



M. Satuk Buğra KAVUNCU
İstanbul Milletvekili

TÜRKİYE BÜYÜK MİLLET MECLİSİ BAŞKANLIĞINA

Aşağıda yer alan sorularımın, Hazine ve Maliye Bakanı Sayın Mehmet ŞİMŞEK tarafından yazılı olarak cevaplandırılmasını saygılarımla arz ederim. 7/10/2026

M. Satuk Buğra KAVUNCU
İstanbul Milletvekili

Son dönemde sermaye piyasalarında yatırım fonları, portföy yönetim şirketleri ve bazı halka açık şirketlerin paylarında gerçekleştirildiği ileri sürülen olağandışı işlemler nedeniyle kamuoyunda geniş kapsamlı bir soruşturma ve denetim süreci gündeme gelmiştir. Söz konusu süreç, yalnızca Sermaye Piyasası Kurulunun sermaye piyasası işlemlerine ilişkin gözetim ve denetim faaliyetleri açısından değil, bu işlemlerden kaynaklandığı veya bunlarla bağlantılı olduğu değerlendirilebilecek para hareketlerinin izlenmesi, şüpheli finansal işlemlerin analiz edilmesi ve gerektiğinde adli mercilere finansal istihbarat sağlanması bakımından Mali Suçları Araştırma Kurulunun görev alanını da doğrudan ilgilendirmektedir.

Bankalar, sermaye piyasası kuruluşları ve ilgili diğer finansal kuruluşların gerçekleştirdiği işlemler, yalnızca sermaye piyasası mevzuatına uygunluk bakımından değil, finansal sistem içerisindeki para hareketlerinin niteliği bakımından da izlenebilmektedir. MASAK tarafından yayımlanan sektörel rehberlerde, yükümlülerin kendi faaliyet alanlarına özgü riskleri ve şüpheli işlem göstergelerini dikkate alarak şüpheli işlemleri tespit etmeleri ve Başkanlığa bildirmeleri öngörülmektedir. Özellikle portföy yönetim şirketleri bakımından 2025 yılında ilk kez sektörel Şüpheli İşlem Bildirim Rehberi yayımlanmış olması ayrıca önem taşımaktadır.

Son dönemde yürütülen fon yolsuzluğu soruşturması kapsamındaki bazı kişi ve şirketlerin soruşturma sürecinin farklı aşamalarında yüksek tutarlı para transferleri gerçekleştirdiği ve bazı fon, şirket ve kişiler arasındaki finansal ilişkilerin incelendiği ileri sürülmektedir. Bu iddiaların doğruluğunun önceden kabul edilmesi mümkün olmamakla birlikte, sermaye piyasası işlemleri ile banka hesaplarındaki para hareketleri arasında zamanlama, tutar, taraf ve işlem türü bakımından olağandışı bir ilişki bulunup bulunmadığının MASAK tarafından incelenip incelenmediğinin ortaya konulması gerekmektedir.

SPK'nın piyasa gözetimi sonucunda tespit ettiği olağandışı işlemler ile MASAK'ın finansal sistem üzerinden elde ettiği şüpheli işlem verilerinin birbirini tamamlayacak şekilde değerlendirilip değerlendirilmediği önem taşımaktadır. Özellikle bir yatırım fonu veya portföy yönetim şirketi üzerinden belirli paylarda yoğunlaşan işlemlerin ardından aynı kişiler veya bunlarla bağlantılı şirketler üzerinden yüksek tutarlı para transferleri gerçekleşmişse, bu

işlemlerin yalnızca sermaye piyasası fiyat hareketleri olarak değerlendirilmesi yeterli olmayacaktır. İşlemlerin kaynağı, ekonomik gerekçesi, tarafları, zamanlaması, fon-şirket-gerçek kişi bağlantıları ve paranın nihai olarak hangi hesap veya ülkelere yönlendirildiği finansal istihbarat bakımından ayrıca değerlendirilmelidir.

MASAK'ın yalnızca soruşturma başladıktan sonra veri sağlayan bir kurum olarak mı çalıştığı, yoksa risk temelli yaklaşım çerçevesinde finansal hareketleri soruşturma öncesinde de analiz ederek ilgili kurumlara proaktif biçimde bilgi aktarabildiği de önem taşımaktadır. MASAK'ın kendi açıklamalarında sektörel riskler, şüpheli işlem tipolojileri, iç kontrol, izleme ve risk yönetimi mekanizmalarının güçlendirilmesine özel önem verildiği görülmektedir.

Fon piyasasında son dönemde yaşanan gelişmelerin yüz binlerce yatırımcıyı ilgilendirdiği dikkate alındığında, finansal sistem içerisinde gerçekleştirilen işlemlerin yalnızca işlem anındaki mevzuat uygunluğu açısından değil, işlemlerin arkasındaki ekonomik ilişkiler ve para hareketleri bakımından da incelenmesi gerekmektedir. Bu durum aynı zamanda MASAK ile SPK, BDDK, Merkez Bankası, adli makamlar ve gerektiğinde diğer kamu kurumları arasındaki bilgi paylaşım mekanizmalarının etkinliğinin değerlendirilmesini zorunlu kılmaktadır.

Bu çerçevede; fon soruşturması kapsamında MASAK'ın mevcut ve geçmiş dönemdeki rolünün, soruşturma konusu kişi ve kuruluşlarla bağlantılı finansal hareketlerin izlenip izlenmediğinin, şüpheli işlem bildirimlerinin bulunup bulunmadığının, SPK ve adli makamlarla bilgi paylaşımının hangi tarihlerde ve hangi mekanizmalar üzerinden gerçekleştiğinin ve mevcut finansal istihbarat sisteminin bu tür sermaye piyasası risklerini önceden tespit etme kapasitesinin ortaya çıkarılması kamu yararı açısından önem taşımaktadır.

Bu bağlamda;

1. 2025 ve 2026 yıllarında portföy yönetim şirketleri ve yatırım fonlarıyla bağlantılı kuruluşlardan MASAK'a yapılan Şüpheli İşlem Bildirimi (ŞİB) sayısı kaçtır? Bu bildirimlerin yıllara göre dağılımı nedir?
2. Fon soruşturması kapsamında hakkında inceleme yürütülen veya kamuoyuna yansıyan soruşturmanın konusu olan şirket ve kişi gruplarıyla bağlantılı kuruluşlar bakımından, MASAK'a daha önce herhangi bir Şüpheli İşlem Bildirimi ulaşıp ulaşmadığı incelenmiş midir?
3. 5549 sayılı Kanun'un gizlilik hükümleri saklı kalmak kaydıyla, soruşturma konusu finansal yapı ve işlemler bakımından soruşturma başlamadan önce MASAK bünyesinde herhangi bir analiz veya risk değerlendirmesi yapılmış mıdır?
4. Sermaye piyasası işlemlerinde olağandışı hareket tespit edilmesi halinde SPK ile MASAK arasında otomatik veya düzenli bir bilgi paylaşım mekanizması bulunmakta mıdır? Varsa bu mekanizma hangi tarihte kurulmuş ve hangi verileri kapsamaktadır?
5. SPK tarafından 2025 yılı son çeyreğinde bazı fonların düşük fiili dolaşıma sahip paylarda ekonomik temellerle açıklanamayan fiyat hareketlerine neden olduğunun tespit edildiği açıklandığı iddia edilmektedir. Bu tespitler MASAK'a hangi tarihte bildirilmiştir?
6. SPK'nın 2025 yılının son çeyreğinde tespit ettiği söz konusu olağandışı fon işlemleri ile ilgili olarak MASAK tarafından finansal hareket analizi yapılmış mıdır?

Yapılmışsa analiz sonucunda herhangi bir risk veya şüpheli işlem göstergesi tespit edilmiş midir?

7. Fon soruşturması kapsamında incelenen kişi ve kuruluşlarla bağlantılı olarak yurtdışına gerçekleştirilen yüksek tutarlı para transferleri MASAK'ın sistemlerinde soruşturma öncesinde herhangi bir risk göstergesi veya şüpheli işlem olarak tespit edilmiş midir?
8. 2025 ve 2026 yıllarında sermaye piyasası kuruluşları veya portföy yönetim şirketlerinden MASAK'a yapılan bildirimlerden kaç tanesi adli makamlara bilgi veya istihbarat aktarılmasına konu olmuştur?
9. 2025 ve 2026 yıllarında MASAK tarafından sermaye piyasası sektörüne ilişkin olarak kaç adet finansal analiz, değerlendirme veya istihbarat çalışması gerçekleştirilmiştir?
10. Fon ve portföy yönetim şirketleri bakımından MASAK'ın SPK ile ortak risk göstergeleri bulunmakta mıdır? Varsa bu göstergeler hangi tarihlerde güncellenmiştir?
11. MASAK ile SPK arasında gerçekleştirilen veri paylaşımında yatırımcı hesapları, fon portföyleri, işlem zamanlamaları, para transferleri ve gerçek kişi-şirket bağlantılarının birlikte analiz edilmesini sağlayan teknik bir entegrasyon bulunmakta mıdır?
12. Fon soruşturması kapsamında ortaya çıkan gelişmeler sonrasında MASAK'ın yatırım fonları ve portföy yönetim şirketleri bakımından yeni bir risk analizi veya sektörel inceleme başlatması planlanmakta mıdır?
13. MASAK'ın soruşturma öncesinde sahip olduğu finansal istihbarat ile soruşturma sonrasında adli makamların talep ettiği finansal veriler arasında önemli bir farklılık bulunup bulunmadığı konusunda herhangi bir kurumsal değerlendirme yapılmış mıdır?