

Finansal Piyasalarda Manipölasyon Ve Yanıltıcı İşlem Ve Uygulamalar

13/05/2020

Finansal Piyasalarda Manipölasyon Ve Yanıltıcı İşlem Ve Uygulamalar

07.05.2020 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan yönetmelik[1] uyarınca, bankalarca gerçekleştirilen aşağıdaki fiiller, finansal piyasalarda manipölasyon ve yanıltıcı işlem ve uygulamalar olarak kabul edilmiştir:

- Bir finansal aracın arzına, talebine veya fiyatına ilişkin yanlış veya yanıltıcı izlenim uyandıran veya döviz kuru ve faizin anormal veya yapay düzeyde tutulmasını sağlayabilecek işlemler;
- Arz talep dengesinin normal şartlarda gerçekleşmediği dönemlerde, finansal piyasaların dalgalanmasından ya da sığılından faydalanmak suretiyle, finansal piyasaların düzensizliğini artıracak ya da istikrarını olumsuz etkileyecek işlemler;
- Bankaların yurt dışı ile yaptıkları bir bacağı döviz diğer bacağı TL olan para swapı, forward, opsiyon ve diğer türev işlemlerine ilişkin veya bankalarca yurt dışına TL likidite sağlanmasına ilişkin BBBK tarafından alınan karar ve sınırlamaların dolaylı yöntemler kullanılarak aşılmasına ya da etkisizleştirilmesine yönelik işlemler;
- Bir finansal aracın arzına, talebine veya döviz kuru ve faiz dâhil fiyatına ya da bu fiyatın anormal veya yapay düzeyde tutulmasına ilişkin yanlış veya yanıltıcı izlenim uyandıran bilgi veya söylentileri, internet dâhil herhangi bir kitle iletişim aracı yoluyla yaymak;
- Öncesinde pozisyon alınmış bir finansal araç hakkında çıkar çatışmasının kamuoyundan gizlenmesi yoluyla, internet veya diğer kitle iletişim araçları yoluyla görüş bildirmek;
- Yanlış veya yanıltıcı olduğunu bildiği ya da bilmesi gerektiği halde, bir referans değer hakkında yanlış veya yanıltıcı bilgiler iletmek;
- Hakim rolün kullanılması suretiyle finansal aracın alım satım fiyatlarını sabitlemeye veya başka bir haksız kazanç sağlamaya yönelik eylemler;
- Finansal piyasaların açılış ve kapanışlarında, faiz ve döviz kurunun fiyatlarını etkileyen veya etkileyebilecek alım veya satım işlemleri gerçekleştirmek ve yatırımcıları yanlış yönlendirmek;
- Tasarruf sahiplerini gerçeğe aykırı veya yanıltıcı şekilde yönlendirmek;
- Finansal sisteme olan güveni zedeleyerek sistemik riske neden olabilecek şekilde bilgi ve söylentiler yaymak.

[1] Finansal Piyasalarda Manipölasyon Ve Yanıltıcı İşlemler Hakkında Yönetmelik