

2021 1. Dönem Finansed Takas Saklama Operasyon İşlemleri Kitabı Güncellemeleri

Sayfa	Açıklama	Yeni Hali										
9	2.2.1. Bedelli ve Bedelsiz Sermaye Artırım Süreci güncelleme	İhraççılar izahnamenin veya ihraç belgesinin onayı ile sermaye artırım tarihi belirler, sermaye artırım tarihinden en geç bir iş günü öncesine kadar, kaydi sermaye piyasası araçlarına ilişkin MKK tarafından belirlenen bilgileri MKK'ya bildirirler.										
42	8.3. Borçlanma Araçları Piyasası Pazarları ekleme	k) Kıymetli Madenler Swap Pazarı										
43	8.3.5. Taahhütlü İşlemler Pazarı ekleme	Pazar'da 7 güne kadar ileri başlangıç valörlü emir iletilebilir. Bitiş valörü en fazla 1 yıl olabilir.										
44	8.3.9. Borsa İstanbul Swap Piyasası Güncelleme ve ekleme	<p>Borsa İstanbul Swap Piyasası bünyesinde;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Türk Lirası ile Amerikan Doları veya Euro cinsi yabancı para birimlerinin belirlenen koşullarda birbirleri ile değişimini amaçlayan para swap işlemleri Para Swap Pazarı'nda,</li> <li>➤ Standartları mevzuatta belirlenmiş kıymetli madenler ile Türk Lirası, Amerikan Doları veya Euro cinsi para birimlerinin belirlenen koşullarda birbirleri ile değişimini amaçlayan kıymetli maden swap işlemleri ise Kıymetli Madenler Swap Pazarı'nda gerçekleştirilir.</li> </ul> <p><i>Swap Piyasası'nda,</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Borsa düzenlemeleri uyarınca işlem yapma yetkisi verilmiş <b>aracı kurumlar, bankalar</b> ve <b>TCMB</b> işlem yapabilir.</li> </ul> <p>Aracı kurumlar <u>yalnızca</u> Kıymetli Madenler Swap Pazarında işlem yapabilir.</p> <p><u>Para Swap Pazarı'nda</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ portföy ve</li> <li>➤ Borsa İstanbul Genel Müdürlüğü tarafından uygun görülen müşteriler hesabına emir iletilebilir.</li> </ul> <p><u>Kıymetli Madenler Swap Pazarı'nda ise</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ portföy,</li> <li>➤ müşteri,</li> <li>➤ yatırım ortaklığı ve yatırım fonu</li> </ul> <p>hesabına emir iletilebilir.</p> <p>Borsa İstanbul Swap Piyasa'sında <b>aynı gün veya bir iş günü ileri başlangıç valörlü</b> emirler iletilebilir. Emirlerin <u>başlangıç ve bitiş valörü arasında en fazla 365 gün</u> olabilir. Başlangıç ve/veya bitiş valörünün işlem veya ilgili para birimi tatili olması durumunda başlangıç ve/veya bitiş valörü bir sonraki iş günü olur.</p> <p>Piyasa'da Takasbank merkezi karşı taraf olarak hizmet verir ve gerçekleşen işlemler için alıcıya karşı satıcı, satıcıya karşı da alıcı rolünü üstlenerek takasın tamamlanmasını taahhüt eder.</p>										
49	a) Nakit (TL) ve Kıymet (TL/\$) temerrüt işlemleri Güncelleme	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Saat Aralığı</th> <th>Katsayı</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>16:46 – 17:00 (17.00 dahil)</td> <td>0,25</td> </tr> <tr> <td>17:01 – 17:30 (17.30 dahil)</td> <td>0,50</td> </tr> <tr> <td>17:31'den sonra aynı gün valörüyle</td> <td>3,00</td> </tr> <tr> <td>Valör tarihinden sonra</td> <td>3,00<sup>1</sup></td> </tr> </tbody> </table>	Saat Aralığı	Katsayı	16:46 – 17:00 (17.00 dahil)	0,25	17:01 – 17:30 (17.30 dahil)	0,50	17:31'den sonra aynı gün valörüyle	3,00	Valör tarihinden sonra	3,00 <sup>1</sup>
Saat Aralığı	Katsayı											
16:46 – 17:00 (17.00 dahil)	0,25											
17:01 – 17:30 (17.30 dahil)	0,50											
17:31'den sonra aynı gün valörüyle	3,00											
Valör tarihinden sonra	3,00 <sup>1</sup>											

<sup>1</sup> 3'er aylık dönemde ilk temerrüt halinde katsayı 3 olup, her ilave temerrüt için katsayı 1 puan artırılır.

60	Değerleme katsayısı  Güncelleme	<b>Teminat Çeşidi</b>	<b>Değerleme Katsayısı</b>
64		Nakit Türk Lirası	%100
69		Konvertibl Döviz(USD)	%94
70		Konvertibl Döviz(EUR)	%94
71		Konvertibl Döviz(GBP)	%93
72		Devlet İç Borçlanma Senedi	0-1 Yıl %96
73			1-5 Yıl %91
74			5 ve üzeri %88
		T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-USD)	5 Yıla kadar %92
			5-10 Yıl %93
			10-30 Yıl %89
			30 ve üzeri %86
		T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Euro tahvil (Eurobond-EUR)	5 Yıla kadar %92
			5-10 Yıl %91
			10-30 Yıl %82
	30 ve üzeri %85		
	T.C. Hazinesi Varlık Kiralama A.Ş. Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	0-1 Yıl %94	
		1-5 Yıl %89	
		5 Yıl ve üzeri %89	
	BIST 100 endeksinde bulunan pay senetleri	BIST 30 %85	
		BIST 100 %80	
	Hisse Senedi Şemsiye Fonu Payları	%89	
	Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu Payları	%84	
	Borsalarda İşlem Gören Standartta Altın	%90	
	İpotek teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler ve varlığa dayalı menkul kıymetler	0-1 Yıl %94	
		1-5 Yıl %89	
		5 Yıl ve üzeri %89	
	Borsa İstanbul A.Ş. payları	%100	

67	<b>ekleme</b>	<p><b>9.7. Tezgah Üstü Türev İşlemler</b></p> <p><b>9.7.1. Genel Esaslar</b></p> <p>IOSCO standartlarına uyumlu olarak oluşturulan TLREF faizine dayalı OIS kontratların her iki bacağı da Türk Lirası olan faiz takası anlaşmalarının altyapısını oluşturarak Takasbank'ın orta ve uzun vadeli TL faiz risklerini döviz likiditelerini kullanmadan yönetmesine imkan sağlanması amacıyla; Faize dayalı TL IRS (interest rate swap) ve TL OIS (overnight index swap) kontratlarına 19.12.2019 tarihinden itibaren MKT güvencesi altında takas ve risk yönetimi hizmeti Takasbank tarafından vermeye başlanmıştır.</p> <p>Faize dayalı TL IRS (interest rate swap) ve TL OIS (overnight index swap) kontratlarına ilişkin risk ve teminat yönetimi Takasbank tarafından gerçekleştirilmektedir. Teminat yönetimi kapsamında; teminatların kabulü, muhafazası, değerlemesi ve nemalandırılması hizmetleri Takasbank tarafından verilmektedir.</p> <p><b>9.7.2. Takas İşlemleri</b></p>
----	---------------	--

Merkezi Takas Yönetmeliği, Yönerge ve Prosedür çerçevesinde yapılacak tüm iş ve işlemlerde, işlemlerin Üyelerin müşterilerine ait olup olmadığına bakılmaksızın, Takasbank tarafından sadece ilgili Üye muhatap alınır. Bu şekilde, müşterilerine ait iş ve işlemlerde ilgili Üyenin, müşterileri adına teminat tamamlama çağrısı dahil olmak üzere her türlü bildirim alma ve her türlü işlemi gerçekleştirme hususlarında tam yetkili olduğu kabul edilir. Bu çerçevede Takasbank'ın, müşteri işlemleri için ilgili Üyeye yapacağı teminat tamamlama çağrısına rağmen bu hesaplara ilişkin yükümlülüğün zamanında yerine getirilmemesi durumunda, müşterilere herhangi bir bildirim yapılmasına gerek olmaksızın müşteri hesapları üzerinde, temerrüdün sona erdirilmesi amacıyla pozisyonların re'sen kapatılması, nakit dışı teminatların nakde çevrilmesi dahil olmak üzere her türlü tasarrufla bulunmaya tam yetkili olduğu kabul edilir.

Üyelerin Takasbank nezdinde açtıkları portföy ve müşteri hesaplarında sözleşme yenileme yöntemi ile BISTECH sistemine kabul edilen işlemleri, Garanti Fonu katkıları ile nakit ve nakit dışı teminatları Takasbank tarafından güncelleme işlemine tabi tutulur. Takasbank hesap güncelleme işlemlerini gün içerisinde birden fazla kez de gerçekleştirebilir.

Takasa konu ilgili her bir işleme ilişkin dönemsel ödeme tutarı, değişim teminatı ve sözleşme değerine ilişkin finansman maliyeti günsonu döngüsü sürecinde hesaplanır. Interest rate swap işlemleri için dönemsel ödeme tutarı, dönem sonu tarihinden bir önceki iş günü gün sonundan itibaren borçlu hesaplardan tahsil edilerek, dönem sonu tarihinde eksi nakit kapama son saatine kadar (11:00) alacaklı hesaplara dağıtılır. Overnight Indexed Swap işlemleri için dönemsel ödeme tutarı, dönem sonu tarihindeki gün sonundan itibaren borçlu hesaplardan tahsil edilerek, dönem sonu tarihinden bir sonraki iş günü eksi nakit kapama son saatine kadar alacaklı hesaplara dağıtılır. İşlem ve bağlı saklama hesabında bulunan Türk Lirası teminat tutarı borç tutarını karşılamaya yetmezse, kalan tutar eksi nakit kapama son saatine kadar Üye tarafından Türk Lirası olarak ödenmek suretiyle karşılanır. Aksi takdirde üye temerrüde düşer.

Dönemsel ödeme tutarı, değişim teminatı ve sözleşme değerine ilişkin finansman maliyeti, alacaklı hesaplara akşam döngüsü sonundan itibaren başlanarak "Eksi Nakit Kapatma Son Saatine" kadar dağıtılır. Dağıtım için Takasbank dağıtım havuzunda eksik bakiyenin olması durumunda karlar, kar alacağı en düşükten en yükseğe doğru bir sıralama yapılarak kısmen dağıtılır.

İş günü sonunda net pozitif "değişim teminatı tutarı" hesaplanmış olan taraf, ilgili değişim teminatı tutarını işlemlerin gerçekleştiği gün sonundan (T) başlayarak ertesi iş günü eksi nakit kapama son saatine kadar (T+1) alır. İş günü sonunda net negatif değişim teminatı tutarı hesaplanmış olan taraf, ilgili değişim teminatı tutarını işlemlerin gerçekleştiği gün sonundan (T) başlayarak ertesi iş günü (T+1) eksi nakit kapama son saatine kadar öder.

İş günü sonunda net pozitif sözleşme değerine sahip olan taraf, bu tutarın finansman maliyetini işlemlerin gerçekleştiği günü takip eden gün sonundan (T+1) başlayarak ertesi iş günü eksi nakit kapama son saatine kadar öder. Net negatif sözleşme değerine sahip olan taraf, bu tutarın finansman maliyetini işlemlerin gerçekleştiği günü takip eden gün sonundan (T+1) başlayarak ertesi iş günü eksi nakit kapama son saatine kadar alır.

Finansman maliyetinin aşağıdaki şekilde belirlenir.

Finansman Maliyeti Tutarı=Sözleşme değeri x ilgili güne ait TLREF faiz oranı x [(t+2)-(t+1) gün sayısı]/365

Gecelik faiz oranının negatif olması halinde, pozitif sözleşme değerine sahip olan taraf, iki iş günü sonra finansman maliyeti tutarını da alır.

Değişim teminatı ve sözleşme değeri finansman maliyeti takası kaynaklı hak ve yükümlülükler, işlem ve bağlı saklama hesabı bazında belirlenir ve bu hesaplar kullanılarak sonuçlandırılır.