

16 Mart 2026



SERMAVE PİYASASI KURULU, NİTELİKLİ YATIRIMCI VE PROFESYONEL MÜŞTERİ STATÜLERİNE İLİŞKİN YENİ İLKE KARARINI YAYIMLADI.

Sermaye Piyasası Kurulu (“Kurul”) tarafından 10 Mart 2026 tarihli ve 2026/14 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni’nde yayımlanan i-SPK.37.8 (10/03/2026 tarih ve 14/492 s.k.) sayılı ilke kararı (“**Karar**”) ile yatırımcıların “*nitelikli yatırımcı*” ve “*profesyonel müşteri*” olarak kabulüne, bu sıfatların korunmasına ve tevsikine ilişkin esaslar belirlenmiştir.

İşbu Karar ile, yatırımcıların piyasa koşullarına bağlı olarak profesyonel müşteri veya nitelikli yatırımcı sıfatlarını kaybetmelerinin önüne geçilmesi amaçlanmakta; nitelikli yatırımcı sıfatını tevsik eden belgelerin elektronik ortamda sunulmasına imkan tanınmaktadır. Karar ile getirilen başlıca düzenlemeler aşağıda özetlenmektedir.

I. YÖNETİCİ ÖZETİ

Karar kapsamında, yatırımcıların “nitelikli yatırımcı” ve “profesyonel müşteri” olarak kabulüne ilişkin aşağıdaki düzenlemeler yapılmıştır:

- **Nitelikli Yatırımcı Sıfatının Korunması:** Finansal varlık kriterini sağlayan profesyonel müşteri ve/veya nitelikli yatırımcı statüsü kazanmış yatırımcıların, söz konusu tutarların sonradan mevzuatta öngörülen eşiklerin altına düşmesi halinde dahi sıfatları korunacaktır.
- **Tevsik Edici Belgelerin Saklanması:** Nitelikli yatırımcı statüsünün tevsikine ilişkin belgelerin yatırım kuruluşları tarafından yatırımcılardan talep edilmesi ve saklanması gerekmekte olup, bu belgelerin elektronik ortamda temin edilmesine imkân sağlanmıştır.
- **Elektronik Ortamda Taleplerin Sunulması:** Nitelikli yatırımcı beyanlarının iletilmesi ile talebe dayalı profesyonel müşteri kabul taleplerinin elektronik ortam üzerinden iletilebilmesine olanak tanınmıştır.

II. İLKE KARARI KAPSAMINDA GETİRİLEN DÜZENLEMELER

III-39.1 Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (“III-39.1 sayılı Tebliğ”) uyarınca bir yatırımcının “*profesyonel müşteri*” olarak kabul edilmesi için III-39.1 sayılı Tebliğ’in 31. Maddesinde sayılan kuruluşlardan biri olması veya öngörülen şartları sağlaması gereklidir.

III-39.1 sayılı Tebliğ’in 32. Maddesi uyarınca ise anılan maddede yer alan koşullardan en az ikisini sağlayan “genel müşteriler” talebe dayalı olarak “profesyonel müşteri” olarak kabul edilebilir.

“*Nitelikli yatırımcı*” tanımı ise, II-5.2 sayılı Tebliğ ile düzenlenmiş olup, III-39.1 sayılı Tebliğ kapsamında talebe dayalı olanlar da dahil olmak üzere 32’nci madde çerçevesinde profesyonel müşteri kabul edilen yatırımcılar olduğu hükme bağlanmıştır.

Yukarıdaki esaslar çerçevesinde Kurul’un 10 Mart 2026 tarihli Kararı ile aşağıdaki düzenlemeler getirilmiştir:

- (i) **Profesyonel Müşteri ve Nitelikli Yatırımcı Statüsünün Korunması:** Tebliğ’in 31’inci ve 32’nci maddelerinde öngörülen finansal tutarlar kapsamında profesyonel müşteri ve/veya nitelikli yatırımcı sıfatını kazanmış olan müşterilerin, söz konusu tutarların III-39.1 sayılı Tebliğ ile öngörülen eşiklerin altına düşmesi halinde dahi statüleri korunacaktır.
- (ii) **Tevsik Edici Belgelerin Saklanması:** Yatırım kuruluşları, müşterilerden profesyonel müşteri olduğunu tevsik eden belgeleri talep etmek ve saklamak zorundadır. Karar ile bu yükümlülük, nitelikli yatırımcı statüsünü tevsik eden belgeleri de kapsayacak şekilde genişletilmiştir.
- (iii) **Elektronik Ortamda Belge Sunumu:** Müşteriden profesyonel müşteri ve/veya nitelikli yatırımcı olduğunu tevsik eden belgeler, III-45.1 sayılı Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ’in 5’inci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca elektronik ortamda temin edilebilecektir.
- (iv) **Nitelikli Yatırımcı Statüsünün Genişletilmesi:** Profesyonel müşteri olarak kabul edilen yatırımcıların yanı sıra yalnızca III-39.1 sayılı Tebliğ’in 32’nci maddesinin birinci fıkrasının (b) bendinde öngörülen finansal varlık kriterini sağlayan yatırımcıların da nitelikli yatırımcı olarak kabul edileceği düzenlenmiştir.

Ayrıntılı bilgi için bizimle temasa geçebilirsiniz.



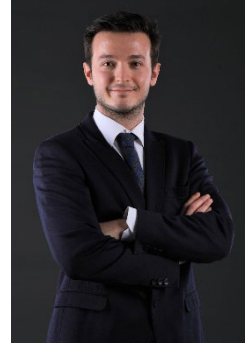
ELA SARI
Ortak Avukat

ela.sari@aschukuk.com



Didem Bayraktar
Kıdemli Avukat

didem.bayraktar@aschukuk.com



Aras Coşkun
Kıdemli Avukat

aras.coskun@aschukuk.com

İşbu bilgilendirme notu 10 Mart 2026 tarihli ve 2026/14 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde yayımlanan Kurul kararına ilişkin bilgilendirme amacıyla 14 Mart 2026 tarihi itibarıyla hazırlanmıştır.

İşbu bilgilendirme notu içerisinde yer alan değerlendirmeler hukuki tavsiye ya da hukuki görüş niteliği teşkil etmemekte olup, bu değerlendirmelerden ötürü herhangi bir şekilde Aksu Çalışkan Beygo Avukatlık Ortaklığı'na sorumluluk tahmili mümkün değildir. Bu bilgi notunun kapsamındaki soru ve sorunlarınız bakımından hukuki danışman görüşü alınması tavsiye edilir.

ASChukuk
AKSU ÇALIŞKAN BEYGO AVUKATLIK ORTAKLIĞI

Adres	Telefon	Faks	E-Posta / Web Sitesi
Harmancı Giz Plaza Kat: 3-8-15-	+90 212 284 98	+90 212 284 98	info@aschukuk.com
16	82	83	www.aschukuk.com
Levent İstanbul		+90 212 279 63	
		32	