

## FASIL 9 MALİ HİZMETLER

**Öncelik 9.1 Kredi kurumları ve yatırım şirketleri için yeni sermaye gereksinimleri ve ilgili diğer direktiflere (mevduat garanti programı, toparlama ve yeniden örgütlenme, finansal holdingler, banka hesapları) uyumun sağlanmasına devam edilmesi**

### 1 Mevzuat uyum takvimi

**Tablo 9.1.1**

No	Yürürlükteki AB mevzuatı	Taslak Türk mevzuatı	Kapsam	Sorumlu kurum	Yayın tarihi
1	84/641/AET sayılı Direktif	Seyahat Araç Destek Sigortası Uygulama Esasları Tebliği	Seyahat Araç Destek Sigortasının kurallarının tespit edilmesi	Hazine Müsteşarlığı	2009
2	2003/41/AET sayılı Direktif	Munzam Vakıf ve Sandıklar ile Sair Kuruluşlardaki Emeklilik Planlarının Aktüeryal Denetim Esasları Hakkında Yönetmelik	Munzam vakıf ve sandıklar ile çeşitli kuruluşlarda emeklilik hizmeti veren işyeri bazlı emeklilik planlarının aktüeryal denetimine ilişkin esasların belirlenmesine ilişkin düzenlemelerin yapılması	Hazine Müsteşarlığı	2009
3	84/5/AET Sayılı Direktif	Önemli bedeni hasara yol açan trafik kazalarından doğan maddi hasarların da Güvence Hesabınca karşılanmasına ilişkin Bakanlar Kurulu Kararı	Karayolu Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasına ilişkin olarak Güvence Hesabının geleneksel ödemeleri arasına, önemli bedeni hasara yol açan trafik kazalarından doğan maddi hasarların da dahil edilmesi	Hazine Müsteşarlığı	2011 sonrası <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Mevcut uygulamada Güvence Hesabının geleneksel fonksiyonları kapsamında sadece bedeni zararlar karşılanmaktadır. Eşyaya gelen zararların da karşılanması Hesabın asıl kuruluş gayesi olan bedeni zararların tazmini için yeterli fonun tahsis edilememesine neden olabilecektir.

**Tablo 9.1.1 (Devamı)**

No	Yürürlükteki AB mevzuatı	Taslak Türk mevzuatı	Kapsam	Sorumlu kurum	Yayın tarihi
4	72/166/AET Sayılı Direktif	Karayolları Trafik Kanununda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun	Karayolu Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında ülke sınırlarımızda düzenli sigorta kontrolünün kaldırılarak denetimin esnekleştirilmesi	Hazine Müsteşarlığı	2011 sonrası <sup>2</sup>
5	84/5/AET sayılı Direktif	Karayolları Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Tarife Uygulama Esasları Hakkında Yönetmelik	Karayolu Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında asgari teminatların artırılması	Hazine Müsteşarlığı	Tam üyelik perspektifi çerçevesinde değerlendirilecektir <sup>3</sup> .
6	2000/26/AT sayılı Direktif	Karayolu Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Bazı Kurumların İhdası Hakkında Yönetmelik	Karayolu Motorlu Araçlar Zorunlu Mali Sorumluluk Sigortasında Avrupa Birliği'nde mevcut kurumların Türkiye'de de kurulabilmesi için ülkemiz mevzuatına aktarılması	Hazine Müsteşarlığı	2011 sonrası <sup>4</sup>

<sup>2</sup> Avrupa Birliği'nde mal, hizmet ve kişilerin serbest dolaşımı bağlamında ülke sınırlarında yapılan düzenli sigorta kontrolünün kaldırılması uygulaması ancak Birliğe katılım sürecinde mümkündür. Zira direktiflerle kurulan sistem uyarınca sigorta teminatı kapsamına ancak Üye Devletlerde yapılan seyahatler ve Üye Devlet vatandaşları dahildir. Birliğe üye olunmadan diğer bir ifadeyle teminat kapsamına ülkemiz dahil olmadan sınır kontrollerinin kaldırılması ülkeye sigortasız girişlere neden olacaktır.

<sup>3</sup> Sigorta sözleşmesinde asgari teminat tutarlarının üyelik süreciyle uyumlu olarak tedricen artırılması sigortacılık sektörünün koşullarının bir gereğidir. Zira direktifler ile öngörülen sistem ile ülkemiz asgari teminatları arasında ihmal edilemeyecek düzeyde fark bulunmakta olup zorunlu olarak teminat sunan sektörün Birlikte geçerli teminatları aniden uygulaması mümkün değildir.

<sup>4</sup> Avrupa Birliği'nde mal, hizmet ve kişilerin serbest dolaşımı bağlamında mağdur ziyaretçilerin daha kolay teminat sağlamaları için getirilen sistemin ön şartı Birliğe entegre olmaktır. Zira sistem üye devlet kurumları arasında hasar tedviri ve tasfiyesi bağlamında uluslararası işbirliği ve karşılıklılık gerektirmektedir. Aksi takdirde ülkemizden Avrupa Birliğine seyahat eden kişilerin haklarını korumak için ülkemizde tazminat kurumları ve hasar temsilciliği kurulsu bile bu müesseselerin üye devletler nezdinde tanınırlığı olmayacaktır.

**Tablo 9.1.1 (Devamı)**

No	Yürürlükteki AB mevzuatı	Taslak Türk mevzuatı	Kapsam	Sorumlu kurum	Yayım tarihi
7	2002/83/AT, 73/239/AET, 73/240/AET, 88/357/AET, 90/618/AET, 92/49/AET, 95/26/AT, 2000/64/AT sayılı Direktifler	Sigortacılık Kanununda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun <sup>5</sup>	AB pasaportu ve menşe ülke denetimi gibi kurallara uyum sağlanması	Hazine Müsteşarlığı	<sup>6</sup>
8	2002/83/AT, 73/239/AET, 73/240/AET, 88/357/AET, 90/618/AET, 92/49/AET, 95/26/AT, 2000/64/AT, 2005/68/AT, 64/225/AET,87/334/AET sayılı Direktifler	Sigorta ve Reasürans Şirketlerinin Kuruluş ve Çalışma Esasları Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına İlişkin Yönetmelik <sup>7</sup>	AB pasaportu ve menşe ülke denetimi gibi kurallara uyum sağlanması	Hazine Müsteşarlığı	<sup>8</sup>
9	2002/83/AT, 73/239/AET, 73/240/AET, 88/357/AET, 90/618/AET, 92/49/AET, 95/26/AT, 2000/64/AT sayılı Direktifler	Yabancı Sigorta Şirketlerinin Türkiye'deki Faaliyetlerine İlişkin Bakanlar Kurulu Kararı <sup>9</sup>	AB pasaportu ve menşe ülke denetimi gibi kurallara uyum sağlanması <sup>10</sup>	Hazine Müsteşarlığı	<sup>11</sup>

<sup>5</sup> “Öncelik 4.1 AB kaynaklı doğrudan yabancı yatırımları etkileyen kısıtlamaların kaldırılmasına devam edilmesi” altında da yer almaktadır.

<sup>6</sup> Mevzuat uyumu ile ilgili gerekli düzenlemeler üyelikten 2 yıl önce gerçekleştirilecek, yürürlüğe üyelikle birlikte girecektir.

<sup>7</sup> “Öncelik 4.1 AB kaynaklı doğrudan yabancı yatırımları etkileyen kısıtlamaların kaldırılmasına devam edilmesi” altında da yer almaktadır.

<sup>8</sup> Mevzuat uyumu ile ilgili gerekli düzenlemeler üyelikten 2 yıl önce gerçekleştirilecek, yürürlüğe üyelikle birlikte girecektir.

<sup>9</sup> “Öncelik 4.1 AB kaynaklı doğrudan yabancı yatırımları etkileyen kısıtlamaların kaldırılmasına devam edilmesi” altında da yer almaktadır.

<sup>10</sup> AB Pasaportu ilkesinin kabulüne ilişkin olarak ulusal mevzuatımızda gerekli değişikliklerin hızla yapılabilmesini teminen 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 3 üncü maddesinde, yabancı sigorta şirketlerinin Türkiye'deki faaliyetlerine ilişkin kuralların Bakanlar Kurulu Kararı ile belirlenmesi için gerekli yetki devri sağlanmıştır.

<sup>11</sup> Mevzuat uyumu ile ilgili gerekli düzenlemeler üyelikten 2 yıl önce gerçekleştirilecek, yürürlüğe üyelikle birlikte girecektir.

**Tablo 9.1.1 (Devamı)**

No	Yürürlükteki AB mevzuatı	Taslak Türk mevzuatı	Kapsam	Sorumlu kurum	Yayın tarihi
10	94/19/AT ve 2001/24/AT sayılı Direktifler	5411 sayılı Bankacılık Kanununda değişiklik yapılması	Kanunun genel amacı olan finansal piyasalardaki güven ve istikrarın sağlanması, kredi sisteminin etkin bir şekilde çalışması ve tasarruf sahiplerinin hak ve menfaatlerinin korunması	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Başkanlığı	2009-2010
11	94/19/AT sayılı Direktif	Sigortaya Tabi Mevduat ve Katılım Fonları ile TMSF'nca Tahsil Olunacak Primlere Dair Yönetmelik <sup>12</sup>	- Sigortaya tabi mevduat ve katılım fonu türlerine tüzel kişilerin dahil edilmesi, - Sigorta kapsamı dışında kalacak mevduat ve katılım fonu hesaplarının yeniden belirlenmesi, - AB bankacılık direktifleri çerçevesinde uygulanmakta olan home-host ilişkisi dikkate alınarak sigortaya tabi mevduat kapsamının uyumlaştırılması	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Başkanlığı	2010
12	94/19/AT ve 2001/24/AT sayılı Direktifler	Faaliyet İzni Kaldırılan Bankalardaki Sigortalı Mevduat Ve Sigortalı Katılım Fonunun Ödenmesi İle Bu Bankaların İflas ve Tasfiyesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik <sup>13</sup>	Faaliyet izni kaldırılan bankalardaki sigortalı mevduatın ödenmesi ile bu bankaların tasfiyesi sırasında atılan adımların incelenmesi ve geliştirilmesi ile bankacılık sistemine olan güvenin artırılması	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Başkanlığı	2010
13	94/19/AT sayılı Direktif	TMSF'nin Kaynakları ile Kaynakların Kullanımına Dair Yönetmelik <sup>14</sup>	Fon kaynakları ile Fon kaynaklarının kullanımlarının AB direktiflerine uyumlu hale getirilmesi, öngörülen mevzuat değişikliklerine göre revize edilmesi	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Başkanlığı	2010

<sup>12</sup> 5411 sayılı Bankacılık Kanununda değişiklik yapılması Hakkında Kanunun (Tablo 9.1.1'deki 10 No'lu satır) kabul edilmesinden sonra çıkarılacaktır.

<sup>13</sup> 5411 sayılı Bankacılık Kanununda değişiklik yapılması Hakkında Kanunun (Tablo 9.1.1'deki 10 No'lu satır) kabul edilmesinden sonra çıkarılacaktır.

<sup>14</sup> 5411 sayılı Bankacılık Kanununda değişiklik yapılması Hakkında Kanunun (Tablo 9.1.1'deki 10 No'lu satır) kabul edilmesinden sonra çıkarılacaktır.

**Tablo 9.1.1 (Devamı)**

No	Yürürlükteki AB mevzuatı	Taslak Türk mevzuatı	Kapsam	Sorumlu kurum	Yayın tarihi
14	2002/87/AT sayılı Direktif	Finansal Grup Şirketlerin Konsolide Denetimine İlişkin Kanun	Grup şirketlerinin denetiminde sorumlu kurumlar arasında koordinasyon sağlanması  (Finansal şirketler grubunda yer alan şirketlerin ülkemiz uygulamasında farklı Kurumlarca gözetim ve denetime tabi olması nedeniyle finansal şirketler grubuna ilişkin usul ve esasların bankacılık, sigortacılık ve yatırım şirketlerinin düzenlenmesi ve denetlenmesinden sorumlu olan BDDK, Hazine Müsteşarlığı ve SPK tarafından belirlenmesi)	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Hazine Müsteşarlığı Sermaye Piyasası Kurulu	2011 sonrası
15	2006/48/AT ve 2006/49/AT sayılı Direktifler	Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik	Orantılılık ve önemlilik gibi ilkelere işlerlik kazandırılması, yönetim kurullarının risk yönetimine ilişkin sorumluluğunun artırılması, risk yönetimi ilkeleri ile bankalarca söz konusu risklerin (karşı taraf riski, piyasa riski, likidite riski, operasyonel risk, bankacılık hesaplarındaki faiz oranı riski ile ülke ve transfer riskleri) sınırlandırılmasına yönelik alınacak tedbirlerin belirlenmesi, risk ölçümüne ilişkin veri toplama ve risk raporlaması süreçlerinin belirlenmesi	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu	2009
16	2006/48/AT ve 2006/49/AT sayılı Direktifler	Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik	Basel Bankacılık Denetim Komitesi tarafından oluşturulan ve söz konusu Direktifler ile AB müktesebatına dâhil edilmiş bulunan Sermaye Ölçümü ve Sermaye Standartlarına (Basel II) uyum sağlanması	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu	2009
17	98/26/AT sayılı Direktif, 2000/46/AT sayılı Direktif	Ödeme Sistemleri Kanunu <sup>15</sup>	Elektronik para kuruluşlarına ilişkin usul ve esasların belirlenmesi Ödeme sistemlerinde netleştirme ve mutabakatın nihai ve geri dönülemez olmasının sağlanması	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	2009-2011

<sup>15</sup>“Öncelik 4.2 Ödeme sistemleriyle ilgili mevzuatın, müktesebata uyumuna başlanması” altında da yer almaktadır.

**Tablo 9.1.1 (Devamı)**

No	Yürürlükteki AB mevzuatı	Taslak Türk mevzuatı	Kapsam	Sorumlu kurum	Yayın tarihi
18	2006/49/AT sayılı Direktif	Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Tebliğde değişiklik	Sermaye yeterliliği ile ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması  (Bu konuda aracı kurumlar ile bankalara ilişkin düzenlemeler arasında paralellik sağlanmasının gözetilmesi gerektiğinden Bankaların Özkaynak Gereksinimi Hakkında Yönetmeliğin yayımlanmasından sonra çıkarılacaktır)	Sermaye Piyasası Kurulu	2010-2011

**2 Mevzuatın uyumu ve uygulanması için gerekli kurumsal yapılanma ihtiyaçları takvimi****Tablo 9.1.2**

No	İhtiyaçlar	Yıl
<b>(Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu)</b>		
1	Risk Odaklı Denetim ve Basel II'ye ilişkin olarak Kurumun denetimden sorumlu başkan yardımcılığı altında yer alan personelin gerekli yurt içi ve yurt dışı eğitim ve danışmanlık hizmetlerini almalarının sağlanması	2009
2	Denetimden sorumlu meslek personelinin uluslararası geçerliliği olan sertifikaları almalarının sağlanması	2009-2011
3	Risk odaklı denetim ve Basel II'ye ilişkin altyapının sağlanması	2009

**3 Finansman ihtiyacı ve kaynakları**

Bu öncelik altında, bu aşamada herhangi bir finansman ihtiyacı öngörülmemektedir.

## **Öncelik 9.2 Bağımsız düzenleyici ve denetleyici bir otoritenin kurulması da dahil olmak üzere hem bankacılık sektöründe hem de bankacılık dışı mali sektörde ihtiyati ve denetime ilişkin standartların güçlendirilmesi**

2008 KOB’da “Mali Hizmetler faslı altındaki ikinci öncelik kapsamında, “Sigortacılık ve bireysel emeklilik sektörlerinde bağımsız bir düzenleyici ve denetleyici otoritenin kurulması”na yer verilmektedir. Bilindiği üzere, ülkemizde sigortacılık sektörü Hazine Müsteşarlığı tarafından düzenlenmekte ve denetlenmektedir. Sigortacılık sektörünün düzenlenmesi ve buna ilişkin politikaların uygulanması ile gözetimi Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü, denetlenmesi ise Sigorta Denetleme Kurulu tarafından yapılmaktadır. Her iki birimde düzenleme ve denetlemenin en yüksek seviyede uyumun sağlanması açısından Hazine Müsteşarına bağlı olarak faaliyet göstermektedir. Denetim birimi Sigorta Denetleme Kurulunun denetim elemanları olan Sigorta Denetleme Uzmanı ve Aktüerleri, müşterek karar ile atanmakta, herhangi bir otorite, denetim ile ilgili olarak kendilerine talimat verememektedir. Bu yönüyle denetim elemanlarının denetim ile ilgili bağımsızlığı mevcuttur. Dolayısıyla “Sigortacılık ve bireysel emeklilik sektörlerinde bağımsız bir düzenleyici ve denetleyici otoritenin kurulması” hususu ile ilgili olarak tablolarda herhangi bir tedbire yer verilmemiştir.

### **1 Mevzuat uyum takvimi**

**Tablo 9.2.1**

<b>No</b>	<b>Yürürlükteki AB mevzuatı</b>	<b>Taslak Türk mevzuatı</b>	<b>Kapsam</b>	<b>Sorumlu kurum</b>	<b>Yayın tarihi</b>
<b>1</b>	2003/125/AT sayılı Direktif	Finansal Tavsiyelerin Sunumu ve Çıkar Çatışmalarının Açıklanmasına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ	Finansal tavsiyelerin sunumu ile ilgili AB düzenlemelerine uyumun sağlanması	Sermaye Piyasası Kurulu	2009
<b>2</b>	2004/109/AT, 2003/6/AT, 2003/124/AT ve 2004/72/AT sayılı Direktifler	Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliğinde değişiklik	Piyasanın kötüye kullanılması ve halka açık şirketler için kamuyu aydınlatma yükümlülükleri ile ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması	Sermaye Piyasası Kurulu	2009
<b>3</b>	91/674/AET sayılı Direktif	Konsolide Finansal Tabloların Oluşturulmasına Yönelik Tebliğ	Konsolide finansal tabloların oluşturulmasına ilişkin kuralların tespiti	Hazine Müsteşarlığı	2009

**Tablo 9.2.1 (Devamı)**

No	Yürürlükteki AB mevzuatı	Taslak Türk mevzuatı	Kapsam	Sorumlu kurum	Yayımlı tarihi
4	85/611/AET, 97/9/AT, 2003/6/AT, 2003/71/AT, 2004/39/AT ve 2004/109/AT sayılı Direktifler	Sermaye Piyasası Kanunu <sup>16</sup>	<p>Türk Ticaret Kanununun kabulünden sonra AB mevzuatına uyumlu bir Kanun ve ilgili tebliğlerin hazırlanması suretiyle sermaye piyasasının mevzuat açısından üyeliğe hazır hale getirilmesi</p> <p>(Kanun değişikliklerini ilgilendiren izahname, kolektif yatırım kuruluşları, yatırım hizmetleri gibi konulardaki AB düzenlemelerinde tek pasaport esasını benimsenmiştir. Müktesebatta ancak tam üyelikle birlikte uygulanabilecek tek pasaport kuralları gibi düzenlemelerin bulunduğu durumlarda Avrupa Birliğinde geçerli karşılıklılık ve üçüncü ülke kuralları dikkate alınarak düzenleme yapılacak, mevzuat değişikliklerinin sektör üzerine aşırı yük getireceğinin tespit edildiği durumlarda ise düzenlemelerin tedricen değiştirilmesine ilişkin program ve geçiş süreleri benimsenecektir. Bu çerçevede AB düzenlemeleri ile tam uyumlu Sermaye Piyasası Kanununun, tam üyelikten bir yıl önce tamamlanması ve tam üyelikle birlikte yürürlüğe girmesi yönteminin benimsenmesi planlanmaktadır. Sermaye Piyasası Kanunu ile düzenlenen konulardaki ikincil düzenlemelerdeki değişiklikler de bu hususlar çerçevesinde gerçekleştirilecektir)</p>	Sermaye Piyasası Kurulu	2009

<sup>16</sup> “Öncelik 6.3 Bildirim yükümlülüğünün güçlendirilmesi. Denetime tabi tüzel kişilikler ve konsolide mali tablolar hakkında, bunları kamuya açık hale getirmek üzere şirketler tarafından dosyalanması için gereken genel şartların kabul edilmesi” altında da yer almaktadır.



**Tablo 9.2.1 (Devamı)**

No	Yürürlükteki AB mevzuatı	Taslak Türk mevzuatı	Kapsam	Sorumlu kurum	Yayın tarihi
5	2001/34/AT ve 2004/39/AT sayılı Direktifler	Menkul Kıymetler Borsaları Hakkında 91 Sayılı Kanun Hükmünde Kararıyla Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun <sup>17</sup>	Borsalar ile ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması  (Borsalarla ilgili AB düzenlemelerinde tek pasaport esasına dayalı hükümler gibi ancak tam üyelikle birlikte uygulanabilecek düzenlemelerin bulunduğu durumlarda Avrupa Birliğinde geçerli karşılıklılık ve üçüncü ülke kuralları dikkate alınarak düzenleme yapılacak, mevzuat değişikliklerinin sektör üzerine aşırı yük getireceğinin tespit edildiği durumlarda ise düzenlemelerin tedricen değiştirilmesine ilişkin program ve geçiş süreleri benimsenecektir. Bu çerçevede AB düzenlemeleri ile tam uyumun, tam üyelikten bir yıl önce tamamlanması ve tam üyelikle birlikte yürürlüğe girmesi yönteminin benimsenmesi planlanmaktadır. Borsalara ilişkin ikincil düzenlemelerdeki değişiklikler de bu hususlar çerçevesinde gerçekleştirilecektir.)	Sermaye Piyasası Kurulu	2009-2010

<sup>17</sup>“Öncelik 4.1 AB kaynaklı doğrudan yabancı yatırımları etkileyen kısıtlamaların kaldırılmasına devam edilmesi” altında da yer almaktadır.

**Tablo 9.2.1 (Devamı)**

No	Yürürlükteki AB mevzuatı	Taslak Türk mevzuatı	Kapsam	Sorumlu kurum	Yayın tarihi
6	2003/71/AT sayılı Direktif	İhraççıların Muafiyet Şartlarına ve Kurul Kaydından Çıkarılmalarına İlişkin Esaslar Tebliğinde değişiklik <sup>18</sup>	Halka arzda izahname esasları ile ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması	Sermaye Piyasası Kurulu	2010
7	2003/71/AT sayılı Direktif 809/2004 sayılı Tüzük	Menkul Kıymetlerin Kurul Kaydına Alınmasına ve Satışına İlişkin Tebliğlerde değişiklik <sup>19</sup>	Halka arzda izahname esasları ile ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması	Sermaye Piyasası Kurulu	2010
8	2004/109/AT, 2003/6/AT, 2003/124/AT ve 2004/72/AT sayılı Direktifler	Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliğinde değişiklik <sup>20</sup>	Piyasanın kötüye kullanılması ve halka açık şirketler için kamuyu aydınlatma yükümlülükleri ile ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması	Sermaye Piyasası Kurulu	2010
9	2003/6/AT ve 2003/124/AT sayılı Direktifler	Manipülatif Emir ve İşlemler ile Kabul Görmüş Piyasa Uygulamalarının Tanınmasına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ <sup>21</sup>	Piyasanın kötüye kullanılması ile ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması	Sermaye Piyasası Kurulu	2010
10	2003/6/AT sayılı Direktif 2273/2003 sayılı Tüzük	Geri Alım Programları ve Finansal Araçların Fiyat İstikrarının Sağlanması İçin Muafiyetler Hakkında Tebliğ <sup>22</sup>	Piyasanın kötüye kullanılması, geri alım programları ve fiyat istikrarı ile ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması	Sermaye Piyasası Kurulu	2010

<sup>18</sup> İlgili çalışmalar yeni Sermaye Piyasası Kanununun yürürlüğe girmesini takiben, değişikliklere paralel olarak gerçekleştirilecektir.

<sup>19</sup> İlgili çalışmalar yeni Sermaye Piyasası Kanununun yürürlüğe girmesini takiben, değişikliklere paralel olarak gerçekleştirilecektir.

<sup>20</sup> İlgili çalışmalar yeni Sermaye Piyasası Kanununun yürürlüğe girmesini takiben, değişikliklere paralel olarak gerçekleştirilecektir.

<sup>21</sup> İlgili çalışmalar yeni Sermaye Piyasası Kanununun yürürlüğe girmesini takiben, değişikliklere paralel olarak gerçekleştirilecektir.

<sup>22</sup> İlgili çalışmalar yeni Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanununun yürürlüğe girmesini takiben, değişikliklere paralel olarak gerçekleştirilecektir.

**Tablo 9.2.1 (Devamı)**

No	Yürürlükteki AB mevzuatı	Taslak Türk mevzuatı	Kapsam	Sorumlu kurum	Yayın tarihi
11	2001/34/AT, 2004/39/AT sayılı Direktifler 1287/2006 sayılı Tüzük	Borsa Yönetmeliklerinde değişiklik <sup>23 24</sup>	Yatırım hizmetleri ve borsalar ile ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması	Sermaye Piyasası Kurulu	2010
12	2004/39/AT ve 2006/73/AT sayılı Direktifler 1287/2006 sayılı Tüzük	Seri: V, No. 46 sayılı Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik <sup>25 26</sup>	Yatırım hizmetleri ve piyasalarla ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması	Sermaye Piyasası Kurulu	2010
13	85/611/AET sayılı Direktif	Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinde değişiklik <sup>27</sup>	Yatırım fonları ile ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması	Sermaye Piyasası Kurulu	2010
14	85/611/AET sayılı Direktif	Menkul Kıymetler Yatırım Fonları Mali Tablo ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğde değişiklik <sup>28</sup>	Yatırım fonları ile ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması	Sermaye Piyasası Kurulu	2010
15	85/611/AET, 2004/39/AT ve 2006/73/AT sayılı Direktifler	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliğinde değişiklik <sup>29</sup>	Yatırım fonları ve yatırım hizmetleri kapsamında portföy yöneticiliği ile ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması	Sermaye Piyasası Kurulu	2010

<sup>23</sup> Öncelik 4.1 AB kaynaklı doğrudan yabancı yatırımları etkileyen kısıtlamaların kaldırılmasına devam edilmesi” altında da yer almaktadır.

<sup>24</sup> İlgili çalışmalar yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve 91 sayılı KHK’da yapılacak değişikliklerin yürürlüğe girmesini takiben, değişikliklere paralel olarak gerçekleştirilecektir.

<sup>25</sup> Öncelik 4.1 AB kaynaklı doğrudan yabancı yatırımları etkileyen kısıtlamaların kaldırılmasına devam edilmesi” altında da yer almaktadır.

<sup>26</sup> İlgili çalışmalar yeni Sermaye Piyasası Kanununun yürürlüğe girmesini takiben, değişikliklere paralel olarak gerçekleştirilecektir.

<sup>27</sup> İlgili çalışmalar yeni Sermaye Piyasası Kanununun yürürlüğe girmesini takiben, değişikliklere paralel olarak gerçekleştirilecektir.

<sup>28</sup> İlgili çalışmalar yeni Sermaye Piyasası Kanununun yürürlüğe girmesini takiben, değişikliklere paralel olarak gerçekleştirilecektir.

<sup>29</sup> İlgili çalışmalar yeni Sermaye Piyasası Kanununun yürürlüğe girmesini takiben, değişikliklere paralel olarak gerçekleştirilecektir.

**Tablo 9.2.1 (Devamı)**

No	Yürürlükteki AB mevzuatı	Taslak Türk mevzuatı	Kapsam	Sorumlu kurum	Yayın tarihi
16	2004/39/AT ve 2006/73/AT sayılı Direktifler	Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğde Değişiklik <sup>30</sup>	Yatırım hizmetleri ve piyasalarla ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması	Sermaye Piyasası Kurulu	2010
17	98/26/AT ve 2002/47/AT sayılı Direktifler	Sermaye Piyasası Kanununda değişiklik	Merkez Bankası tarafından çıkarılacak olan Ödeme Sistemleri Kanununun yürürlüğe girmesinin ardından gerekli olması halinde, ödeme sistemleri ve finansal teminatla ilgili AB düzenlemelerine uyumlu bir kanun hazırlanması suretiyle sermaye piyasalarımızın mevzuat açısından üyeliğe hazır hale getirilmesi amacıyla gerçekleştirilecektir.	Sermaye Piyasası Kurulu	2011 sonrası
18	97/9/AT sayılı Direktif	Yatırımcıları Koruma Fonu Yönetmelik Taslağı <sup>31</sup>	Yatırımcı tazmini ile ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması	Sermaye Piyasası Kurulu	2011 sonrası
19	97/9/AT sayılı Direktif	Aracı Kurumların Tedrici Tasfiyeleri Hakkında Yönetmelikte Değişiklik <sup>32</sup>	Tedrici tasfiye konusunda, yatırımcı tazmini ile ilgili AB düzenlemelerine uyum sağlanması	Sermaye Piyasası Kurulu	2011 sonrası

<sup>30</sup> İlgili çalışmalar yeni Sermaye Piyasası Kanununun yürürlüğe girmesini takiben, değişikliklere paralel olarak gerçekleştirilecektir.

<sup>31</sup> İlgili çalışmalar yeni Sermaye Piyasası Kanununun yürürlüğe girmesini takiben, değişikliklere paralel olarak gerçekleştirilecektir.

<sup>32</sup> İlgili çalışmalar yeni Sermaye Piyasası Kanununun yürürlüğe girmesini takiben, değişikliklere paralel olarak gerçekleştirilecektir.

## 2 Mevzuatın uyumu ve uygulanması için gerekli kurumsal yapılanma ihtiyaçları takvimi

Tablo 9.2.2

No	İhtiyaçlar	Yıl
<b>(Sermaye Piyasası Kurulu)</b>		
1	Mevzuat uyumu ve uygulamaya yönelik tedbirlerin geliştirilmesine ilişkin proje faaliyetlerinin tamamlanması <sup>33</sup>	2009-2011

## 3 Finansman ihtiyacı ve kaynakları

Tablo 9.2.3

(Avro)

İhtiyaçlar (Sermaye Piyasası Kurulu)	Yıl	Ulusal bütçe	AB kaynakları	Diğer	Toplam
<b>I-Yatırım</b>	2009-2011	324.000	972.000		<b>1.296.000</b>
<b>II- Mevzuatın uyumu ve uygulanması</b>					
- Personel					
- Eğitim	2009-2011	18.081	289.548		<b>307.629</b>
- Danışmanlık	2009-2011	228.454	2.456.176		<b>2.684.630</b>
- Tercüme	2009-2011	4.909	76.278		<b>81.187</b>
- Diğer					
<b>Toplam</b>		<b>575.444</b>	<b>3.794.002</b>		<b>4.369.446</b>

<sup>33</sup> Katılım Öncesi Mali Yardımı 2008 Yılı Programı çerçevesinde önerilen “Sermaye Piyasası Kurulunun Güçlendirilmesi - TR 08 02 07” konulu projenin mali hizmetler alanındaki bileşenleri ile SEI kapsamında hazırlanmış olan “Sermaye Piyasası Kurulunun Denetim Kapasitesinin Güçlendirilmesi” konulu proje kapsamındaki faaliyetlere değinilmektedir. İlgili projelere ilişkin finansman ihtiyacına Tablo 9.2.3'te yer verilmektedir.