

**GENEL MEKTUP NO: 2004/03**

**TARİH : 12.03.2004**

### **TÜM ÜYELERİMİZE**

Borsa Yönetim Kurulu'nun 09.03.2004 tarih ve 229/8 sayılı kararı ile Kıymetli Madenler Piyasasındaki alım-satım işlemlerinin Borsa mevzuatı ve işlem esaslarına tam olarak uyulmak suretiyle gerçekleştirilmesi hususunda tüm üyelerin bir genel mektupla uyarılmasına karar verilmiştir.

İstanbul Altın Borsası'nın kuruluş amaçlarından birisi Borsa içinde oluşturulacak piyasalarda kıymetli madenlerin açık, düzenli ve serbest rekabet şartları içerisinde alım satımının sağlanması ve bu şekilde tespit edilen fiyatların ilanıdır. Söz konusu amacın gerçekleşmesine yönelik olarak hazırlanan yönetmelikler ile borsa mevzuatı oluşturulmuştur.

Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Kararın 7'nci maddesinin (a) ve (d) bentlerindeki, "Borsa üyelerinin ithal ettikleri işlenmemiş kıymetli madenleri üç iş günü içinde Borsaya teslim etmek zorundadır." , "aracı kuruluşlar ithal ettikleri işlenmemiş kıymetli madenlerin yurt içindeki alım satım işlemlerini sadece İstanbul Altın Borsasında yaparlar..... Borsada hangi tür ve şekilde kıymetli madenlerin işlem göreceği ve teşekkül ettirilecek piyasalar Borsa tarafından düzenlenecek yönetmeliklerle belirlenir." Hükümlerine göre ithal edilen işlenmemiş kıymetli madenlerin İAB'de işlem görmesi zorunluluğu bulunmaktadır.

İAB Yönetmeliği'nin 20, 21, 22, 23, 24'üncü maddelerinde aracı kuruluşların müşteri emirlerinde uyulacakları esaslar belirlenmiştir. İAB'de işlem yapmak isteyen müşteriler, bu isteklerini Borsa üyelerine alım veya satım emirleriyle iletirler. Alım satım emirleri esas olarak yazılı verilir. Ancak Borsa üyeleri, telefon ve benzeri iletişim araçları ya da sözlü olarak kendilerine iletilen emirleri de kabul edebilirler. Ayrıca aynı yönetmeliğin 48'inci maddesinde Borsa üyelerinin müşterilerine kıymetli maden teslimatı düzenlenmiştir. Buna göre, Borsa üyeleri müşterilerine, borsa işlemleri nedeniyle Borsa Takas Merkezi dışındaki kendi stoklarından her zaman teslimat yapabilirler. Borsa mevzuatı (32 Sayılı Karar, İAB Yönetmeliği ve Yönetim Kurulu Kararları) ile Borsa üyelerinin müşterilerine alım satım emirlerini İAB 'ye iletmeleri ve işlemlerin Borsa'da gerçekleştirilmesi esası getirilmiştir. Bu bağlamda Borsa üyesi müşterisinin alım satım emrini, "bir başka üyenin emirleri ile karşılayabilir" veya "kendisi hem satıcı hem alıcı olarak" işlemi sonuçlandırabilir. İstisnai olarak Borsa Yönetim Kurulu'nca alınan 29.06.2000 tarih ve 147 sayılı karar doğrultusunda Borsa üyeleri arasında seans saatleri (birinci seans 11:00-13:00 ikinci seans 15:00-17:15) dışında daha önce İAB'de işlem görmüş kıymetli madenlerin alım satım işlemi yapılabilmektedir.

Ayrıca Borsa üyeleri Kıymetli Madenler Borsası Üyelik Belgesi Verilme Esasları ile Kıymetli Madenler Borsası Aracı Kurumlarının Kuruluş ve Faaliyet Şartlarına İlişkin Yönetmeliğin (Üyelik Yönetmeliği) 10'uncu maddesinin (h) bendine göre "işlenmemiş kıymetli maden fiyatını yapay olarak yükseltmek, düşürmek, belli bir seviyede tutmak yahut işlenmemiş kıymetli maden alım ya da satım taleplerini yapay olarak etkilemek veya aktif bir piyasası olduğu izlenimini yaratmak amacıyla işlenmemiş kıymetli madenin mülkiyetinde gerçek anlamda değişme yaratmayan alım satım işlemi yapamazlar" Yine İAB Yönetmeliği'nin 25'inci maddesinin (b) bendi uyarınca, kıymetli madenin fiyatı, alıcı ve satıcıların işbirliği sonucu tespit edilmişse Borsa Başkanı re'sen veya Borsa üyesinin başvurusu üzerine

gerçekleşen işlemleri iptal edebilir. Bu durumda ilgili üye veya üyeler hakkında disiplin kovuşturması yapılır. Bu tür bir fiil “ Borsa üyeliğinden ve/veya üye temsilciliğinden geçici çıkarma (İAB Yönetmeliği 65/d) cezası” gerektirmektedir.

Borsa üyelerinin Kıymetli Madenler Piyasasında gerçek anlamda mülkiyet değişimi yaratmayacak şekilde zaman farkı olmayan aynı miktar ve fiyatlar veta birbirine çok yakın fiyatlardan karşılıklı olarak alım satım işlemi yapmamaları gerekmektedir. Aksi durumda söz konusu işlemler mevzuatın amir hükümlerine aykırılık teşkil edecektir. Üyelerin bu tür işlemleri gerçekleştirmesi Yönetmelikler ile belirlenmiş müeyyidelerin uygulanması zarureti de beraberinde getirecektir.

İAB Yönetmeliği'nin 13'üncü , Üyelik Yönetmeliği'nin 16'ıncı maddeleri uyarınca Borsa üyeleri iyiniyet kurallarına göre davranmak, mevzuata, borsa düzen ve disiplinine uygun hareket etmekle yükümlüdürler. İAB Yönetmeliği'nin 65/b ve c bentlerinde Borsa'da belirlenen usul ve esasların yerine getirilmesinde kusurlu davranmak “kınama”, kasıtlı davranmak “para cezası” gerektiren fiil ve hareketler arasında sayılmıştır.

Bilgi edinilmesini ve üyelerimizce Kıymetli Madenler Piyasasındaki alım satım işlemlerinin yukarıda açıklanan Borsamız mevzuatının mer'i hükümleri uyarınca yürütülmesi hususunu önemle rica ederim.

Midhat ŞEREF

Başkan