



TAKASBANK

SN.GENEL MÜDÜR, FON ve SERMAYE PİYASALARI YÖNETİCİLERİNİN DİKKATLERİNE

Genel Mektup: 1014
Sabit Getirili Menkul Kıymet Takası ve
Kurumsal Yatırımcı İşlemleri Müdürlüğü

İstanbul, 08/11/2010

Değerli Üyemiz, Ortaklarımız,

**KONU: Özel Sektör Borçlanma Araçları Takas ve Saklama İşlemlerinde
Yapılan Değişiklik Hk.**

İLGİ: 9 Ağustos 2006 tarih, 894 nolu Genel Mektubumuz.

İlgi'de yer alan Bankamız Genel Mektubu ile Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak ihraç edilen özel sektör tahvillerinin takas, saklama ve virman işlemlerine ilişkin uygulama esasları duyurulmuş, özel sektör tahvillerine ilişkin saklama bakiyelerinin Bankamız hisse senetleri sisteminde takip edilecek olması nedeniyle şartlı/serbest virman işlemleri ile saklama bakiyelerine ilişkin kontrollerin hisse senetleri sistemi üzerinden yapılabileceği belirtilmiştir.

Özel Sektör Borçlanma Araçlarına (ÖSBA) ilişkin ihraçların artması ve söz konusu kıymetlerin repo - ters repo işlemine de konu edilebilmesi nedeniyle ÖSBA'larının Tahvil Otomasyon Sistemi'nde takip edilmesi gereği doğmuştur.

Bu kapsamda; aşağıda detayı bulunan depo hesapları ilgili üyeler için Tahvil Otomasyon Sisteminde otomatik olarak açılacaktır.

- **501K-Kaydi Serbest Depo Hesabı:** MKK nezdinde kaydi olarak ihraç edilen ve kollektif yatırım kuruluşları tarafından kesin alışı yapılan ÖSBA'ların saklandığı depo hesabıdır.
- **1102K-Kaydi Borsa Dışı Ters Repo Teminat Depo Hesabı:** Borsa dışında veya Borsada saat 14:00'den sonra fonlar adına gerçekleştirilen (takasa dahil olmayan) aynı gün valörlü repo sözleşmeleri karşılığında, ÖSBA'ların kullanılması halinde, söz konusu kıymetlerin saklanacağı depo hesabıdır.

Depo hesabına aktarım MKK ekranları aracılığı ile (Virmanlar/Özel Sektör Borçlanma Araçları/O110 ÖSBA Repo ve Borç Kapama Giriş Ekranında) repo seçeneği işaretlenerek, **Fon Kodu alanına aktarım yapılacak fonun kodu girilerek** gerçekleştirilecektir.

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Şişli Merkez Mah. Merkez Cad. No: 6 Şişli 34381 İSTANBUL

Tel.: (0212) 315 25 25 Faks: (0212) 315 25 26 - Telex: 26643 TVSB TR - www.takasbank.com.tr

Depo hesabından çıkış ise, Takasbank sistemi üzerinden fon çıkış virmanları kapsamında gerçekleştirilecektir.

- **106K-Kaydi Repo Bloke Depo Hesabı:** Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki belgesi almış aracı kuruluşların (aracı kurum-banka) ilgili mevzuat çerçevesinde müşterileri ile gerçekleştirdikleri (yatırım fonları hariç) repo işlemleri karşılığında bloke etmeleri gereken ÖSBA'larını aktaracakları depo hesabıdır. Depo hesabına aktarım MKK ekranları aracılığı ile (Virmanlar/Özel Sektör Borçlanma Araçları/OI10 ÖSBA Repo ve Borç Kapama Giriş Ekranında) repo seçeneği işaretlenerek ve fon kodu alanı boş bırakılarak gerçekleştirilecektir.

Depo hesabından çıkış ise, Takasbank sistemi kullanılarak repocu üye tarafından gerçekleştirilecektir. Üyeler **Kaydi İşlemler/Kaydi Kıymet Virmanları Giriş ve Onay Ekranı** aracılığı ile kayıt girişini yapacak, **Kaydi İşlemler/ Kaydi Kıymet Virman Borç Kapatma Ekranı**'ndan borç kapatma işlemini gerçekleştirerek kıymetlerin MKK nezdindeki hesaplarına gönderimini sağlayacaklardır.

- **MKKBL-MKK Virman Bloke Depo Hesabı:** Takasbank ekranlarından yapılan virmanlarda, MKK nezdinde işlemin gerçekleştirildiğine dair onay alınana kadar geçen sürede kıymetlerin bloke olarak tutulduğu depo hesabıdır. Depo hesabına giriş ve çıkış sistem tarafından otomatik olarak gerçekleştirilecek, üyeler tarafından virman yapılması mümkün olmayacaktır.

Bu çerçevede; Bankamızca yeniden düzenlenen ÖSBA takas, kollektif yatırım kuruluşları saklama, virman ve repo-ters repo işlemlerine ilişkin uygulama esasları aşağıda yer almaktadır.

A-ÖSBA Saklama İşlemleri:

Yatırım Fonu, Bireysel Emeklilik Fonu, Borsa Yatırım Fonu, Yatırım Ortaklıkları ve Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına ait kıymetlerin Bankamız nezdinde saklanması nedeniyle ÖSBA bakiyeleri MKK nezdindeki Takasbank (TVS) üyesi altında ilgili fon/ortaklık adına açılan alt hesaplarda izlenmeye devam edilecektir.

Takasbank nezdindeki yansımaları ise, Tahvil Otomasyon Sistemi Raporlar seçeneği altında yer alan;

- *Saklama Hesapları / Üye Depo Saklama Raporu*
- *Giriş Çıkış Raporları (Hareket Kayıtları)*

aracılığı ile takip edilecektir.

Fon/Ortaklıklara ait bakiyeler geçiş tarihinde Takasbank tarafından Hisse Senetleri Sisteminden çıkılarak Tahvil Otomasyon Sistemine otomatik olarak aktarılacaktır.

Ancak, geçiş tarihinden 6nceye ait bakiye ve hareketler hisse senetleri sisteminden raporlanacaktır.

B-6SBA Takas İşlemleri:

İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda işlem g6ren 6SBA'lara ait nakit tutarlar mevcut sistemde olduğu gibi piyasada gerçekleştirilen diğer işlemlerle birlikte netleştirilecektir. Kıymet bazında net borç/alacak tutarları ise, her bir menkul kıymetin kendi içinde netleştirilmesi sonucunda oluşacaktır.

1. Kıymet Borçlarının Kapatılması

- Kıymetler MKK nezdindeki Takasbank (TVS) altında tanımlanan OTH hesabına, MKK menüsünden *OSBA Repo ve Borç Kapatma Giriş/Onay* ekranında *Borç Kapama* seçeneği kullanılarak aktarılacaktır.
- Borç kapatma işlemi yalnızca EkTanım Bilgisi "A" olan kıymetler için gerçekleşecektir.
- Kıymetlerin Takasbank'ın OTH hesabına aktarımını takiben, üyenin Takasbank nezdindeki 501K nolu Kaydi Serbest Depo hesabında bakiye oluşacaktır.
- Netleřtirme esnasında üyenin 501K nolu Kaydi Serbest Depo hesabında yeterli bakiye bulunması halinde, sistem tarafından otomatik olarak borç kapatma işlemi gerçekleştirilecektir.
- **Netleřtirme sonrasında** aktarılan kıymetler için, sistem tarafından **otomatik borç kapatma işlemi yapılmayacaktır.** Üyeler tekli ya da toplu borç kapatma ekranları aracılığı ile borç kapatma işlemi yaparak yükümlölüklerini yerine getireceklerdir.
- Üyeler tarafından takas yükümlölükleri dışında fazla olarak gönderilen kıymetler Takasbank tarafından (gün içinde ya da günsonunda) üyenin MKK nezdindeki OSTH hesabına iade edilecektir.

2. Kıymet Alacaklarının Dağıtılması

- Mevcut takas prensipleri çerçevesinde serbestleşen menkul kıymet alacakları ilgili üyenin MKK nezdindeki OSTH hesabına otomatik olarak virmanlanacaktır.
- Takas işlemlerinin sorunsuz olarak gerçekleştirilebilmesi için; mevcut durumda olduğu gibi MKK nezdinde üyeler için otomatik açılan OSTH hesaplarını, kimlik tipi DİğER olarak eşleştirmeleri ve unvanı da, üye kodu (her kurumun kendi üye kodu)+1karakter boşluk+OSTH (XXX OSTH) olarak tanımlamaları gerekmektedir.

C-ÖSBA Virman İşlemleri:

Kollektif yatırım kuruluşlarına ait serbest virmanlar ile tüm şartlı virmanlar aşağıda belirtilen şekilde gerçekleştirilecektir.

1. Serbest Virman İşlemleri:

Yatırım Fonu, Bireysel Emeklilik Fonu, Borsa Yatırım Fonu, Yatırım Ortaklıkları ve Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına (TVS Alt Üye) ait kıymetlerin Bankamızın MKK nezdindeki alt hesabında saklanması nedeniyle; söz konusu üyeler tarafından yapılacak serbest kıymet virmanları, Tahvil Otomasyon Sistemi üzerinden gerçekleştirilecektir.

Takasbank Alt Hesapları Arasında veya Takasbank Alt Hesaplarından MKK Üyelerine Yapılacak Serbest Virmanlar; Kaydi serbest virman işlemi, *Kaydi İşlemler/Kaydi Kıymet Virmanları Giriş ve Onay Ekranı*'nda **Kaydi Serbest Virman** seçeneği kullanılarak yapılacaktır. İşlemler Giriş, Onay ve Borç Kapatma olmak üzere 3 aşamada gerçekleştirilecektir. Giriş ve Onay işlemleri 2 farklı kullanıcı tarafından, Borç Kapatma işlemi ise herhangi bir kullanıcı tarafından yapılabilecektir.

Yatırım Fonu (YF), Bireysel Emeklilik Fonu (BEF) ve Borsa Yatırım Fonları (BYF) tarafından girişi yapılan virman kayıtlarına (*sistem tarafından otomatik olarak oluşturulan takas borçları dışındaki kayıtlar*) ait borç kapatma işlemleri Takasbank kullanıcıları tarafından -fon kurucusu veya fon kurulundan gelen ve işlemin kaynağını belirten yazılı talimat ile- gerçekleştirilecektir.

Yatırım Ortaklıkları ve Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları ise; *Kaydi İşlemler/Kaydi Kıymet Virmanı Borç Kapatma Ekranı* aracılığı ile virman işlemlerini sonuçlandırabileceklerdir.

• ***YF/BEF/BYF'lerin Takas Kaynaklı OSBA Virmanı***

İMKB Tahvil ve Bono Piyasasında YF/BEF/BYF'ler adına gerçekleştirilen OSBA işlemleri için işleme aracılık eden üye ve menkul kıymet bazında toplam satış miktarı kadar virman kaydı otomatik olarak *Tahvil Menüsü/Kaydi İşlemler/Kaydi Kıymet Virmanları Giriş ve Onay Ekranı*'nda oluşturulacaktır. Oluşturulan kayıtların onay işlemi ise, 2.şifreye ait erişim numaraları kullanılarak yapılacaktır. Kayıtlar üzerinde parçalı işlem (kısmi borç kapatma) yapılabilecektir.

Tahvil Menüsü/Kaydi İşlemler/Kaydi Kıymet Virmanı Borç Kapatma Ekranı kullanarak işlem gerçekleştirilecektir.

2. Şartlı Virman İşlemleri:

Üyelerimiz ÖSBA'ları şartlı virman işlemine (zincir ve takas tanımlı seçeneği hariç) konu edebileceklerdir.

Şartlı virman işlemi, *Tahvil Menüsü/Kaydi İşlemler/Kaydi Kıymet Virmanları Giriş ve Onay Ekranı*'nda **Kaydi Şartlı Virman** seçeneği kullanılarak yapılacaktır. Giriş işlemi 1.şifre, onay işlemi ise 2. Şifreye ait erişim numaraları kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Şartlı Virman kıymet borç kapatma işlemi MKK nezdinde bakiye bulunması halinde otomatik olarak sistem tarafından yapılacaktır. Ancak nakit borç kapama işlemi üyeler tarafından 2.şifre ile *Tahvil Menüsü/Kaydi İşlemler/Kaydi Kıymet Virmanı Borç Kapatma Ekranı* kullanılarak yerine getirilecektir.

YF/BEF/BYF'ler tarafından girişi yapılan şartlı virman kayıtlarına ait borç kapatma işlemleri serbest virman işlemlerinde olduğu gibi Takasbank kullanıcıları tarafından -fon kurucusu veya fon kurulundan gelen ve işlemin kaynağını belirten yazılı talimat ile- gerçekleştirilecektir.

D-ÖSBA Repo - Ters Repo İşlemleri:

Repo - ters repo işlemleri hak sahibi hesaplarında izlenmeksizin MKK sisteminde toplu olarak TRBLH hesabında izlenecektir. MKK sisteminde toplu olarak izlenen kıymetlerin üye ve yatırım fonu/ortaklığı bazında dağılımı ise Takasbank sisteminde takip edilecektir. Bu çerçevede;

1. Banka ve aracı kurumların kendi aralarında gerçekleştirdikleri repo ve ters repo işlemleri:

Banka ve aracı kurumların kendi aralarında gerçekleştirdikleri repo ve ters repo işlemleri sonucunda, ters repocu üyelerin işlem karşılığı aldıkları kıymetler MKK nezdindeki hesaplarında saklanacaktır. Ancak, ters repo karşılığı alınan kıymetlerin müşteri repo işlemlerinde kullanılması durumunda, kıymetlerin ters repo yapan kurum tarafından Takasbank'ın MKK nezdindeki TRBLH hesabına aktarılması gerekecektir.

2. Bankalar ve Aracı Kurumların Müşterileri ile Yaptıkları Repo İşlemleri:

Yetkili kuruluşların müşteri ve fonlar/ortaklıklar ile gerçekleştirdikleri ters repo işlemleri karşılığında verdikleri (portföy veya ters repo ile alınan) ÖSBA'lar, MKK sisteminde Takasbank altında açılan TRBLH hesabına işlem gününde aşağıda belirtilen şekilde aktarılacaktır.

- Yetkili kuruluşlar, İMKB dışında müşterileri ile gerçekleştirdikleri repo işlemlerinde kullanacakları ÖSBA'ları MKK sisteminde *OSBA Repo ve Borç Kapatma Giriş/Onay* ekranında Repo seçeneğini kullanarak kendi portföy hesaplarından çıkarak Takasbank'ın MKK nezdindeki "TRBLH" hesabına aktaracaklardır.
- MKK nezdindeki TRBLH hesabına aktarım yapılırken fon kodu alanına giriş yapılması halinde; transfer edilen kıymetler ilgili fonun/ortaklığın Takasbank nezdindeki 1102K- Kaydi Borsa Dışı Ters Repo Teminat Depo Hesabına, fon kodu alanının boş bırakılması halinde ise, transfer edilen kıymetler gönderen üyenin Takasbank nezdindeki 106K- Kaydi Repo Bloke Depo Hesabına aktarılacaktır.
- Takasbank altındaki "TRBLH" hesabına aktarılan kıymetler 106K nolu Kaydi Repo Bloke Depo Hesaplarında ve 1102K Kaydi Borsa Dışı Ters Repo Teminat Depo Hesaplarında vade sonuna kadar izlenecektir.
- Vade sonunda yetkili kuruluşlar 106K- Kaydi Repo Bloke Depo Hesabında bulunan kıymetleri Takasbank Tahvil Otomasyon Sistemindeki *Kaydi İşlemler/Kaydi Kıymet Virmanları Giriş ve Onay Ekranı*'nda ***Kaydi Serbest Virman*** seçeneğini kullanarak MKK nezdindeki kendi hesaplarına transfer edeceklerdir.
- Yatırım fonları / ortaklıkları ise ters repo ile almış oldukları kıymetleri aynı ekrandan repo işlemini gerçekleştiren karşı üyenin MKK nezdindeki hesabına transfer edeceklerdir. Virman kayıtları (işlemin başlangıç valöründe repocu üye tarafından TCMB bildirimleri/Borsa İçi Takas Dışı İşlemler ekranından bildirilen kıymetler) işlemin geri dönüş valöründe sistem tarafından otomatik olarak oluşturulacaktır.

Üyelerimizin yeni revizyonları içeren yazılımları 9 Kasım 2010 tarihinden itibaren "YUKLE_ASE Programı"nı kullanarak ya da internetten www.takasbank.com.tr adresinden yükleyebileceklerdir.

22 Kasım 2010 tarihinden itibaren yeni yazılım kullanılacağından üyelerimizin işlemlerinde sorun yaşanmaması için **en geç 15 Kasım 2010 tarihine kadar** yeni yazılımları kendi terminallerine aktarmış olmaları gerekmektedir.

Paket İsmi
Tah102

Açıklaması
OST REVIZYONLARI PAKETİ

Diğer taraftan; Bankamız tarafından verilen hizmetlerin etkinliğini ve kalitesini ölçmek, sistemi kullanan katılımcıların beklentilerini belirleyerek, bu beklentilere cevap verebilmek amacıyla düzenlenen Takas-Saklama ve Bankacılık Hizmetleri Değerlendirme Anketi kapsamında üyelerimizden gelen talep üzerine; Takasbank nezdindeki hesaplardan TCMB nezdindeki bir Banka hesabına (hem TETS-Takasbank Elektronik Transfer Sistemi hem de Takasbank Tahvil Otomasyon Sistemi üzerinden) **EMKT aracılığı ile gerçekleştirilen menkul kıymet transferlerine** ait 17:00 olan son işlem saati **22 Kasım 2010** tarihinden itibaren geçerli olmak üzere **17:15** olarak değiştirilmiştir.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

**TAKASBANK
İ.M.K.B.
TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**


Dr. Emin ÇATANA
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi


Dr. Sezai BEKGÖZ
Genel Müdür Yrd.