.668 Türk Lirası olarak öngörülen Sair Gelirler, 1.329.450 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir. Bu gerçekleşen toplam tutarın içinde, Birlik nakdi değerlerinin bir aylık ve günlük mevduat olarak değerlendirilmesinden 269.083 Türk Lirası tutarında faiz geliri, lisans bedelleri ile ilgili olarak yapılan 322.175 Türk Lirası tutarındaki tahsilat, Birliğin iştiraklerinin Yönetim Kurulu'nda temsil edilmesi karşılığı 121.422 Türk Lirası tutarında huzur hakkı geliri, 195 Türk Lirası tutarında kambiyo kârı ve 616.575 Türk Lirası tutarındaki Sair Gelirler yer almaktadır.

GİDERLER

1. Personel Giderleri

Bütçede 2.661.021 Türk Lirası olarak öngörülen Personel Giderleri, 2.601.782 Türk Lirası olarak, öngörülenden yaklaşık %2 oranında daha az bir tutarda gerçekleşmiştir.

2. Danışmanlık Giderleri

Bütçede 77.703 Türk Lirası olarak öngörülen Danışmanlık Giderleri, 55.071 Türk Lirası olarak, öngörülenden yaklaşık %29 oranında daha az bir tutarda gerçekleşmiştir.

3. Büro Giderleri

Bütçede 325.741 Türk Lirası olarak öngörülen Büro Giderleri, 298.937 Türk Lirası olarak, öngörülenden yaklaşık %8 oranında daha az bir tutarda gerçekleşmiştir.

4. Tanıtım ve Toplantı Giderleri

Bütçede 300.250 Türk Lirası olarak öngörülen Tanıtım ve Toplantı Giderlerinin 40.284 Türk Lirası tutarındaki bölümü, Seyahat ve Konaklama Giderleri kalemine aktarılmıştır. Aktarım sonrası 259.966 Türk Lirası'na düşen bütçe tahmini, toplantılarda Birlik merkez ofisindeki konferans salonunun ağırlıklı olarak kullanılmasına bağlı olarak ortaya çıkan tasarrufun da etkisiyle, 169.635 Türk Lirası seviyesinde, öngörülenden %35 daha az bir tutarda gerçekleşmiştir.

5. Araştırma ve Yayın Giderleri

Bütçede 114.986 Türk Lirası olarak öngörülen Araştırma ve Yayın Giderleri, 102.052 Türk Lirası olarak, öngörülenden yaklaşık %11 oranında daha az bir tutarda gerçekleşmiştir.

6. Bilgi İşlem ve Teknoloji Giderleri

Bütçede 202.888 Türk Lirası olarak öngörülen Bilgi İşlem ve Teknoloji Giderleri, 200.189 Türk Lirası olarak, öngörülenden yaklaşık %1 oranında daha az bir tutarda gerçekleşmiştir.

7. Eğitim, Kurs ve Seminer Giderleri

Bütçede 400.000 Türk Lirası olarak öngörülen Eğitim, Kurs ve Seminer Giderleri, 255.614 Türk Lirası olarak, öngörülenden yaklaşık %36 oranında daha az bir tutarda gerçekleşmiştir.

8. Seyahat ve Konaklama Giderleri

Bütçede 59.716 Türk Lirası olarak öngörülen Seyahat ve Konaklama Giderleri, yurt dışı ve yurt içi seyahat giderlerinde kullanılmak amacıyla, Tanıtım ve Toplantı Giderleri kaleminden 40.284 Türk Lirası tutarındaki aktarımla 100.000 Türk Lirası'na ulaşmış olup, fiili gerçekleşme 93.366 Türk Lirası seviyesinde olmuştur.

9. Sabit Kıymet ve Demirbaş Alım Giderleri

Bütçede 30.000 Türk Lirası olarak öngörülen Sabit Kıymet ve Demirbaş Alım Giderleri, 7.179 Türk Lirası olarak, öngörülenden yaklaşık %76 oranında daha az bir tutarda gerçekleşmiştir.

10. İştirakler

Bütçede, 2009 yılında İştirakler kalemi için ödenek öngörülmemiştir.

11. Sair Giderler

Bütçede 129.400 Türk Lirası olarak öngörülen Sair Giderler, 128.335 Türk Lirası olarak, öngörülenden yaklaşık %1 oranında daha az bir tutarda gerçekleşmiştir.

ÜYELERİMİZ / MEMBERS

1	Acar Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.acar.com.tr
2	Ada Menkul Değerler A.Ş.	
3	Adabank A.Ş.	www.adabank.com.tr
4	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.akyatirim.com.tr
5	Akbank T.A.Ş.	www.akbank.com
6	Akdeniz Menkul Değerler Ticareti A.Ş.	www.akdenizmenkul.com.tr
7	Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	www.aktifbank.com.tr
8	Alan Menkul Değerler A.Ş.	www.alanyatirim.com.tr
9	Alfa Menkul Değerler A.Ş.	www.alfa.com.tr
10	Altay Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	
11	Alternatif Yatırım A.Ş.	www.ayatirim.com.tr
12	Alternatifbank A.Ş.	www.abank.com.tr
13	Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	www.anadoluyatirim.com.tr
14	Anadolubank A.Ş.	www.anadolubank.com.tr
15	Arap Türk Bankası A.Ş.	www.arabturkbank.com
16	Artı Menkul Kıymetler A.Ş.	
17	Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	www.atayatirim.com.tr
18	Ataonline Menkul Kıymetler A.Ş.	www.ataonline.com.tr
19	Ayborsa Menkul Değerler Ticareti A.Ş.	www.ayborsa.com.tr
20	B.A.B. Menkul Değerler Ticareti A.Ş.	www.babmenkul.com.tr
21	Bahar Menkul Değerler Ticaret A.Ş.	www.baharmenkul.com.tr
22	Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.	www.bankpozitif.com.tr
23	Başkent Menkul Değerler A.Ş.	www.baskentyatirim.com.tr
24	BGC Partners Menkul Değerler A.Ş.	http://tr.bgcpartners.com
25	Birleşik Fon Bankası A.Ş.	www.fonbank.com.tr
26	Bizim Menkul Değerler A.Ş.	www.bmd.com.tr
27	Camiş Menkul Değerler A.Ş.	www.camisonline.com.tr
28	Censa Menkul Değerler A.Ş.	www.censamenkul.com.tr
29	Citi Menkul Değerler A.Ş.	www.citibank.com.tr/gcib/turkish/bsegment/citimenkul/index.htm
30	Citibank A.Ş.	www.citibank.com.tr
31	Credit Agricole Cheuvreux Menkul Değerler A.Ş.	www.cheuvreux.com
32	Credit Agricole Yatırım Bankası Türk A.Ş.	
33	Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş.	www.credit-suisse.com/ib/en/turkey/index.html
34	Değer Menkul Değerler A.Ş.	www.degermenkul.com.tr
35	Deha Menkul Kıymetler A.Ş.	www.dehamenkul.com
36	Delta Menkul Değerler A.Ş.	www.deltamenkul.com.tr
37	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	www.denizyatirim.com
38	Denizbank A.Ş.	www.denizbank.com.tr
39	DenizTürev Menkul Değerler A.Ş.	www.denizturev.com
40	Deutsche Bank A.Ş.	www.deutschebank.com.tr
41	Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş.	www.deutschesecurities.com.tr
42	Diler Yatırım Bankası A.Ş.	www.dilerbank.com.tr
43	Dünya Menkul Değerler A.Ş.	www.dunyamenkul.com.tr
44	Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş.	www.emdas.com
45	EFG İstanbul Menkul Değerler A.Ş.	www.efgistanbulsec.com
46	Egemen Menkul Kıymetler A.Ş.	www.egemen.com
47	Ekindiler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.ekinvest.com
48	Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.ekspresinvest.com.tr
49	Entez Menkul Değerler Ticareti A.Ş.	www.entezmenkul.com.tr
50	Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş.	www.erstesecuritiesistanbul.com.tr
51	Eti Yatırım A.Ş.	www.etiyatirim.com
52	Euro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.euroyatirim.com.tr
53	Eurobank Tekfen A.Ş.	www.eurobanktefen.com
54	Evgin Menkul Değerler Ticaret A.Ş.	www.evgin.com.tr

55	Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.finansinvest.com
56	Finansbank A.Ş.	www.finansbank.com.tr
57	Fortis Bank A.Ş.	www.fortis.com.tr
58	Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.fortisyatirim.com.tr
59	Galata Menkul Değerler A.Ş.	www.galatamenkul.com
60	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	www.garantiyatirim.com.tr
61	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.gedik.com
62	Gfc General Finans Menkul Değerler A.Ş.	www.gfc.com.tr
63	Global Menkul Değerler A.Ş.	www.global.com.tr
64	GSD Yatırım Bankası A.Ş.	www.gsdbank.com.tr
65	Güney Menkul Değerler Ticareti A.Ş.	www.guneymenkul.com.tr
66	Güven Menkul Değerler A.Ş.	www.guvenmenkul.com
67	Hak Menkul Kıymetler A.Ş.	www.hakmenkul.com.tr
68	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.halkyatirim.com.tr
69	Hedef Menkul Değerler A.Ş.	www.hedefmenkul.com
70	HSBC Bank A.Ş.	www.hsb.com.tr
71	HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.hsb.com.tr/HSBCYatirim
72	ING Bank A.Ş.	www.ingbank.com.tr
73	ING Menkul Değerler A.Ş.	www.universalmenkul.com.tr
74	İfo Yatırım A.Ş.	www.ifyatirim.com
75	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.isyatirim.com.tr
76	JP Morgan Chase Bank N.A. Merkezi Columbus Ohio İstanbul Türkiye Şubesi	www.jpmorganchase.com
77	J.P. Morgan Menkul Değerler A.Ş.	www.cagdasmenkul.com
78	K Menkul Kıymetler A.Ş.	www.kmenkul.com
79	Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.kymd.com.tr
80	Kapital Menkul Değerler A.Ş.	www.kapitalmenkul.com.tr
81	Kare Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.kareyatirim.com.tr
82	Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	www.marbasmenkul.com.tr
83	Med Menkul Değerler A.Ş.	
84	Meksa Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.meksa.com.tr
85	Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.	www.ml.com.tr
86	Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.	www.ml.com.tr
87	Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.metroyatirim.com.tr
88	Millennium Bank A.Ş.	www.millenniumbank.com.tr
89	Mira Menkul Değerler A.Ş.	www.miramenkul.com.tr
90	Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş.	www.morganstanley.com.tr
91	Nurol Menkul Kıymetler A.Ş.	www.nurolonline.com
92	Nurol Yatırım Bankası A.Ş.	www.nurolbank.com.tr
93	Optimal Menkul Değerler A.Ş.	
94	Orion Investment Menkul Değerler A.Ş.	www.orioninvestment.com.tr
95	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.oyakyatirim.com.tr
96	Öner Menkul Kıymetler A.Ş.	www.onermenkul.com
97	Pay Menkul Değerler A.Ş.	www.paymenkul.com.tr
98	Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.	www.piramit.com
99	Polen Menkul Değerler A.Ş.	www.polenmenkul.com.tr
100	Pozitif Menkul Değerler A.Ş.	www.pozitifmenkul.com.tr
101	Prim Menkul Değerler A.Ş.	www.prim.com.tr
102	Raymond James Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	www.prjs.com.tr
103	Sanko Menkul Değerler A.Ş.	www.sankomenkul.com
104	Sardis Menkul Değerler A.Ş.	www.sardis.com.tr
105	Sayılğan Menkul Değerler Ticareti A.Ş.	www.sayilganmenkul.com.tr
106	Société Générale (SA)	www.sgcib.com
107	Soymen Menkul Kıymetler A.Ş.	www.soymen.com.tr

ÜYELERİMİZ / MEMBERS

I08	Standard Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	www.standardunlu.com.tr
I09	Strateji Menkul Değerler A.Ş.	www.strateji.com.tr
I10	Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.sekeryatirim.com.tr
I11	Şekerbank T.A.Ş.	www.sekerbank.com.tr
I12	Tacirler Menkul Değerler A.Ş.	www.tacirler.com.tr
I13	Taib Yatırım Bankası A.Ş.	www.yatirimbank.com.tr
I14	Taib Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.yatirimbank.com.tr
I15	Taksim Yatırım A.Ş.	www.taksimyatirim.com.tr
I16	TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.tebyatirim.com.tr
I17	Tekstil Bankası A.Ş.	www.tekstilbank.com.tr
I18	Tekstil Menkul Değerler A.Ş.	www.tekstilmenkul.com
I19	Tera Menkul Değerler A.Ş.	www.teramenkul.com
I20	The Royal Bank Of Scotland N.V. Merkezi Amsterdam İstanbul Merkez Şubesi	
I21	Ticaret Menkul Değerler A.Ş.	www.ticaretsecurities.com
I22	Toros Menkul Kıymetler Ticaret A.Ş.	www.torosonline.com
I23	Turkish Bank A.Ş.	www.turkishbank.com
I24	Turkish Yatırım A.Ş.	www.turkishyatirim.com
I25	Turkland Bank A.Ş.	www.tbank.com.tr
I26	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	www.teb.com.tr
I27	Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası A.Ş.	www.ziraat.com.tr
I28	Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	www.garanti.com.tr
I29	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	www.halkbank.com.tr
I30	Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. - Eximbank	www.eximbank.gov.tr
I31	Türkiye İş Bankası A.Ş.	www.isbank.com.tr
I32	Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.	www.tkb.com.tr
I33	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	www.tskb.com.tr
I34	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	www.vakifbank.com.tr
I35	UBS Menkul Değerler A.Ş.	www.ubs.com
I36	Ulus Menkul Değerler A.Ş.	www.ulusmenkul.com
I37	Unicorn Capital Menkul Değerler A.Ş.	www.unicorncapital.com.tr
I38	Unicredit Menkul Değerler A.Ş.	www.unicreditgroup.com.tr
I39	Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.vakifyatirim.com.tr
I40	Westlb AG Merkezi Düsseldorf İstanbul Merkez Şubesi	www.westlb.com.tr
I41	Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.yapikrediyatirim.com
I42	Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	www.ykb.com.tr
I43	Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	www.yfas.com.tr
I44	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.ziraatyatirim.com.tr